



PREFEITURA MUNICIPAL DE PORTO ALEGRE
DEPARTAMENTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PORTO ALEGRE.
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

ATA Nº 017/2008
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos três dias do mês de junho de dois mil e oito, às 09:30 h (nove horas e trinta minutos) teve início, na sede do PREVIMPA situada na Rua Uruguai, 277 – 6º andar, a centésima nonagésima quarta reunião do Conselho de Administração. Presidiram a mesa os conselheiros Sérgio Luiz Brum, como presidente, e Sueli de Fátima Mousquer, como Secretária. Estavam presentes os conselheiros titulares Adolto Rohr, Adriana Nunes Paltian, Carlos Adolfo Bernd, Cesar Marques Sarmiento, Cláudio Meirelles Lago, Gilmar Cardozo dos Santos, Liége Mentz, Lourdes Veneranda Camaratta, Marcos Antônio Saraçol Pereira, Maria Luíza Zanotta Urbanetto, Maris Regina Vieira Honaiser e Omar Azambuja Condotta e os conselheiros suplentes Zaira Felipe Soutinho, Jusselia Bengert Lima, Carlos Alberto Neis, João Carlos Prates, Idalina Fagundes Venturini, Antônio da Motta Gonçalves, José Antônio Castro Brasil e Cláudio Alano Pereira. Iniciada a reunião o presidente Sérgio Brum registra a presença do Diretor-Geral do PREVIMPA, Luiz Fernando Rigotti e anuncia a pauta da presente sessão: eleição de membro suplente do comitê de investimentos e apresentação do relatório de atividades da Divisão Previdenciária. Em seguida a secretária Sueli procede a leitura da ata n.º 16/08 que foi aprovada pelo colegiado após as devidas alterações. O presidente Sérgio Brum também registra a presença do Diretor Administrativo-Financeiro Alex Fernando da Trindade. Passando para os informes o Diretor-Geral Luiz Fernando Rigotti comunica que a AGIP está promovendo curso de capacitação na área de investimentos, do qual participarão os integrantes do comitê de investimentos. Informa que o curso será realizado na cidade de Bento Gonçalves e que ao final os participantes realizarão teste de conhecimentos. Comunica também que está sendo promovido pela ABIPEM, curso na área de investimentos e que será disponibilizado um maior número de vagas. Acrescenta que a participação é muito importante, pois atualmente todos os Regimes Próprios de Previdência estão preocupados com a qualidade na gestão dos recursos. Informa ainda que foi publicada entrevista com o Secretário de Previdência Social do Ministério da Previdência Social, Helmut Schwarzer, sobre possíveis alterações nas normas de aposentadoria dos servidores públicos. Informa que já se estuda a possibilidade de ser estabelecido um teto de dez salários mínimos e que acima desse valor haveria contribuição para previdência complementar. Manifesta que começa ser rediscutida a possibilidade de unificação dos regimes de previdência e traz a matéria para conhecimento do Conselho de Administração por considerar importante que se defenda os Regimes Próprios de Previdência no intuito de se evitar a centralização, fato que dificultaria o controle dos recursos. O conselheiro Omar solicita esclarecimentos sobre o prazo para certificação dos integrantes do comitê de investimentos. O Diretor-Geral esclarece que a exigência é que todos os integrantes tenham certificação até julho de 2009, mas tem intenção que até o final de 2008 todos integrantes já estejam capacitados. Considera o comitê de investimentos um importante órgão de assessoramento e que precisa estar tecnicamente qualificado. Relata que inicialmente o PREVIMPA não contava com a colaboração do comitê de investimentos, as decisões não eram discutidas em conjunto. No decorrer do tempo optou-se pela criação do comitê de investimentos a fim de contar com mais pessoas qualificadas na área para estudar as mudanças no mercado financeiro. Passando para o primeiro ponto de pauta o presidente Sérgio Brum abre espaço para manifestações quanto à eleição de membro suplente do comitê de investimentos. O conselheiro Marcos Saraçol manifesta que após a sessão anterior refletiu sobre o assunto e entende que podem ser criadas duas vagas de suplente do comitê de investimentos, contemplando a participação de

51 mais dois integrantes do Conselho de Administração. A conselheira Adriana informa que a
52 possibilidade precisa ser autorizada pela Direção-Geral e expõe que na proposta atual o comitê de
53 investimento já conta com oito integrantes. O conselheiro Omar manifesta que o Conselho de
54 Administração já havia discutido sobre a política de investimentos do PREVIMPA e em relação ao
55 comitê de investimentos já havia solicitado alteração para que fosse garantida a participação de dois
56 conselheiros como membros titulares e um como suplente. Expõe que não há necessidade de uma
57 nova alteração e considera que a votação pode ser encaminhada. O Diretor-Geral Luiz Fernando
58 Rigotti expõe que o objetivo do comitê de investimento é contar com integrantes capacitados para
59 colaborar nas decisões dos gestores do PREVIMPA. Relata que inicialmente não havia participação
60 dos integrantes do conselho de Administração, pois havia um entendimento que se tratava de
61 matéria exclusivamente técnica. Com o passar do tempo houve uma evolução no entendimento no
62 sentido de envolver mais participantes e também renovar o conhecimento. Manifesta estar satisfeito
63 com o profundo interesse demonstrado pelo Conselho de Administração e considera viável a
64 proposta do conselheiro Marcos Saraçol. Ressalta que as decisões do comitê de investimentos, na
65 maioria das vezes, são por consenso, pois todos integrantes têm interesse no melhor resultado para o
66 PREVIMPA. A conselheira Maria Luíza concorda com a proposta do conselheiro Marcos Saraçol
67 por ser uma proposta conciliadora e que vem ao encontro do interesse de uma boa gestão do
68 PREVIMPA. O Diretor Administrativo-Financeiro Alex da Trindade entende que os cargos de
69 suplente poderiam estar vinculados: o conselheiro Omar seria o suplente do conselheiro Everton e o
70 conselheiro Cesar seria suplente da conselheira Adriana. Manifesta que as discussões do comitê de
71 investimentos são técnicas e sempre buscando melhores resultados ao PREIMPA. O conselheiro
72 Omar relata que o Conselho de Administração passou uma reunião inteira discutindo sobre o comitê
73 de investimentos e na presente sessão surge uma nova proposta. Entende que se já foi aprovada a
74 nova composição do comitê de investimentos não deveria ser novamente alterada. Manifesta que a
75 instrução do Banco Central não prevê a criação do comitê de investimentos e que é prerrogativa do
76 Diretor-Geral concordar ou não com a alteração sugerida. Concorda com a manifestação das vagas
77 de membro suplente estarem vinculadas às vagas de membro titular se também houver a mesma
78 vinculação no Conselho de Administração. Entende que não há coerência em um determinado
79 fórum de debate a dinâmica ser diferente de outro. Manifesta que já foi sugerida a alteração do
80 Regimento Interno do Conselho de Administração e que o assunto deveria ser discutido. A
81 conselheira Adriana informa que de acordo com o regimento do comitê de investimentos o membro
82 suplente pode substituir qualquer um dos membros titulares. O conselheiro Gilmar manifesta que a
83 presente discussão versa sobre o comitê de investimentos, não devendo ser vinculada ao regimento
84 interno do Conselho de Administração. A secretária Sueli considera que deve ser mantida a
85 proposta do conselheiro Omar uma vez que foi sugerida uma decisão por consenso e os
86 conselheiros indicados não aceitaram. Manifesta que inclusive na sessão anterior foi comentado o
87 fato que nem sempre há consenso nas decisões e que o debate é muito importante. Entende que as
88 decisões não podem ser alteradas somente para contemplar o interesse de alguns. O presidente
89 Sérgio Brum entende que a proposta do conselheiro Marcos Saraçol foi oportuna tendo uma boa
90 aceitação entre os conselheiros. Manifesta ainda que os conselheiros indicados sempre votam em
91 bloco. Entende que deve ser votada a proposta que é melhor para o PREVIMPA e considera que a
92 sugestão de duas vagas de suplente é interessante, expondo que votará de acordo com decisão da
93 maioria dos conselheiros eleitos. A conselheira Adriana concorda com a sugestão do conselheiro
94 Marcos Saraçol e entende que não necessita haver vinculação entre os conselheiros indicados como
95 membros titulares aos indicados como suplente do comitê de investimentos. A conselheira Maris
96 Honaiser entende que a discussão já havia se esgotado na sessão anterior, e estranha que na presente
97 reunião surjam novas propostas. Como o assunto está sendo rediscutindo, propõe as seguintes
98 modificações: que fique explícito qual o período do mandato dos integrantes do comitê de
99 investimentos e que seja estabelecido o critério para a suplência, de forma que o mais votado seja o
100 primeiro suplente e o segundo mais votado seja o segundo suplente. O Diretor Administrativo-
101 Financeiro Alex da Trindade explica que o mandato dos membros do comitê de investimentos está

102 vinculado ao exercício dos seus cargos. Exemplifica que o mandato do Direto-Geral como membro
103 do comitê de investimentos é de acordo com seu próprio mandato de Diretor, enquanto o Prefeito
104 em exercício indicá-lo como Diretor-Geral do PREVIMPA, este será membro do comitê. Da mesma
105 forma, o Diretor Administrativo-Financeiro será integrante do comitê de investimentos de acordo
106 com a indicação do Conselho de Administração para o cargo de Diretor. Os chefes da Unidade
107 Contábil e Financeira também participam do comitê de investimentos de acordo com o desempenho
108 de suas respectivas funções de chefia. Nessa mesma dinâmica os indicados do Conselho de
109 Administração participam do comitê de investimentos enquanto durar o mandato de conselheiro. O
110 conselheiro Cláudio Lago expõe que o presidente Sérgio Brum frequentemente faz referência aos
111 conselheiros indicados, de que os mesmos sempre votam em conjunto, contudo informa que os
112 indicados pela Câmara de Vereadores sempre votam em conjunto com os conselheiros eleitos. O
113 presidente Sérgio Brum manifesta que fez referência aos conselheiros indicados pelo Executivo
114 Municipal. A conselheira Maris Honaiser reafirma a proposta de que deve estar determinado o
115 período do mandato dos membros do comitê de investimentos. Considera muito importante a
116 renovação dos participantes a fim de evitar que haja membros vitalícios no comitê de investimentos.
117 O presidente Sérgio Brum entende que a proposta do conselheiro Marcos Saraçol pode ser votada e
118 caso seja recusada, encaminha-se a votação de um membro suplente. O conselheiro Gilmar também
119 entende que pode ser encaminhada a votação da proposta de duas vagas para membro suplente.
120 Quanto ao mandato dos integrantes do comitê de investimentos entende que não cabe a discussão
121 conforme já foi explicado pelo Diretor Administrativo-Financeiro. O Diretor-Geral Luiz Fernando
122 Rigotti solicita que os conselheiros reflitam sobre a importância do comitê de investimentos.
123 Manifesta que quando convidou os conselheiros indicados a participarem do Conselho de
124 Administração orientou que os mesmos votassem de acordo com suas próprias convicções.
125 Considera que a discussão é natural e que frequentemente poderão se formar blocos de opiniões.
126 Reafirma que o comitê de investimentos tem caráter de assessoramento e quanto mais qualificados
127 forem seus integrantes, melhor será a colaboração para a tomada de decisões do gestor. Explica que
128 quando se propôs que os chefes das Unidades Contábil e Financeira fossem membros natos do
129 comitê de investimento foi porque eles desempenham funções técnicas. Entende que todos têm que
130 encarar o assunto com seriedade à medida que diz respeito ao futuro do PREVIMPA. Considera que
131 todos trabalham juntos e que a proposta de duas vagas para membro suplente é uma oportunidade
132 para se ampliar o conhecimento. O conselheiro Omar considera que a proposta do conselheiro
133 Marcos Saraçol pode ser votada conjuntamente com a proposta da conselheira Maris Honaiser, a
134 fim de ser estabelecido o critério para a suplência e a duração do mandato dos membros do comitê
135 de investimentos. Alguns conselheiros ainda se manifestam, e o presidente Sérgio Brum encaminha
136 a votação da proposta do conselheiro Marcos Saraçol, de ampliar a participação do Conselho de
137 Administração, com duas vagas de membro suplente do comitê de investimentos. A conselheira
138 Maris Honaiser solicita que o critério para a suplência e período do mandato também seja votado
139 posteriormente. Realizada a contagem dos votos, a proposta de criação de duas vagas de suplente
140 obteve dezessete votos favoráveis e três votos contrários. O presidente Sérgio Brum informa que
141 conforme foi solicitado ainda há necessidade de se votar o critério para a suplência e o período do
142 mandato. O Diretor-Geral Luiz Fernando Rigotti solicita a palavra a fim de esclarecer questões
143 conceituais. Explica que o comitê de investimentos é um fórum de debate técnico, todos os
144 integrantes trabalham em conjunto, e quanto mais experiente for o participante melhor será a
145 administração dos recursos do PREVIMPA. Manifesta que há um custo para a formação dos
146 integrantes e quanto mais conhecimento os integrantes tiverem melhor será para o coletivo.
147 Manifesta que os melhores profissionais na área de investimentos são os que também tem mais
148 experiência. Entende que não há necessidade de engessar a instrução normativa para não
149 impossibilitar a participação de profissionais qualificados. A conselheira Maris Honaiser expõe que
150 gosta de partir para as questões práticas, dessa forma pergunta qual membro suplente seria o
151 substituto diante da ausência de um membro titular. Considera que esta questão deve ser
152 esclarecida, à medida que está se alterando o número de membros não deve ser omitido o critério de

153 suplência. O conselheiro Gilmar considera que pode ser recomendado o critério de suplência de
154 acordo com a votação, que orientará o procedimento diante da ausência de algum membro titular.
155 Quanto à questão do mandato considera que não há necessidade de limitar a participação, pois
156 conforme foi explicado os membros do comitê de investimentos tem seu mandato vinculado ao
157 mandato de suas funções. O conselheiro Cesar considera que foi iniciada uma discussão
158 desnecessária à medida que a intenção de todos é colaborar para um bom gerenciamento do
159 PREVIMPA, manifesta que já foi esclarecido que as decisões do comitê de investimentos são de
160 ordem técnica e também de bom senso. O Diretor Administrativo-Financeiro Alex da Trindade
161 relata que só tomou posse como Diretor em 14.01.2008, no entanto o Diretor-Geral já o convidava a
162 participar das reuniões do comitê de investimentos, mesmo sem ter tomado posse, diante da
163 importância do debate para a tomada de decisões. Manifesta que o comitê de investimentos discute
164 somente questões técnicas e que inclusive poderia servir de exemplo ao Conselho de
165 Administração. Explica que muitas vezes devido à agenda do Diretor-Geral a conselheira Adriana o
166 substitui na função, nessa situação o conselheiro Omar poderia assumir como primeiro suplente no
167 comitê de investimentos fato que não impediria a participação do conselheiro Cesar nas discussões,
168 apenas não teria direito a voto. A conselheira Lourdes manifesta que o colegiado está discutindo o
169 tema há duas sessões e que o comitê de investimento já tem seu próprio regulamento. Entende que a
170 participação dos integrantes do conselho de Administração deveria ser trabalhada como uma
171 oportunidade de colaborar para uma melhor gestão dos recursos. Considera que é importante que o
172 comitê de investimentos tenha integrantes tecnicamente qualificados e em termos de trabalho no
173 mercado financeiro tem restrições quanto à participação do conselheiro Omar. O Diretor-Geral Luiz
174 Fernando Rigotti manifesta que a presente discussão do Conselho de Administração versa sobre a
175 escolha dos membros suplentes do comitê de investimentos que tem caráter de assessoramento,
176 visto que a matéria é encaminhada pelo Diretor-Geral. A secretária Sueli manifesta que na realidade
177 o Conselho de Administração não atua sempre de forma conjunta, somente quando há algum
178 interesse é que as decisões são por consenso. Expõe que pela segunda vez estão criticando o
179 conselheiro Omar e acrescenta que também já foi ofendida. Reafirma que por várias vezes foram
180 propostas decisões por consenso, mas só são aceitas quando há outros interesses. Manifesta ainda
181 que durante a campanha todos os conselheiros eleitos foram ofendidos chamados de burros,
182 incompetentes, mentirosos e que não entendiam de nada do PREVIMPA. O presidente Sérgio Brum
183 manifesta que a questão em pauta é o critério de suplência do comitê de investimentos. O
184 conselheiro Cesar manifesta que tem interesse em participar do comitê de investimentos porque o
185 comitê analisa somente questões técnicas e não questões pessoais. Expõe que participará das
186 reuniões do comitê independentemente se for o primeiro ou segundo suplente, manifestando que
187 não vê problemas em participar como segundo suplente e o primeiro suplente ser o conselheiro
188 Omar. O conselheiro Omar manifesta não entender qual atitude sua que poderia ter ofendido a
189 conselheira Lourdes ou qualquer outro conselheiro, pois não compreende o motivo de pela segunda
190 vez estar sendo emitido juízo de valor sobre sua atuação como conselheiro. Manifesta que já
191 demonstrou não ter preferência por nenhum governante, a exemplo de quando se discutiu a L.C.
192 510/04. Considera que deve ser votado qual o critério de suplência dos membros do comitê de
193 investimentos a fim da questão estar bem esclarecida. Alguns conselheiros se manifestam e fica
194 decidido por consenso que o conselheiro Omar será o primeiro suplente e o conselheiro Cesar será o
195 segundo suplente. O conselheiro Omar pergunta como constará na instrução. O presidente Sérgio
196 Brum manifesta que o Conselho de Administração aprovou a criação de duas vagas de membro
197 suplente do comitê de investimentos, e por consenso foi decidido que o critério de suplência será de
198 acordo com o com a votação, o conselheiro mais votado será o primeiro suplente e o segundo mais
199 votado será o segundo suplente. Para a presente eleição, devido à manifestação do conselheiro
200 Cesar, foi declarado que o conselheiro Omar será o primeiro suplente e o conselheiro Cesar será o
201 segundo suplente. Em seguida a conselheira Maris Honaiser manifesta que é extremamente
202 importante estabelecer o período do mandato dos integrantes do comitê de investimentos,
203 considerando que ninguém deve se perpetuar como membro vitalício. O conselheiro Gilmar

204 manifesta que já há regulamentação do mandato dos integrantes do comitê de investimentos. A
 205 conselheira Maris Honaiser solicita que conste explicitamente na instrução do comitê de
 206 investimentos o período do mandato dos integrantes. A conselheira Adriana esclarece que o comitê
 207 de investimentos possui membros natos e indicados. O mandato dos membros natos é vinculado ao
 208 período de exercício das funções de Diretor-Geral, Diretor Administrativo-Financeiro, Chefe da
 209 Unidade Contábil e Chefe da Unidade Financeira enquanto o mandato dos membros indicados
 210 (conselheiros e servidor da unidade financeira indicado pela chefia) depende da própria indicação,
 211 dessa forma não há como se estabelecer outros critérios. O Diretor Administrativo-Financeiro Alex
 212 da Trindade explica que o mandato dos conselheiros já é regulamentado pela L.C. 478/02. O Direto-
 213 Geral Luiz Fernando Rigotti expõe que o funcionamento do comitê de investimentos traz um
 214 importante reflexo gerencial de manutenção do conhecimento, visto que as freqüentes críticas à
 215 Administração Pública são que a cada governo as rotinas são alteradas, há descontinuidade do
 216 trabalho e não há preservação do conhecimento. Considera que os integrantes do comitê de
 217 investimentos tem cargos técnicos e importantes para assessorar o gestor na tomada de decisões.
 218 Alguns conselheiros ainda se manifestam e o presidente Sérgio Brum encaminha a votação de
 219 forma nominal, a pedido da conselheira Maris Honaiser, da proposta que na instrução do comitê de
 220 investimentos deva constar que o mandato dos membros indicados é vinculado ao mandato do
 221 Conselho de Administração. Os conselheiros Adeldo, Adriana, Cesar, Cláudio Lago, Gilmar,
 222 Idalina, João Prates, Jusselia, Liége, Lourdes, Marcos Saraçol, Maria Luíza, Sérgio Brum e Zaira
 223 votam contra a proposta. Os conselheiros Carlos Bernd, Omar, Maris Honaiser e Sueli votam a
 224 favor da proposta. Os conselheiros Antônio e Carlos Neis votam contra a proposta, substituindo os
 225 conselheiros Cláudio Alano e José Antônio Brasil que já haviam se retirado da presente sessão.
 226 Face o adiantado da hora, foi acordado o adiamento do segundo ponto de pauta, relativo à
 227 apresentação do relatório de atividades da Divisão Previdenciária, para a próxima sessão.
 228 Encerrados os trabalhos foi lavrada a presente Ata que vai assinada por mim Sueli de Fátima
 229 Mousquer conselheira/secretária de mesa e pelos demais presentes.

230
 231
 232
 233
 234
 235
 236
 237

238 Sérgio Luiz Brum – Presidente Sueli de Fátima Mousquer – Secretária

239
 240
 241

242 Adeldo Rohr Adriana Nunes Paltian

243
 244
 245

246 Carlos Adolfo Bernd Cesar Marques Sarmento

247
 248
 249

250 Cláudio Meirelles Lago Gilmar Cardozo dos Santos

251
 252
 253

254 Liége Mentz Lourdes Veneranda Camaratta

255
256
257
258 Marcos Antônio Saraçol Pereira Maria Luiza Zanotta Urbanetto
259
260
261
262 Maris Regina Vieira Honaiser Omar Azambuja Condotta
263
264
265
266 Zaira Felipe Soutinho Jusselia Bengert Lima
267
268
269
270 Carlos Alberto Neis João Carlos Prates
271
272
273
274 Idalina Fagundes Venturini Antônio da Motta Gonçalves
275
276
277
278 José Antônio Castro Brasil Cláudio Alano Pereira
279
280
281
282
283
284
285
286
287
288
289
290
291
292
293
294
295
296
297
298
299
300
301
302
303
304
305