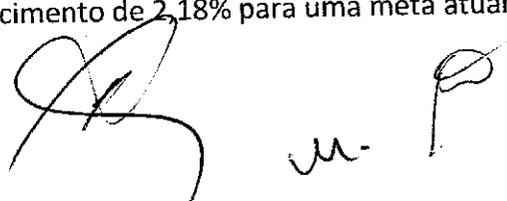


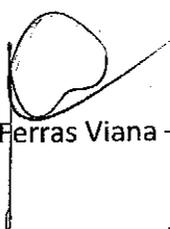
ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPMH – HOLAMBRA NA SEDE DO INSTITUTO NO DIA 23/02/2018

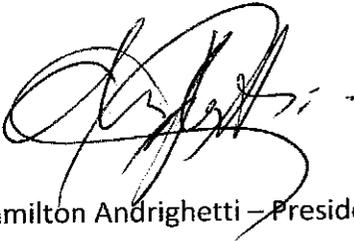
Aos vinte e três de fevereiro de dois mil e dezoito, na sede do IPMH-Holambra, reuniram-se os membros do COMITÊ DE INVESTIMENTOS, às oito horas, regularmente nomeados pelo Exmo. Sr. Dr. Fernando Fiori de Godoy, m.d. Prefeito Municipal da Estância Turística de Holambra, Estado de São Paulo, através do Decreto nº 1081/2015, de nove de junho de dois mil e quinze. Dando início aos trabalhos o Sr. Hamilton leu a pauta da Ordem do Dia: a) Remanejamento de recursos; b) Composição do fundo de reserva; c) Fundos da Leme; c) extrato de fundos; d) Contratação de Consultoria de Investimentos. Dando início aos trabalhos o Sr. Hamilton informou que não realizou os remanejamentos de fundos por ter se confundido com os nomes dos fundos e ter informado errado na reunião passada e para evitar problemas e como também a Secretaria da Previdência Social havia alterado os enquadramentos dos fundos, achou por bem fazer um novo estudo com a nova consultoria de investimentos e atualizar as informações haja vista a dinâmica do mercado financeiro. Sobre o fundo de reserva, informou que consultou o Dr. Douglas da Norbell e este informou que a uma certa divergência na interpretação de poder usar as sobras de exercícios anteriores na composição do fundo de reserva. Sugeriu e todos concordaram que fosse aberta a conta e fossem depositados os valores correspondentes aos exercícios de 2014 a 2017, e que quando houvesse a fiscalização do TCE fosse dado parecer sobre a legalidade ou não, ficando, portanto, somente a concentração dos valores em uma conta, nas mesmas aplicações, sem serem utilizadas, até que se tiver certeza que é legal. Conforme consta da mídia, a expectativa de meta atuarial para o exercício é de 10,03%. Foram solicitados orçamentos para três consultorias de investimentos e as propostas apresentadas foram: Mais Valia Consultoria Ltda., proposta no valor de R\$ 7.980,00; I9Advisory Consultoria Ltda. EPP, R\$ 7.980,00; e LDB Consultoria Financeira Ltda. EPP, com orçamento no valor de R\$ 5.520,00. Como os orçamentos apresentavam as mesmas condições, optamos pelo de menor valor, ou seja, a LDB Consultoria de Investimentos. Como a nova Consultoria de Investimentos ainda está efetuando as anotações dos dados de nossa carteira em seus sistemas, não foi possível elaborar o extrato de janeiro corretamente, apresentando dados aproximados da nossa carteira de R\$ 56.074.979,41, com um acréscimo positivo de R\$ 1.196.812,76, crescimento de 2,18% para uma meta atuarial



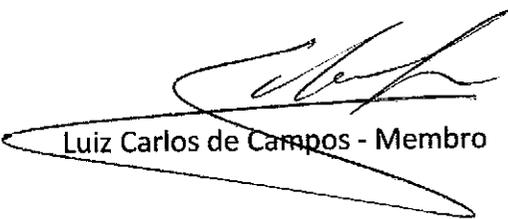
Página 02 – continuação da ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO IPMH – HOLAMBRA NA SEDE DO INSTITUTO NO DIA 19/01/2018

de 1,03%. Esse resultado significativo deve-se principalmente pelo recolhimento em dobro das contribuições patronais, relativas as contribuições do salário do mês e do décimo terceiro salário. Na reunião de acompanhamento dos fundos da Leme realizada em São Paulo, no dia primeiro de fevereiro, os Gestores apresentaram um estudo de um escritório de advocacia que concluem que no momento só é viável entrar com ações de cobrança junto aos custodiantes das épocas que foram aportados os recursos, ou seja, o City Bank e o Banco Santander. Para cobrança judicial dos demais envolvidos, relatam que haveria necessidade de mais fatos comprovados, o que nada impede que no futuro isso seja possível. Hamilton informou que esta sempre foi sua reivindicação mas pelo fato de haver necessidade de ser solicitado pelos fundos que representem no mínimo 20 por cento das cotas, nunca foi possível incluir tal solicitação nas atas das Assembléias. A gestora Bridge informou que irá convocar uma Assembleia para formalizar o interesse em executar tais envolvidos, conforme sugerido. Como todos estão de acordo com os assuntos apresentados e as decisões tomadas, passaremos para os Senhores(as) Conselheiros para apreciação das questões analisadas. Nada mais havendo a tratar, o membro Presidente da Reunião, Hamilton, deu por encerrado os trabalhos e solicitou que lavrasse a presente ata que vai assinada por mim, Márcia Ferraz Viana e demais membros do Comitê.


Márcia Ferras Viana – Membro relatora


Hamilton Andrighetti – Presidente


Eliane Utrabo Camacho – Membro


Luiz Carlos de Campos - Membro