

ATA Nº 12/2014 DA REUNIÃO ORDINÁRIA DA
DIRETORIA EXECUTIVA DA FUNDAÇÃO
CEPISA DE SEGURIDADE SOCIAL – FACEPI
REALIZADA NO DIA 12/12/2014

1 Aos doze dias do mês de dezembro do ano dois mil e quatorze, às dezesseis horas, na sede da
2 FACEPI, situada à Rua Santa Luzia 910, reuniram-se ordinariamente os membros da Diretoria
3 Executiva da Fundação Cepisa de Seguridade Social - FACEPI: O Sr. Robert Soares Martins
4 Cavalcante – Presidente, o Sr. Benício Olímpio de Melo Neto - Diretor Administrativo e de
5 Benefícios e a Sra. Lídia Francisca Falcão Carvalho Airemoraes - Diretora Financeira. Após os
6 cumprimentos iniciais, o Sr. Presidente abordou o primeiro item da pauta: **“1 – Aprovação da
7 Política de Investimentos dos Planos BD (Benefício Definido) 2015, CV (Contribuição
8 Variável) 2015 e PGA (Plano de Gestão Administrativa) 2015; Orçamento para o
9 exercício de 2015”**. Indagada pelo Sr. Presidente, a Sra. Diretora Financeira informou que as
10 Políticas de Investimentos para o exercício de 2015, foram elaboradas com a Consultoria
11 Financeira (Risk Office), já contemplando a estratégia de separação da renda fixa com a renda
12 variável. Na oportunidade, informou que a renda variável será alocada em um fundo específico,
13 já selecionado, o fundo HSBC FICFI em ações IBOV REG DE PREV, justificado através da
14 Nota Técnica nº 03/2014 através de nota técnica explicativa. Dessa forma colocou à aprovação
15 da DEX. O Sr. Presidente disse que a expectativa é de que essa alteração melhore a rentabilidade
16 na renda variável e vota favoravelmente à proposta da Diretora Financeira. O Sr. Diretor de
17 Benefícios acompanhou o voto do Presidente. Tendo isto ficou decidido pela DEX da FACEPI a
18 alocação da renda variável no fundo HSBC. O Sr. Presidente remeteu o assunto para decisão final
19 do Conselho Deliberativo. Dando continuidade, a Sra. Diretora Financeira disse que as referidas
20 políticas contemplam ainda a Aderência das Taxas de Juros adotada pela Fundação para 2015,
21 em conformidade com a Atualização do estudo de ALM, bem como a legislação pertinente
22 atualizada. Prosseguiu informando que as PI's já foram analisadas pelo Comitê de Investimentos
23 da Fundação que avaliaram de forma positiva e recomendam a aprovação por parte da Diretoria
24 Executiva e Conselho Deliberativo da FACEPI. Após as considerações sobre as PI's, a Sra.
25 Diretora Financeira apresentou o acompanhamento do orçamento da FACEPI realizado até
26 outubro/2014. Disse que os gastos estão em conformidade com o orçado, com a ressalva de que
27 os valores que possam exceder será devidamente justificado, como por exemplo, os tributos
28 referentes ao Plano BD que ultrapassarão o valor estimado quando no rateio. Prosseguiu
29 apresentando o Orçamento para o exercício de 2015, informou que foi elaborado de acordo com a
30 necessidade apresentada por cada área, em conjunto com toda a Diretoria. Dessa forma põe à
31 aprovação dos presentes. Após a apresentação e devidas considerações, os presentes
32 manifestaram satisfação com as informações prestadas ficando decidido pela Diretoria Executiva
33 da FACEPI, a aprovação das Políticas de Investimentos dos Planos BD (Benefício Definido)
34 2015, CV (Contribuição Variável) 2015 e PGA (Plano de Gestão Administrativa) 2015 e
35 Orçamento para 2015. O Sr. Presidente solicitou o encaminhamento das PI's e Orçamento para o
36 Conselho Deliberativo a fim de aprovação, se assim entender. **“2 – Nota técnica 03/2014 –
37 Aparecida Pagliarini”**. O Sr. Presidente disse que a referida nota técnica foi em atendimento
38 ao ofício nº 130/2014-PRE de 03/11/2014 e veio à pauta apenas para o fechamento de questões
39 que já vinham sendo discutidas em atas anteriores. O Sr. Diretor Adm. e de Benefícios lembrou
40 que a Nota Técnica refere-se à indagação feita quanto ao destino dos recursos das reservas dos
41 participantes do risco iminente, e que com as explicações feitas pela consultora jurídica o
42 assunto ficou esclarecido. **“3 – Apreciação das propostas de auditoria atuarial”**. O Sr.
43 Presidente lembrou que algumas propostas já haviam sido apreciadas, porém, devido à
44 disparidade de valores não houve decisão por parte da Diretoria. Para maiores esclarecimentos

45 foi solicitada a presença do Sr. Delano Trajano, gerente de benefícios da fundação. O Sr.
46 Delano informou que recebeu uma nova proposta nas mesmas condições das empresas que já
47 haviam apresentado. Disse ainda que com o valor apresentado a empresa se equipara às demais,
48 sendo portanto passível de aprovação. O Sr. Diretor Adm. e de Benefícios disse que permanece
49 com o voto para a aprovação da empresa ATEST que apresentou o menor valor, já que o
50 escopo do trabalho não difere das demais. O Sr. Presidente concordou com o Diretor de
51 Benefícios porém solicitou que fosse revalidada a proposta, já que a mesma está datada de
52 julho/2014. A Sra. Diretora Financeira também acompanhou o voto dos demais, ficando
53 decidida pela Diretoria Executiva a aprovação da empresa ATEST para a execução dos
54 serviços de auditoria atuarial. **“4 – Aplicação do cálculo dos benefícios da FACEPI com os
55 fatores da AT-2000”**. O Sr. Presidente lembrou que o assunto já vem sendo bastante discutido
56 e que é motivo de constante preocupação da DEX. Na oportunidade informou que recebeu da
57 Consultoria SEREL os novos fatores utilizando a tábua AT-2000 (aderente à Fundação) para o
58 cálculo dos benefícios da FACEPI. Disse que o objetivo é a aplicação desses fatores para os
59 benefícios a conceder já a partir de 2015. O Sr. Diretor Adm. e de Benefícios lembrou que todo
60 e qualquer *déficit* gerado, deverá ser arcado pela Patrocinadora nos termos dos contratos
61 firmados entre a CEPISA e a FACEPI. Prosseguiu lembrando que a maior discussão sobre o
62 assunto faz referência às possíveis reduções de benefícios de alguns participantes, o que não é
63 legalmente permitido. Disse que caso venha a ocorrer redução de benefício, entende que é
64 motivo de denúncia à PREVIC por qualquer participante ou instituição que os representa. O Sr.
65 Presidente disse que esse primeiro momento é apenas para decidir quanto à aplicação dos
66 fatores da AT-2000 nos próximos benefícios a conceder, já que essa aplicação deveria estar
67 sendo praticada desde janeiro/2011. Indagado pelos diretores o Sr. Delano explicou que de
68 acordo com os testes de aderência desenvolvidos pela Conde Consultoria Atuarial, a tábua
69 aderente à Fundação é a AT-2000 e que deveria estar sendo praticada desde janeiro/2011.
70 Prosseguiu informando que nesse primeiro momento a proposta é a aplicação dos novos fatores
71 com base na família real. O Sr. Presidente explicou ainda que dos benefícios já concedidos
72 desde janeiro de 2011 com a tábua AT-83, poderão ser objeto de novo estudo a fim de
73 levantamento do impacto gerado e posteriormente comunicado à Patrocinadora. Dessa forma
74 sugere a aprovação da aplicação da tábua AT-2000. A Sra. Diretora Financeira concordou com
75 o Sr. Presidente e sugere a aplicação dos novos fatores para janeiro/2015, assim como urgência
76 na solução da inconformidade. O Sr. Diretor Adm. e de Benefícios também concordou com a
77 aplicação, porém, com a ressalva de que seja observado o termo de compromisso firmado entra
78 a FACEPI e a CEPISA e desde que não incorra na redução de benefícios. Dessa forma, ficou
79 decidida pela DEX da FACEPI que os benefícios a conceder a partir de janeiro/2015 serão
80 aplicados os fatores da tábua AT-2000. Na oportunidade, o Sr. Presidente encaminhou a
81 matéria ao Conselho Deliberativo para decisão final. **“5 – Apreciação do Programa de
82 Educação Financeira e Previdenciária.”** O Sr. Presidente disse que o assunto veio à pauta
83 apenas para informar que já foi dado início à elaboração do Programa de Educação Financeira e
84 Previdenciária da FACEPI. Na oportunidade apresentou a minuta do programa a ser implantada
85 para 2015 e 2016 e informou que serão feitos alguns ajustes. Disse que após o fechamento, será
86 novamente levado à DEX. **“6 – Dívida da Patrocinadora.”** Indagada pelo Sr. Presidente a Sra.
87 Diretora Financeira informou que no dia 05 do corrente mês foram pagas 05 (cinco) parcelas da
88 dívida. Disse que apesar do pagamento ainda permanece com 05 (cinco) parcelas em atraso,
89 porém, a expectativa é de que até 31/12 a dívida seja sanada em sua totalidade. O Sr. Presidente
90 informou que as cobranças permanecem assíduas. O Sr. Diretor Adm. e de Benefícios lembrou
91 que os órgãos Estatutários da Fundação estão incorrendo no descumprimento legal e permanece
92 com a sugestão de que seja comunicado à PREVIC e que se pratique a execução da dívida. O
93 Sr. Presidente disse que todas as tratativas estão acontecendo formalmente e espera que a
94 Patrocinadora honre com o compromisso firmado. **“7 – Reestruturação da FACEPI.”** A Sra.
95 Diretora Financeira disse que vem buscando subsídios para a melhoria de governança e

96 reestruturação da FACEPI. Apresentou estudo anexo, realizado na carteira de Empréstimos, de
97 Imóveis e Gestão Financeira da Fundação. Sobre a Carteira de Empréstimos lembrou que a
98 auditoria realizada em abril/2013 constatou que a taxa de inadimplência cobrada estava abaixo
99 do valor devido, e que o estudo ratifica a recomendação para aumento da taxa de juros
100 praticada hoje pela FACEPI. O Sr. Diretor Adm. e de Benefício disse que o assunto é bastante
101 delicado e não concordou com o estudo tendo em vista que a FACEPI não é Instituição
102 Financeira e o dinheiro disponível pertence aos participantes. Dessa forma, sugere que a taxa de
103 juros seja reduzida a fim de facilitar os empréstimos aos participantes e gerar maior
104 rentabilidade à carteira. O Sr. Presidente disse que o estudo está sendo apresentado pela
105 Diretora Financeira para conhecimento da DEX, porém, em um segundo momento será
106 proposto para aprovação. Sobre a Carteira de Imóveis a Sra. Diretora Financeira apresentou um
107 estudo da consultoria financeira demonstrando o retorno de investimento em imóveis. Citou
108 como exemplo o imóvel da Rua Firmino Pires que está desocupado desde abril, nesse ínterim,
109 tem procurado locar, sem sucesso até o momento. Indagou aos presentes se deve implementar
110 outras ações insistir na opção de aluguel, porque em se tratando de rentabilidade o estudo
111 mostra, como melhor opção a venda do imóvel. O Sr. Presidente disse ser favorável à venda
112 tendo como base o estudo apresentado, já o Sr. Diretor Adm. e de Benefícios não foi a favor da
113 venda. O Sr. Presidente solicitou que o Conselho Deliberativo preceda com a decisão final. No
114 tocante a Gestão Financeira da FACEPI a Sra. Diretora Financeira informou que também foi
115 elaborado estudo pela consultoria financeira e apresentado aos demais diretores. Os estudos
116 apresentados pela Diretora Financeira estão anexo à presente ata. **“8 – Rentabilidade da**
117 **FACEPI.”** Indagada pelo Sr. Presidente, a Sra. Diretora Financeira apresentou os resultados na
118 posição de novembro/2014. Disse que após o fechamento do exercício, todos os resultados
119 serão apresentados em reunião. E nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por
120 encerrada a reunião, autorizando a lavratura da presente ata, que após lida e julgada conforme,
121 vai assinada por mim, Secretária deste evento e pelos Diretores, para que possa produzir seus
122 jurídicos e legais efeitos. Teresina, 12 de dezembro de 2014.

ROBERT SOARES MARTINS CAVALCANTE
Presidente da FACEPI

BENÍCIO OLÍMPIO DE MELO NETO
Diretor Administrativo e de Benefícios

LÍDIA FRANCISCA F. C. AIREMORAES
Diretora Financeira

CONCEIÇÃO DE MARIA PEREIRA SANTANA
Secretária