

## ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO

Ao dia treze de setembro de dois mil e dezoito, na sede do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Campos dos Goytacazes/RJ – Previcampos, autarquia inscrita no CNPJ sob o nº 03.388.502/0001-20, sediada na Avenida Alberto Torres, nº 173, Centro, nesta cidade, foi realizada a reunião extraordinária do Comitê de Investimento, conforme Edital de Convocação, publicado no Diário Oficial do dia 11/09/2018. A reunião foi iniciada às 10:40 com a palavra o Diretor Administrativo e Financeiro, o Senhor Roberto Hefler esclarecendo que foi proibido o chamamento de capital, autorizado pela maioria na última reunião do Conselho Deliberativo e explicando que a situação está sendo contornada sem a chamada de capital, UM Investimentos não pode assumir o fundo porque está em situação de conflito, pois comprou a carteira da Bridge Trust e passou a ser a gestora do Fundo IMA B5 Tower Bridge, que por sua vez é debenturista do fundo LSH, não podendo portanto assumir. Destacou ainda que a DELANO deverá assumir em outubro ou novembro de 2018. Informou que uma boa notícia é em relação ao trabalho de recuperação do RPPS que vem sendo realizado pela FIA – Fundação Instituto de Administração, pois tivemos 247 processos de compensação previdenciária aprovados, e que temos R\$8.777.000,00 para receber do INSS, sendo que esses valores estão retidos no INSS até que obtemos a CRP, esclarecendo que a Procuradoria está entrando com o processo de obtenção da CRP judicial, pois a Compensação Previdenciária não é uma transferência voluntária e sim uma obrigatoriedade do INSS, ademais, hoje está sendo feito pelo governo municipal um trabalho bem rigoroso para regularizar o CAUC e habilitar o município a receber transferências. Ainda com relação a compensação previdenciária a título *pro rata*, temos cerca R\$122.000/mês já aprovados e ainda mais 230 processos em análise no INSS que deverão resultar em cerca de R\$ 7 milhões a 7,5 milhões.

Passou a discorrer sobre as ações no Fundo Tower Bridge, onde temos cerca de R\$84 milhões e está agendada AGC para fechamento do fundo, fato que fortalecerá as ações preventivas para estancar as perdas com inadimplência nas debentures. Temos outros fundos que estamos tendo dificuldades por falta de caixa como Geração Energia, Ático Florestal e que por determinação conjunta da CVM e SPREV não poderão receber chamamento de caixa dos RPPS cotistas. Informou que o FIP BRB Hotéis planeja uma visita aos ativos, a princípio programada para os dias 02,03 e 04/10, e que tão logo ocorra, será encaminhado ao conselho um relatório. Seguiu destacando que o principal motivo dessa reunião é que até agora a Prefeitura vinha antecipando os parcelamentos do CADPREV (antecipados até abril/2019) fato que garantiu o atendimento ao déficit de arrecadação do Instituto; foi entregue aos membros planilha consolidada das receitas mensais e previstas, bem como das despesas com folha de pagamentos (anexo). O Diretor Administrativo e Financeiro, passou a discorrer sobre os dados, demonstrando que a Prefeitura já recolheu R\$ 30,5 milhões relativos aos parcelamentos do CADPREV e que desse valor, R\$ 16,2 milhões foram de antecipações isso significa que a Prefeitura antecipou para o Instituto mais de 50% do valor parcelado e vencido, o que equivale

afirmar que a próxima parcela a vencer será em maio/2019. Explicou ainda que em face a determinação judicial ao pagamento dos precatórios, oneraram os cofres públicos em cerca de R\$ 5 milhões/mês, bloqueando recursos do FPM, e que a Secretaria de Fazenda, não tem como seguir antecipando os cerca de R\$4,7 milhões mensais de antecipação dos parcelamentos. Essa situação será obriga-nos a utilizar recursos dos investimentos que temos para cobrir esse déficit, temos a folha de pagamento de 11.800.000,00 por mês, mais R\$1.300.000,00 de credito consignado de setembro de 2018 a abril de 2019, tendo em media uma arrecadação próxima de 9 milhões, portanto temos um déficit mensal próximo de R\$4.730.000,00 todo mês, considerando esse déficit de setembro de 2018 até abril de 2019 estima-se a necessidade de aprovar o valor total estimado em R\$43 milhões conforme demonstrado na planilha anexa. Abatida a expectativa de ingresso de recursos do COMPREV, estimada em cerca de R\$ 22,5 milhões, ainda assim estaremos reduzindo o PL do Previcampos em cerca de 2,6% ou cerca de R\$ 20 milhões. Ressaltou ainda que a expectativa de receita com a Compensação Previdenciária, por uma questão de prudência, foi bastante conservadora, e trabalhou-se com uma margem de segurança bastante segura. Complementando, submeteu a apreciação do Conselho uma proposta inicial de autorização mediante prestação de contas mensal, a utilização de recursos advindos de resgates, limitados ao valor de R\$ 43 milhões exclusivamente para complementação da folha de pagamento de aposentados, pensionistas e afastados, priorizando os recursos advindos da compensação previdenciária, na insuficiência destes, dando prioridade a recursos provenientes da liquidação antecipada dos Fundos de renda variável ou de liquidação de ativos recebidos em resgate, seguindo em prioridade os valores provenientes do pagamento de dividendos, e por fim os fundos de renda fixa, com resgate D+0, optando-se pelo fundo que apresentar a menor rentabilidade no período dos últimos 3 meses antecedentes a movimentação. Ressaltando ainda a necessidade de decidir a questão, pois versa sobre a folha de pagamento do mês de setembro.

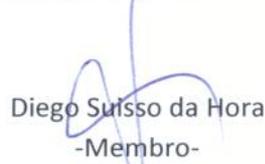
Iniciou entre os membros do conselho uma análise das possibilidades apresentadas e chegando a seguinte conclusão, para o pagamento da folha de mês de setembro a utilização do fundo de caixa que hoje está em torno de 15 milhões disponíveis no Fundo , ressaltando que essa seria a solução para esse mês de setembro e ficando a decidido que para os próximos meses se reúnam novamente para decidir mês a mês, com a análise feita previamente pelo Comitê de investimento. o Presidente do Conselho Deliberativo, Sr. Leonardo Barreto de Almeida Filho, votou a favor da utilização do fundo de caixa para cobrir a diferença, o deficit de cerca de R\$4.730.000,00 seguindo o voto Presidente do Conselho Deliberativo os demais membros presentes votaram da mesma forma, entendendo ser importante a análise no momento da retirada do recurso, o que será mais vantajoso e que traga menor impacto de perda dos recursos, sugerindo ainda a necessidade que haja reuniões mensais do Comitê de investimentos para a análise e decisão das questões mês a mês conforme o cenário econômico do momento, buscando com isso a melhor estratégia. Restou decidido por unanimidade a autorização de utilização do fundo de caixa para complementação da folha de pagamento dos aposentados, pensionistas e afastados no mês de setembro de 2018. O Presidente do Conselho Deliberativo Leonardo Barreto Almeida Filho encerrou a reunião.



**Conselho Deliberativo:**



Leonardo Barreto Almeida Filho  
-Presidente do Conselho-



Diego Sulsso da Hora  
-Membro-



Gisely Nunes Moço Barbosa  
-Membro -

Thais de Maria Gomes de Andrade Ramos  
-Membro Suplente-

Manuela Rodrigues D'Oliveira Portugal  
-Membro Suplente-

Marcos Vinicius Soares de Souza  
-Membro Suplente-



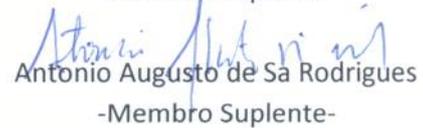
Alexandre Crespo Stoller  
-Membro -

Elaine Fontes Leao  
-Membro-

Fabio de Azevedo Almeida  
-Membro -

Mario dos Santos Gomes  
-Membro Suplente-

Ronald de Souza Pereira  
-Membro Suplente-



Antonio Augusto de Sa Rodrigues  
-Membro Suplente-