



7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO POSTALIS – 2012

PAUTA

Data: 01.08.2012
Horário: 9 horas
Local: Edifício Sede / POSTALIS – Sala de Reuniões – 3º andar

1. APROVAÇÃO DAS ATAS DAS REUNIÕES ANTERIORES

- 6ª Reunião Ordinária
- 7ª Reunião Extraordinária

2. COMUNICAÇÕES

- 2.1 Relatório de Gestão – Maio de 2012 **(01 – 28)**
- 2.2 Manutenção da Taxa de Juros da Carteira de Empréstimos – Agosto de 2012
- 2.3 Acompanhamento das Políticas de Investimento – Junho de 2012 **(29 – 57)**
 - Relatório Gerencial da Diretoria Financeira
- 2.4 Reajustes de Cotas para Correção de Saldos de Contas dos Participantes **(58 – 64)**
 - Plano BD Saldado – Julho de 2012
 - Plano POSTALPREV – Junho de 2012
- 2.5 Saldamento do Plano BD **(65 – 154)**
 - Informação Atualizada sobre Liminares Concedidas pela Justiça e Outras Informações
- 2.6 Ata do Conselho Fiscal / Manifestações da Diretoria Executiva **(155 – 195)**
 - 334ª Reunião Ordinária
- 2.7 Informações Relevantes com Impacto nas Atividades de Compliance das EFPCs **(196 – 201)**
- 2.8 Posição e Encaminhamentos sobre as pendências de Reuniões do COD **(202)**
- 2.9 Informações sobre Comissão Eleitoral **(203)**

3. DECISÕES

- 3.1 Plano de Custeio do Plano PBD Saldado para 2012 **(204 – 253)**
- 3.2 Estrutura Organizacional **(254 – 274)**
- 3.3 Ajustes em Instrumentos Normativos **(275 – 373)**

4. EXTRA PAUTA

- 4.1 Treinamento para Conselheiros
 - 33º Congresso Brasileiro dos Fundos de Pensão
 - HSM ExpoManagement 2012


ERNANI DE SOUZA COELHO
Presidente



ATA DA 7ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO – 2012

Data: 01.08.2012
Horário: 9 horas
Local: Edifício Sede do Postalís – Sala de Reuniões – 3º andar

Participantes:

Ernani de Souza Coelho – Presidente
Marcos Antonio da Silva Costa – Conselheiro Efetivo
Julio Vicente Lopes – Conselheiro Efetivo
Rogério Ferreira Ubine – Conselheiro Efetivo
Reginaldo Chaves de Alcantara – Conselheiro Efetivo
Tânia Regina Teixeira Munari – Conselheira Efetiva
Antonio Carlos Conquista – Diretor-Presidente

Convidados:

Roberto Macedo de Siqueira Filho – Diretor Administrativo
Membros do Comitê de Investimentos
Wanderley José de Freitas – Consultor / GlobalPrev Consultores Associados

O Presidente Ernani Coelho cumprimenta a todos e dá início aos trabalhos da 7ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo do Instituto, correspondente ao exercício de 2012.

1. APROVAÇÃO DAS ATAS DAS REUNIÕES ANTERIORES

- 6ª Ordinária e 7ª Extraordinária de 2012 – O Presidente Ernani Coelho comenta a disponibilização aos Conselheiros das minutas das Atas referenciadas, em razão do que solicita a manifestação dos Conselheiros. Efetuados alguns ajustes, as Atas são aprovadas e assinadas por todos.

2. COMUNICAÇÕES

2.1 Relatórios de Gestão (Maio de 2012) – O Presidente Ernani Coelho reporta-se à disponibilização aos Conselheiros do Relatório de Gestão, referente ao mês de maio de 2012. Registra a presença do Diretor Administrativo para quaisquer esclarecimentos adicionais.

2.2 Manutenção da Taxa de Juros da Carteira de Empréstimos (Agosto de 2012) – O Presidente Ernani Coelho solicita ao Diretor Administrativo que apresente o assunto, em virtude da ausência do Diretor Financeiro, que se encontra em viagem a serviço do Postalís.

Ato contínuo, o Diretor Roberto Macedo informa que a Diretoria Executiva, conforme recomendação do Comitê de Investimentos do Instituto, decidiu manter a taxa de juros da Carteira de Empréstimos vigente, de 13,40% a.a, equivalente a 1,0534% a.m., para o mês de agosto corrente.

Na oportunidade, o Presidente Ernani Coelho, com anuência dos demais Conselheiros, solicita que a Diretoria Executiva, juntamente com o Comitê de Investimentos do Instituto, analise a possibilidade de alcançar o limite em operações com Participantes e Assistidos, até o estabelecido no artigo 40 da Resolução CMN nº 3.792, de 24.09.2009, com o

objetivo de gerar maior retorno dos investimentos no referido segmento, além de propiciar aos participantes melhores taxas de empréstimos. Foi sugerida, inclusive, a ampliação do teto para os empréstimos a participantes, avaliando-se a sua elevação, por exemplo, para R\$ 100 mil, dado que o limite de R\$ 57 mil vem sendo mantido historicamente, dentro da implantação do atual modelo de empréstimos.

2.3 Acompanhamento das Políticas de Investimento / Relatório Gerencial da Diretoria Financeira (Junho de 2012) – O Presidente Ernani Coelho reporta-se à presença do Diretor Administrativo, bem como dos membros do Comitê de Investimentos, ocasião em que solicita a apresentação do assunto.

A titular do Comitê de Investimentos, Mônica Christina Nunes, inicia a exposição da matéria, comentando os principais acontecimentos ocorridos no mês de maio/2012, conforme seguem: a) *FIDC Trendbank* – Mudança de administrador; b) Recebimento: *FIDC BC Sul Verax - 3ª e 4ª série*; c) *CDCAs Notificação - Provisão*: R\$ 76.364.536,35; e d) *SPE Segredo Negociação - Provisão*: R\$ 19.035.127,06. Posteriormente, dá início à apresentação do Relatório Gerencial referenciado, detalhando as principais informações, a saber: Alocação dos Recursos – Consolidado: Patrimônio total de R\$ 7,217 bilhões; Alocação dos Recursos – PBD: R\$ 5,607 bilhões; Alocação dos Recursos – POSTALPREV: R\$ 1,484 bilhão; Alocação dos Recursos – PGA: R\$ 131 milhões. Rentabilidade Consolidada – PBD: -0,31% x meta de 0,75%; Rentabilidade Consolidada – POSTALPREV: -0,86% x meta de 0,75%; Rentabilidade Consolidada – PGA: 0,13% x meta de 0,75%. Evolução da Rentabilidade 2011/2012 – PBD: 4,05% x meta de 11,22%; Evolução da Rentabilidade 2011/2012 – POSTALPREV: 6,78% x meta de 11,22%; Evolução da Rentabilidade 2011/2012 – PGA: 1,94% x meta de 11,22%. Adita, na oportunidade, que quando comparada ao acumulado nos últimos 10 anos, a rentabilidade dos Planos PBD (283,76%) e POSTALPREV (122,47%) continua superando a meta acumulada no período, de 242,30 % e 101,82%, respectivamente.

Após sucessão de debates em torno da matéria, o Diretor Administrativo reporta-se à solicitação deste Conselho, realizada em sua reunião anterior, para informar que a Diretoria Financeira apresentou ao Conselho Fiscal as justificativas cabíveis e necessárias quanto ao desenquadramento passivo, ocorrido no segmento *Investimentos Estruturados*.

O Conselheiro Marcos Antonio Costa solicita que a Diretoria Financeira apresente mensalmente ao Conselho Deliberativo o acompanhamento da execução do Plano de Ações, que foi apresentado no início deste exercício ao Colegiado.

Em aditamento às palavras do Diretor Administrativo, o Presidente Ernani Coelho informa que recebeu, nesta data, a Ata da 335ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal, oportunidade em que procede à leitura de trecho, concernente ao desenquadramento ocorrido no segmento *Investimentos Estruturados*, do Plano de Benefício Definido, a saber: “em nota (5.1 Enquadramento Plano PB) foi esclarecido que o desenquadramento é passivo e foi ocasionado pela valorização de 43,27% do FIP Energia PCH”. Assim sendo, entende que o desenquadramento passivo não foi considerado como infringência ao limite legal estabelecido na Resolução CMN nº 3.792, de 24.09.2009. Em seguida, agradece, em nome do Colegiado, a apresentação realizada.

Relativamente aos recursos do PGA, para o qual a Diretoria Executiva está finalizando estudos quanto à viabilidade técnico/jurídica da reversão aos planos, conforme solicitação deste Colegiado.

2.4 Reajustes de Cotas para Correção de Saldos de Contas dos Participantes (Plano BD Saldado – Julho de 2012; Plano POSTALPREV – Junho de 2012) – O Presidente Ernani Coelho reporta-se às Comunicações/DSE-037 e 039/2012, informando os dados conforme seguem: Plano BD Saldado (JUL/2012) – a Reserva de Poupança e o BPS – Benefício Proporcional Saldado foram reajustados no mês de julho de 2012 pela taxa de variação mensal de 0,26%, referente ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC, concernente ao mês de junho de 2012. Conseqüentemente, o valor da cota de Reajuste da Reserva de Poupança correspondeu a R\$ 24,97 (vinte e quatro reais e noventa e sete centavos). Plano POSTALPREV (JUN/2012) – o reajuste da cota do Plano POSTALPREV, para fins de correção de saldos da Conta do Participante e Resgate de Contribuições, aplicado no mês de junho de 2012, foi de -0,86%, referente à rentabilidade apurada para os investimentos do Plano POSTALPREV, no citado mês. Conseqüentemente, o valor da cota do referido Plano de Benefícios correspondeu a, aproximadamente, R\$ 2,11 (dois reais e onze centavos). Lembra que a referida cota correspondeu, no mês de maio de 2012, a, aproximadamente, R\$ 2,12 (dois reais e doze centavos).

2.5 Saldamento do PBD – Informação Atualizada Sobre Liminares Concedidas Pela Justiça e Outras Informações – O Diretor-Presidente comenta os Relatórios anexos, emitidos pelo Escritório *Reis, Tôres e Florêncio Advocacia*, em 17.07.2012, referente aos processos judiciais existentes contra o Saldamento do Plano BD, Abono Salarial e ações judiciais que tratam dos vales refeição e cesta-alimentação, de autoria da União Brasileira dos Servidores Postais e Telegráficos – UBSPT. Acrescenta que, conforme solicitado por este Colegiado, o Gerente Jurídico do Postalís, Sandro Silva, está à disposição dos Conselheiros para explanação de todo o passivo contingencial jurídico.

Ato contínuo, o Presidente Ernani Coelho faz breve histórico da situação atual, a saber: a) *São José do Rio Preto*: Permanece dúvida quanto à validação do Saldamento; b) *Santos/SP*: o sindicato autorizou o Presidente da Entidade a prosseguir com a negociação com a Patrocinadora ECT; c) *Bauru/SP*: correspondência em análise pela Diretoria Executiva do Postalís; e d) *Rio Grande do Sul*: o assunto vem sendo tratado pelo Jurídico do Postalís estando o Postalís na espera de decisão favorável. Em seguida, sugere que a apresentação seja realizada posteriormente, uma vez que a Pauta está extensa e alguns Conselheiros estarem com reunião agendada para o início da tarde, na Patrocinadora ECT. Todos os Conselheiros aceitam a sugestão.

2.6 Ata do Conselho Fiscal – 334ª Reunião Ordinária – O Presidente Ernani Coelho comenta a Ata da 334ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal, anexa. Em seguida, informa o recebimento da Ata da 335ª Reunião Ordinária do referido Colegiado, ratificando quanto à apresentação realizada pela Diretoria Financeira do Instituto ao Conselho Fiscal, sobre o desenquadramento ocorrido no segmento *Investimentos Estruturados*, do Plano PBD, bem como a manifestação do citado Conselho, conforme mencionado no subitem 2.3 desta Ata.



2.7 Informações Relevantes com Impacto nas Atividades de Compliance das EFPCs – O Diretor-Presidente Antonio Conquista informa os principais pontos do demonstrativo anexo, a saber: 1) *Obrigações Legais (de 18.06 a 13.07.2012)*: controle e monitoramento de prazos estabelecidos na legislação vigente; 2) *Legislação*: Atualizações pertinentes às legislações; 3) *Gestão de Riscos*: Andamento dos trabalhos relativos à definição de riscos pelos gestores; e 4) *Auditoria*: Andamento dos Trabalhos - Demonstrações Contábeis, Investimento e Atuarial; Controles Internos e Fiscalização/PREVIC.

Em seguida, o Presidente Ernani Coelho reporta-se ao crescimento dos pontos de auditoria considerados pendentes pela Auditoria da Patrocinadora ECT, no Relatório de Acompanhamento *Follow-up*, e sugere a reunião com representantes da Assessoria de *Compliance* e da Auditoria da ECT para solução quanto aos itens que estão sanados, mas que continuam como pendentes para a ECT.

Discutido o assunto, o Conselheiro Marcos Antonio Costa, com anuência dos demais Conselheiros, solicita que a Assessoria de *Compliance* apresente a este Conselho, mensalmente, as principais informações dos assuntos atinentes à área.

2.8 Posição e Encaminhamentos sobre as Pendências de Reuniões do COD – O Presidente Ernani Coelho reporta-se ao demonstrativo em referência e ratifica, conforme decidido no subitem 2.5, que a apresentação do Gerente Jurídico, Sandro Silva, será realizada por ocasião da próxima reunião deste Colegiado, uma vez que a Pauta está extensa e alguns Conselheiros estão com reunião agendada para o início da tarde, na Patrocinadora ECT.

2.9 Processo Eleitoral 2012 / 2013 – O Presidente Ernani Coelho comenta que consta dos anexos informações relativas aos trabalhos desenvolvidos pela Comissão Eleitoral do Postalís, até a presente data, a saber: a) Publicação do *hot-site* das eleições no portal do Postalís; b) realizada 1ª reunião de desenvolvimento da proposta das “urnas itinerantes e permanentes”; c) iniciado processo de contratação de empresa certificadora do processo eleitoral; d) agendada reunião com a empresa PAR Finanças (Universo Postalís) para desenvolvimento da campanha promocional concernente às eleições; e) iniciado processo de cotação para produção de *banners*, cartazes e Guia Eleitoral.

3. DECISÕES

3.1 Plano de Custeio do Plano PBD Saldado para 2012 – O Presidente Ernani Coelho reporta-se à 5ª Reunião Ordinária deste Colegiado, realizada em 29.05.2012, quando foi aprovada a manutenção da suspensão da aplicação das novas taxas contributivas do Plano de Custeio do Plano de Benefício Definido Saldado, aprovadas por ocasião da 12ª Reunião Ordinária deste Colegiado, realizada em 15.12.2011. Comenta os desfechos das negociações entre a Federação Nacional dos Trabalhadores em Empresas de Correios, Telégrafos e Similares – FENTECT e a Patrocinadora ECT, os resultados positivos e negativos, destacando, entretanto, que até a presente data não houve acordo entre as entidades representativas dos empregados e a referida Patrocinadora, para retirada das ações judiciais movidas contra o saldamento do Plano PBD. Em seguida, solicita a presença do senhor Wanderley José de Freitas, Consultor da GlobalPrev, para explanação da situação atual do custeio.

Ato contínuo, o Consultor Wanderley Freitas cumprimenta a todos e explica estudo realizado sobre o Plano de Custeio, a saber: *a) Sobrestamento da aplicação do Plano de Custeio*: riscos de autuação pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC; *b) Aplicação imediata do Plano de Custeio*: aprovação pela PREVIC, entretanto, provável quebra das negociações mantidas com as entidades representativas dos empregados.

Assim sendo, após uma série de discussões em torno do assunto, o Presidente Ernani Coelho agradece a presença do Consultor Wanderley Freitas e coloca a matéria em votação.

Os Conselheiros Rogério Ubine e Reginaldo Alcantara votam pela não aplicação do reajuste de 135,61% sobre o valor das contribuições dos Participantes do Plano PBD, que se encontram sob efeito de liminar, bem como pela continuidade das negociações junto às entidades sindicais. Sugerem que a aplicação das novas taxas permaneça sobrestada até 30.11.2012, para ensejar acordo entre a FENTECT, ECT e Postalís.

Os Conselheiros Marcos Antonio Costa e Tânia Regina Munari votam pela imediata aplicação do Plano de Custeio do PBD Saldado, retroativa a 1º de fevereiro de 2012, correspondente ao percentual médio mensal de incremento de 135,61% sobre as taxas atualmente praticadas, conforme aprovado por ocasião da 12ª Reunião Ordinária deste Colegiado, de 15.12.2011.

O Conselheiro Julio Lopes vota pela imediata aplicação do Plano de Custeio, retroativa a 1º de fevereiro de 2012, acompanhando os votos acima.

O Presidente Ernani Coelho corrobora o voto dos Conselheiros Marcos Antonio Costa e Tânia Teixeira Munari.

Decisão: O Conselho Deliberativo decide, com 4 votos a favor e 2 contrários, pela aplicação do Plano de Custeio do PBD Saldado, a partir de 1º de agosto de 2012, retroativo à 1º de fevereiro de 2012, correspondente ao percentual médio de incremento de 135,61% sobre as taxas atualmente praticadas, conforme previsto na Deliberação nº 14/2011, de 15.12.2011.

3.2 Estrutura Organizacional do Postalís – O Presidente Ernani Coelho solicita ao Diretor Administrativo do Postalís que apresente o assunto.

Ato contínuo, o Diretor Administrativo, Roberto Macedo, reporta-se aos Relatórios/PRE-24 e 25/2012, distribuídos previamente para análise dos Conselheiros, e submete a proposta de ajustes na estrutura organizacional do Postalís, com objetivo de atender as demandas da Presidência, bem como da Diretoria Financeira, conforme seguem: *a) Presidência*: Instituição do órgão “Gabinete” e consequente criação dos cargos de “Chefe de Gabinete” e de “Analista Administrativo Júnior”, sendo o primeiro para atuar como consultor, assessor e interlocutor entre a Presidência e as demais unidades daquela área e o segundo para dar suporte às atividades do Gabinete; *b) Diretoria Financeira*: Criação de 3 (três) cargos de “Analista de Investimentos Sênior” para acompanhar as tendências do Mercado Financeiro, elaborar estudos e propostas de investimentos, fazer análise

fundamentalista das instituições financeiras, participar da análise da rentabilidade da carteira de investimentos, dentre outras atividades inerentes ao cargo.

Após análise da proposta apresentada, o Presidente Ernani Coelho solicita a manifestação dos Conselheiros a respeito das propostas apresentadas.

A Conselheira Tânia Teixeira Munari manifesta seu voto contrário à matéria, por considerar que a proposta apresentada gerará um significativo aumento nas Despesas Administrativas do Instituto sem ter sido demonstrado os benefícios para o Instituto.

O Diretor Administrativo explica que existem cargos na estrutura organizacional que ainda não foram preenchidos, e diante da necessidade, serão priorizadas as áreas que se encontram sobrecarregadas, ficando sobrestadas algumas das já previstas contratações. Desta forma, as propostas não irão sobrecarregar as despesas administrativas orçadas já aprovadas por este Colegiado.

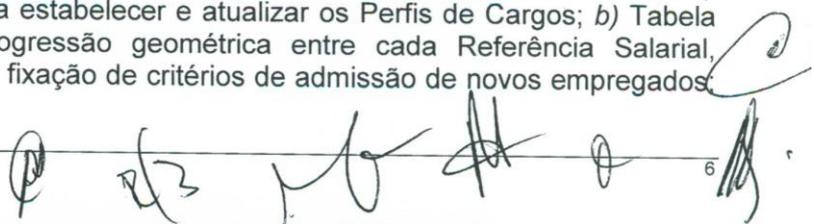
O Conselheiro Marcos Antonio Costa defende a questão da contratação da área financeira por considerar que a área financeira bem estruturada poderá trazer maiores benefícios para o Instituto.

O Conselheiro Julio Lopes corrobora as palavras do Conselheiro Marcos Antonio Costa e defende a solicitação do Instituto em virtude da necessidade de serviço. Adita que o Instituto precisa de pessoal especializado para trabalhar em função da busca para se atingir a meta atuarial. Assim sendo, registra seu voto de confiança à Instituição.

O Presidente Ernani Coelho corrobora as palavras do Conselheiro Marcos Antonio Costa, registrando seu voto favorável às propostas apresentadas.

Decisão: O Conselho Deliberativo APROVA, com 5 votos a favor e 1 contrário, a instituição do órgão *Gabinete da Presidência*, bem como a criação e 4 cargos de Analistas na estrutura organizacional do Postalís, nos termos dos Relatórios/PRE-24 e 25/2012. O Presidente Ernani Coelho assinará a folha nº 1 e os *Anexos 1 e 2* da Deliberação nº 02/2009 - Estrutura Organizacional e Quadro de Pessoal do Postalís, bem como o *ANEXO I* da Deliberação nº 05/2011 - Política de Desenvolvimento Salarial e Funcional dos Empregados do Postalís (Tabela Salarial), para adequação às alterações aprovadas nesta reunião e respectivas substituições nos instrumentos normativos.

3.3 Ajustes em Instrumentos Normativos do Postalís – O Diretor Roberto Macedo, em atendimento ao solicitado pelo Presidente Ernani Coelho, apresenta o Relatório/PRE-26/2012, por meio do qual submete a proposta de ajustes no *Anexo* da Deliberação nº 04/2011, concernente ao Plano de Cargos, Carreiras e Remuneração – PCCR, bem como no *Anexo III* da Deliberação nº 05/2011, concernente à Política de Desenvolvimento Salarial e Funcional dos Empregados do Postalís (Perfil do Cargo). Explica que trata-se de compatibilização do PCCR e da Política de Desenvolvimento Salarial e Funcional com as práticas surgidas após a sua implantação, a saber: a) redefinição de competência para estabelecer e atualizar os Perfis de Cargos; b) Tabela Salarial e de Gratificação: progressão geométrica entre cada Referência Salarial, inicialmente aprovada de 5%; c) fixação de critérios de admissão de novos empregados.



d) provimento de cargos de Gerentes e Assessores; e) adaptação de novas nomenclaturas no elenco de cargos existentes.

Decisão: Após análise da proposta e discussão em torno do assunto, o Conselho Deliberativo APROVA, por unanimidade, a atualização dos instrumentos normativos referenciados, nos termos do Relatório apresentado. O Presidente Ernani Coelho assinará o *Anexo* da Deliberação nº 04/2011 - Plano de Cargos, Carreiras e Remuneração, bem como o *Anexo III* da Deliberação nº 05/2011 - Política de Desenvolvimento Salarial e Funcional dos Empregados do Postalís (Perfil do Cargo), para adequação às alterações aprovadas nesta reunião e respectivas substituições nos instrumentos normativos.

Na oportunidade, o Conselheiro Julio Lopes solicita conhecer, na próxima reunião deste Colegiado, o percentual existente entre as referências da Tabela Salarial dos empregados do Postalís.

4. EXTRAPAUTA

4.1 33º Congresso Brasileiro dos Fundos de Pensão / HSM Expomanagement 2012 – O Diretor Administrativo reporta-se aos eventos referenciados, que serão realizados em São Paulo/SP, no período de 24 a 26.10.2012 e de 05 a 07.11.2012, respectivamente, para solicitar a manifestação dos Conselheiros, o mais breve possível, quanto ao interesse em participar dos citados treinamentos, para que o Instituto realize as inscrições antecipadamente e obtenha desconto no custeio das inscrições, transporte aéreo e hospedagens.

Em seguida, o Presidente Ernani encerra a reunião, agradecendo a colaboração de todos.

Encerramento: 14:50 min
Secretariada por: Cássia Lopes de Sales Fonseca *Fonseca*


ERNANI DE SOUZA COELHO
Presidente do Conselho Deliberativo

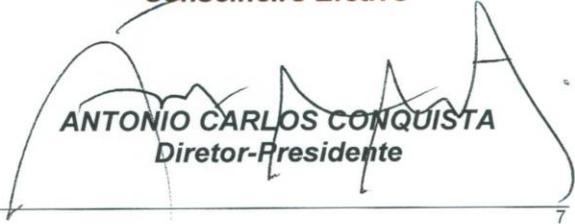
Marcos Antonio da Silva Costa
MARCOS ANTONIO DA SILVA COSTA
Conselheiro Efetivo


ROGÉRIO FERREIRA UBINE
Conselheiro Efetivo


TÂNIA REGINA TEIXEIRA MUNARI
Conselheira Efetiva


JULIO VICENTE LOPES
Conselheiro Efetivo

Reginaldo Chaves de Alcantara
REGINALDO CHAVES DE ALCANTARA
Conselheiro Efetivo


ANTONIO CARLOS CONQUISTA
Diretor-Presidente