



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS COMITÊ DE AUDITORIA

ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos 9 (nove) dias do mês de abril de dois mil e vinte, às 14:00 horas, conforme prévia convocação reuniram-se os membros do Comitê de Auditoria (COAUD) da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo - SP-PREVCOM, senhores membros do COAUD Evenilson de Jesus Balzer, Maurício Augusto Souza Lopes e Wilson Luiz Matar (coordenador) e os convidados Sras. Raisa Macedo e Angelita de Almeida da PREVCOM e o Sr. Rafael Sampaio da Consultoria PPS. Considerando a pandemia do novo Corona vírus (COVID-19) decretada pela Organização Mundial da Saúde, o reconhecimento do estado de calamidade pública conforme Decreto Legislativo nº 6, de 20/03/2020 e Decreto nº 64.879, de 22 de março de 2020, do Governo do Estado de São Paulo, as instruções do Ministério da Saúde, as orientações expressas em comunicado da Diretoria Executiva ao COAUD enviado em 16/03/2020 com todas medidas adotadas de prevenção e contenção ao contágio pelo novo Corona vírus na Fundação e ainda, considerando o disposto no Regimento Interno do COAUD Artigo 9º. Parágrafo 2º. e nas Regras Operacionais do Comitê item 4.3.3, a presente reunião foi realizada por videoconferência. **Ordem do dia:** Aprovação e assinatura da ata da 3ª. Reunião e da 1ª. Reunião extraordinária Reunião com a consultoria PPS -- processo de gestão dos investimentos e incidente de desenquadramento de 2019. 1 - Acompanhamento dos resultados pela Área Contábil, 2 - Apresentação da Área de Gestão de Risco e Controles Internos, 3 - Aprovação das atividades do Comitê e do Plano Anual de Trabalho do COAUD e respectivas metas trimestrais. **1 - Aprovação e Assinatura da Ata da 3ª Reunião e da 1ª. Reunião extraordinária.** As Atas das referidas Reuniões foram aprovadas e serão assinadas pelos membros na próxima reunião presencial. **2 - Reunião com a consultoria PPS - A) Processo de Gestão dos Investimentos e B) Incidente de Desenquadramento de 2019. A)** A Consultoria PPS através de seu representante Sr. Rafael Sampaio apresentou ao COAUD o processo de gestão de investimentos da Fundação ressaltando o papel da PPS neste processo. Posteriormente, relatou o incidente de desenquadramento ocorrido em 2019.



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS COMITÊ DE AUDITORIA

ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Inicialmente destacou que a PPS realiza anualmente entre outubro e novembro de cada exercício o ALM (Assets and Liabilities Management) que serve como base para elaborar a Política de Investimentos para os próximos 5 anos, porém há a possibilidade de revisão do ALM caso haja variações importantes de cenários e premissas. Na sequência informou que a PPS realiza a tarefa de seleção dos gestores de investimentos que possam atender a demanda da Fundação. São feitas análises qualitativas e quantitativas baseadas em visitas aos gestores e avaliações de seu desempenho em função de risco x retorno comparando com benchmarking de mercado de mesmas características. Também informou que a Fundação restringe a seleção de gestores que devem estar entre os 30 maiores de cada classe de ativos e devem gerenciar capital maior que o capital da Fundação e que o material gerado pelas análises é enviado a Fundação e apresentado quando solicitado à Diretoria Executiva e ao Comitê de Investimentos. O Sr, Rafael comentou que o Comitê de investimento como órgão de assessoramento avalia as opções de investimentos e emite opinião para o processo de decisão da Diretoria Executiva. Atualmente o limite de alçada da Diretoria para aprovação de investimentos em fundos é de até 5% de seus recursos garantidores, valores acima deste deverão ser submetidos para aprovação pelo Conselho Deliberativo, porém é importante ressaltar que não existe na Fundação uma Política de Alçadas. Complementou que mensalmente a PPS elabora um relatório de desempenho dos investimentos, incluindo a avaliação comparativa de fundos, métrica de risco x retorno, posição de VAR e avaliação de enquadramento às políticas e à regulamentação. A precificação de ativos para contabilização não é feita pela PPS e também, não elabora acompanhamento e relatórios diários. O Gestor da Área Atuarial e de Investimentos acompanha o fluxo de caixa da Fundação e conforme regras definidas, comunica a PPS que faz as sugestões de investimentos para decisão da Diretoria Executiva. O Sr. Rafael também explicou o processo de Fronteira Eficiente que precede a definição da Política de Investimentos, com os seguintes passos: **I)** –



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS COMITÊ DE AUDITORIA

ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Discussão do Cenário Econômico nos próximos 5 anos baseado no Relatório Focus do Bacen. **II)** Discussão das classes de ativos de acordo com o mercado financeiro e cenário econômico. A PREVCOM tem em sua carteira papéis comprados em 2015 e 2016 que garantem o cumprimento dos objetivos de rentabilidade. Por força das mudanças do mercado financeiro a alocação de ativos está sendo revista. **III)** – Construção de carteira ótima que formam a fronteira eficiente que serve de base para alocação e avaliação dos investimentos, O Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva podem calibrar a curva além das obrigações legais. Não há processo automático de revisão dos parâmetros baseado em cenários de stress e em gatilhos. O Sr. Rafael comentou que as participações da PPS nas reuniões do Conselho Deliberativo e de Diretoria não estão previstas no calendário corporativo da Prevcom, porém informou que frequentemente participa quando ocorre discussões sobre investimentos. **B) com relação ao Incidente de Desenquadramento ocorrido em 2019 o Sr. Rafael comentou:** Devido, ao declínio da taxa de juros, alguns investimentos de liquidez da Fundação passaram a ter baixa rentabilidade e por conta disto foram buscadas algumas alternativas de aplicação de fundos com créditos privados com a condição de terem elevados rating de crédito. Dentro desta característica foi selecionado o fundo Capitânea Top que após analisado mostrou que cumpria os requisitos da Política de Investimentos e foi aprovada a aplicação pelo Comitê de Investimento. Posteriormente no relatório mensal se percebeu que o fundo havia aplicado em papel com lastro de crédito imobiliário em torno de 1,2% de seus ativos que pelo conceito introduzido na Res 4661 não é considerado mais como renda fixa, mas como investimento imobiliário. Com este conceito o fundo ficou desenquadrado na Política de Investimentos, pois ela não permitia este tipo de classe de ativos. Ao perceber o desenquadramento a PPS comunicou a Diretoria e ao Conselho Deliberativo e propôs duas soluções: resgate do fundo ou mudança na política permitindo a aplicação em investimentos imobiliários. O Conselho aprovou a



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS COMITÊ DE AUDITORIA

ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA

segunda opção, pois estes investimentos poderia ser uma boa opção para o novo cenário de taxa de juros reais baixos. Como resposta a este incidente a consultoria alterou alguns procedimentos de análise da composição dos investimentos eliminando o *gap* entre a análise inicial e o efetivo aporte. Desta forma o fator de risco foi mitigado. Também foram implantadas medidas pela Fundação para melhoria de interpretação dos normativos e comunicação entre os agentes que atuam na gestão dos investimentos. Por último COAUD decidiu convocar a PPS e a Área responsável pelos investimentos para atualização e avaliação das consequências da crise da pandemia e tomar conhecimento da Políticas de Investimentos para 2021. **3 - Acompanhamento dos resultados pela Área Contábil.** A Sra. Angelita de Almeida responsável pela Área Contábil enviou no dia 08 de abril dia anterior a esta reunião os balancetes dos meses de janeiro e fevereiro de 2020 e as movimentações contábeis. No dia 08 de abril. Apresentou as principais movimentações das contas e informou que não houve alterações relevantes no período. Os membros do Comitê COAUD indagaram sobre o aumento das posições de investimentos em fundos de ação e de multimercado nos dois primeiros meses e a Sra. Angelita explicou que foi uma tendência que estava ocorrendo no mercado, a antes da crise que foi instalada em março de 2020. Também foi esclarecido que os valores base dos investimentos são dados pela Consultoria PPS e os valores contábeis calculados pela Área Atuarial. Os efeitos da crise serão mostrados no balancete do mês de março de 2020. O COAUD solicitou que os números sejam apresentados na reunião de maio de 2020 e que seja produzido trimestralmente o balancete sintético nos moldes do fechamento contábil e no padrão exigido pela PREVIC para ser analisá-los e compará-los com os valores históricos. Quanto ao Relatório Circunstanciado da Auditoria Independente, contendo as respostas da Administração da Fundação e que foi encaminhado à PREVIC, os membros do Comitê solicitaram o encaminhamento do documento ao COAUD e que seja efetuado uma apresentação em sua próxima reunião no mês de maio. **4 -**



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS COMITÊ DE AUDITORIA

ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Apresentação da Área de Gestão de Risco e Controles Internos. A Sra. Raisa Macedo apresentou a estrutura da área de Gestão de Riscos e Controles Internos da Fundação. Relatou que a Área foi criada em 2018 como forma de elevar a maturidade da gestão de riscos e controles internos, pois antes disto a gestão era feito por um comitê multidisciplinar que acompanhou os 2 primeiros ciclos de avaliação de riscos elaborados em conjunto com consultoria PFM em 2016 e 2017. A atuação do comitê era limitada por conta do tempo de dedicação das pessoas. Também informou que com a criação da Área em 2018 e atualmente com 2 profissionais full-time foi estabelecida a seguinte agenda de trabalhos: i) Levantamento dos processos chaves da Fundação com a metodologia da PFM, com elaboração dos manuais de descrição destes processos e análise de oportunidades de ganhos de eficiência eliminando duplicidades e simplificando as etapas. ii) 3º. Ciclo de Gestão de Riscos em 2019 com a Consultoria PFM; iii) Coordenação e acompanhamento do Plano de Ação decorrentes das fragilidades apontadas no ciclo de avaliação de riscos. iv) Em função da orientação dada pela PREVIC de expandir a visão mais estratégica de riscos a Fundação contratou a Consultoria Manage Risk para elaborar diagnóstico sobre a Governança da Fundação que está em fase de conclusão e outro sobre o Plano Estratégico da Fundação, que por conta da crise teve seu início postergado; v) Elaboração de processo de captura, registro e análise de perdas operacionais da Fundação, implantado em fevereiro de 2020; vi) Desenvolvimento do trabalho de certificação de controles relativos aos processos e aos riscos que mitigam; e vii) Avaliação do risco regulatório verificando o cumprimento das demandas dos diversos reguladores. O sistema implantado acompanha o calendário da ABRAPP e os responsáveis pelo atendimento das demandas. No processo, não está incluída a análise de impacto de novas legislações e nem a atribuição de responsabilidade pelo seu cumprimento. O COAUD indagou sobre a existência de indicadores de riscos e sobre o programa de Compliance e a Sra. Raisa informou que não há indicadores além dos regulatórios e



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS COMITÊ DE AUDITORIA

ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA

que não há um programa formal de Compliance na Fundação, somente executa atividades de avaliação de conformidade legal, e já tem implantados o Código de Conduta e o Comitê de Ética. Também informou que a área não efetua o acompanhamento dos Riscos de Investimentos e Atuariais. O COAUD solicitou que seja apresentado na próxima reunião o Ciclo de Avaliação de Riscos. **5 – Aprovação das atividades do Comitê e do Plano Anual de Trabalho do COAUD de 2020 e as respectivas metas trimestrais.** Os membros do Comitê discutiram as atividades planejadas do COAUD para o ano de 2020 e a elaboração de um Plano Anual de Trabalho a ser apresentado ao Conselho Deliberativo de acordo com o que está previsto na alínea “I”, do artigo 16º, do Regimento Interno do Comitê. Neste Plano devem estar incluídas as atribuições previstas na Resolução CNPC nº 27, de 06/12/2017, e na Instrução Previc nº 03, de 24/08/2018. As atividades previstas no Plano foram discutidas entre seus membros e ficaram distribuídas nos seguintes blocos: a) Reuniões Ordinárias e Extraordinárias quando necessárias do Comitê e seus respectivos registros. b) Reuniões com a Diretoria Executiva, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal, Órgão Regulador Previc e Auditoria Independente. c) Reuniões com Áreas Técnicas (Contábil, Gestão de Riscos e Controles Internos). d) Emissão dos relatórios definidos pelo Regimento Interno do Comitê. e) Acompanhamento das ações da Fundação que sejam obrigações legais, as Demonstrações Contábeis e o processo de contratação dos Auditores Independentes. f) Relatórios periódicos das atividades executadas pelo Comitê e enviados ao Conselho Deliberativo. As atividades serão distribuídas por trimestre sendo que no último está prevista a elaboração e o encaminhamento para aprovação do Conselho Deliberativo, do Plano de Trabalho para 2021. O Plano Anual de Trabalho do Comitê de Auditoria para 2020 foi aprovado seus membros e será encaminhado para aprovação do Conselho Deliberativo. No final da reunião os membros do Comitê definiram a seguinte pauta da 5ª Reunião Ordinária prevista para o dia 07/05/2020. a) Assessoria Jurídica - apresentação dos critérios de

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
COMITÊ DE AUDITORIA****ATA DA 4ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

classificação de perda dos processos judiciais, controles sobre depósitos judiciais e envio de informações para a Contabilidade. b) Áreas Contábil e de Controles Internos para discussão do Relatório Circunstanciado dos Auditores Independentes e a resposta da Administração. c) Área de Riscos e Controles Internos para apresentação do 3º. Ciclo de Avaliação de Riscos. d) Resultados de março de 2020 e os efeitos da Crise do Corona Vírus no Balanço e Resultados da Fundação. E, para constar, eu, Wilson Luiz Matar, Coordenador do Comitê de Auditoria e como secretário da reunião, lavrei e subscrevo esta Ata que, após lida e achada conforme, vai assinada pelos membros presentes.

Wilson Luiz Matar
Coordenador

Evenilson de Jesus Balzer
Membro

Maurício Augusto Souza Lopes
Membro

