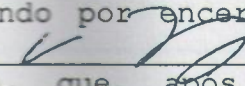


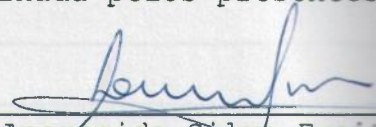
ATA Nº 04/2014.


ATA DA SESSÃO EXTRAORDINÁRIA DOS CONSELHOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE MIGUELÓPOLIS.


Aos dezessete (17) dias do mês de março (03) de dois mil e quatorze (2014), às 13h20min horas, no Gabinete do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Miguelópolis, realizou-se reunião extraordinária dos Conselhos Administrativo e Fiscal do IPSPMM (Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Miguelópolis). Compareceram à reunião os seguintes membros: Do Conselho Administrativo: Marlei Jorge Ferreira Queiroz, Adriana Gotto, Fernando Bondezan Ribeiro, Joana Darc de Oliveira (membros titulares); Pedro Rodrigues da Silva e Alessandra Rosa Queli Alves (membro suplente). Do Conselho Fiscal: Antônio Carlos da Conceição Barbosa (membro titular) Edson Luiz Queiroz Lima e Reinaldo Jorge Nicolino (membros suplentes). Além dos conselheiros mencionados, estava presente a Diretora-Presidente do Instituto Aparecida Silva Freitas Alves; Glaucio Barbosa da Silva e Vânia Luci de Paula Ferreira Lacerda como convidados da Diretora Presidente e pertencente ao quadro de pessoal do Instituto. Presente também como convidado da Presidente o Sr. Caio Bragion Pacheco, funcionário da Crédito & Mercado Consultoria em Investimentos. Foi convidado o Sr. Benedito Mendonça, Conselheiro Suplente do Conselho Fiscal, que por motivo de saúde não compareceu e apresentou sua renúncia. Esteve ausente também Emídio Barros Matos Junior e Lucas Moisés Garcia Ferreira ambos pertencentes ao conselho de administração e Bárbara de Cássia B. Oliveira, presidente do conselho fiscal, os quais não tiveram suas ausências computadas como falta, pois apresentaram suas justificativas via telefone, por motivo de compromisso com suas atividades de servidor municipal. Designado pela Presidente para auxiliar nos trabalhos como secretário, o senhor Reinaldo Jorge Nicolino. Após a verificação de quórum, a Diretora-Presidente do IPSPMM, declarou aberta a reunião, dizendo que a pauta da mesma, conforme convocação consiste na apresentação de relatórios da posição financeira do Instituto de Previdência e avaliação das aplicações financeiras do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Miguelópolis. A Presidente do IPSPMM apresentou aos presentes, documento enviado por meio eletrônico ao IPSPMM formalizado pela "Crédito & Mercado Consultoria em Investimentos", esclarecendo tratar-se de Relatório Analítico dos Investimentos no ano de 2013. Disse que o relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, artigo 3º Incisos III e V, e aborda a rentabilidade e o risco de mercado das aplicações financeiras do Instituto. Disse

ser uma obrigação do Instituto avaliar o desempenho das aplicações com base no relatório apresentado, verificando se os resultados obtidos atingiram a meta atuarial que para 2013 é de 11,92% ou seja INPC + 6% a.a. Apresentou aos presentes o Sr. Caio Bragion Pacheco, representante da Empresa "Crédito & Mercado", convidado pela Presidente do Instituto a fazer uma explanação de forma simplificada do referido relatório, bem como dirimir quaisquer dúvidas com relação as aplicações financeiras do Instituto. Diante do relatório, verificou-se que as aplicações estão 100% (cem por cento) em renda fixa, distribuídas entre as instituições financeira, na proporção de 86,67% no Banco do Brasil S.A. no valor de R\$. 2.634.531,92 e 13,33% na Caixa Econômica Federal no valor de R\$.405.301,13, com saldo total em dezembro/2013 na ordem de R\$. 3.039.833,05, enquanto em dezembro de 2012 era de R\$. 796.969,09. Esse significativo aumento foi decorrente de créditos de compensação previdenciária, e cumprimento dos acordos de parcelamentos / reparcelamentos pagos em dia por parte da Prefeitura e Câmara Municipal. Quanto ao resultado das carteiras no ano de 2013, pode se notar um retorno de -0,88% (zero virgula oitenta e oito por cento negativo), valor muito aquém do desejado. É relevante mencionar que qualquer aplicação financeira estará sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno. O ano de 2013 não foi bom, mas dá para imaginar que 2014 será mais um ano desafiador para se obter rendimentos decorrentes de aplicações financeiras, tanto no mercado de renda fixa quanto no mercado de renda variável. Os indicadores que apresentaram-se favoráveis em 2013 foram o CDI que ficou em 8,06% a.a. e IRF M1 que ficou em 7,44% a.a., portanto, o ano de 2014 será especialmente favorável aos investimentos em renda fixa mais conservadores, precisamente por conta do cenário econômico incerto. Mesmo com os resultados dos investimentos abaixo da expectativa, temos que ter cautela e tranquilidade para não realizarmos nenhum movimento que possa impactar ainda mais o resultado da carteira. Portanto sugiro continuar com as aplicações nas respectivas carteiras. Tomando a palavra a Sra. Presidente do Instituto indaga aos conselheiros presentes sobre o posicionamento de cada um sobre o relatório apresentado e analisado, e todos se manifestaram pela regularidade e aprovação. Assim a Senhora Presidente declarou aprovado pela unanimidade dos conselheiros presentes. Em seguida a Sra. Presidente do Instituto, comunicou aos presente duas situações, sendo a primeira é o seguinte: 1) que todo mês é creditado na conta corrente 11850-8, agencia 0860-5 (Banco do Brasil), aproximadamente R\$. 16.000,00 (dezesseis mil reais), referente a compensação previdenciária do INSS; que solicitou por email ao consultor de investimentos a indicação de qual fundo seria melhor aplicar o dinheiro sendo que o mesmo não poderá ser usado para pagamento de benefícios até a indicação do

equilíbrio atuarial, bem como o saldo da referida conta, que é exclusivamente de compensação previdenciária; e que obteve a seguinte resposta: "Nesse caso como os recursos serão utilizados somente no longo prazo, sugiro que sejam aplicados em fundo atrelado ao IMA-B, pois independente do resultado no curto prazo, nosso objetivo e o retorno será no longo prazo. Esse índice procura retornar a variação do IPCA + Juros, que atualmente estão acima de 6,0% a.a., dessa forma vocês casariam o passivo com o ativo até o momento necessário de utilização desses recursos". 2) Para diversificar as aplicações e não ficar com um volume grande somente em um banco, a senhora presidente do Instituto sugeriu que os valores dos parcelamentos / reparcelamentos da Prefeitura que em fevereiro/2013 ficou no valor de R\$. 162.699,41, e, nos seguintes esse valor será modificado devido à atualização monetária, sejam aplicados na Caixa Econômica Federal; em consulta ao nosso consultor financeiro, o mesmo sugeriu a migração de banco mantendo a opção para movimentação o IRF-M 1. Diante das duas situações, a Sra. Presidente do Instituto, solicita aos membros do Conselho de Administração, a manifestação dos mesmos quanto a aplicação dos valores recebidos e vindouros, referente ao COMPREV, no fundo sugerido pelo consultor, bem como a migração de Banco, afirmando mais uma vez que esses valores não serão utilizados para pagamento de benefícios e nem manutenção do Instituto. Após discussão, os membros do Conselho de Administração e Fiscal, por sua totalidade presente, aprovaram as duas propostas. Finalizando a presente reunião a Sra. Presidente abre a palavra, não havendo manifestação da parte dos Senhores Conselheiros e como nada mais havendo a ser tratado, a senhora Diretora-Presidente do IPSPMM, Aparecida Silva Freitas Alves, agradeceu a presença de todos dando por encerrada a presente reunião às 15h15min, da qual eu,  Reinaldo Jorge Nicolino, lavrei a presente ata, que, após lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes.

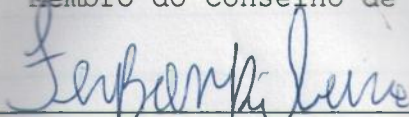

Aparecida Silva Freitas Alves
Diretora-Presidente


Caio Bragion Pacheco
Consultor Financeiro

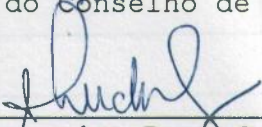

Marlei Jorge Ferreira Queiroz
Presidente do Conselho de Administração



Adriana Gotto
Membro do Conselho de Administração



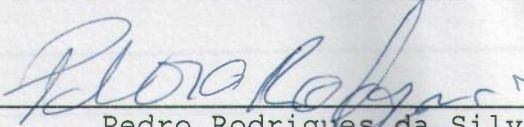
Fernando Bondezan Ribeiro
Membro do Conselho de Administração



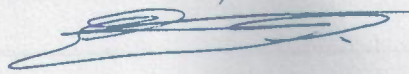
Alessandra Rosa Queli Alves
Membro do Conselho de Administração



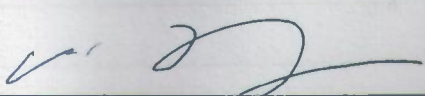
Joana Darc de Oliveira
Membro do Conselho de Administração



Pedro Rodrigues da Silva
Membro Suplente do Conselho de Administração



Edson Luiz Queiroz Lima
Membro Suplente do Conselho Fiscal



Reinaldo Jorge Nicolino
Membro Suplente do Conselho Fiscal



Antônio Carlos da Conceição Barbosa
membro do Conselho Fiscal



Glaucio Barbosa da Silva
Servidor Municipal



Vânia Luci de Paula F. Lacerda
Servidor Municipal