

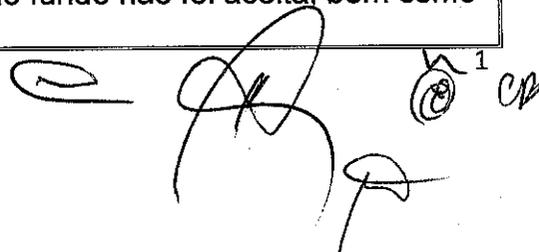
Ata de reunião dos Conselheiros Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Em dezesseis de dezembro de dois mil e dezesseis, às nove horas, na sede da IPMH, situada à Rua Jorge Latour, nº 33, Centro, Estância Turística de Holambra, Estado de São Paulo, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo e Fiscal, convocados através de e-mail no dia quinze de dezembro de dois mil e dezesseis, com a seguinte ordem do dia: a) Extratos de novembro b) Despesas administrativas c) Fundo da LEME d) Relatório TCE e) Política de Investimentos f) Resgate para pagamento dos servidores ativos g) Situação dos Conselheiros.

Item A) Sr. Hamilton iniciou a reunião explanando sobre o extrato dos investimentos de novembro cujo saldo atual é de R\$ 48.038.439,10. Os rendimentos no mês foram baixos, houve perda no fundo LEME IMA-B em novembro, sendo que o montante de perdas neste fundo no ano já totaliza 11,89%. O outro fundo que temos da LEME, o FIDC apresenta também perdas acumuladas no ano de 61,96% de seu patrimônio. Devido ao contexto econômico atual tanto nacional como mundial os fundos ficaram com baixo rendimento e com a perda no fundo IMA-B da LEME houve diminuição do nosso capital no valor de R\$ 106.667,38 que corresponde a -0,22%. O retorno atual do patrimônio foi positivo com crescimento de R\$ 1.155.991,23 (2,53%), mas a meta seria de 12,22%.

Item B) As despesas administrativas neste mês foram de R\$ 25.340,48 (6,28%), o total acumulado foi de R\$ 296.650,15 que corresponde a 73,55% do total de R\$ 403.348,87. Neste mês deverá ocorrer reposição de materiais de consumo, o que estará dentro do esperado.

Item C) Fundo LEME IPCA FIDC Multissetorial, Sr. Hamilton participou da assembléia às dez horas do dia vinte e nove de novembro, na sede da Gradual Investimentos, registrada em ata e que antes do início da mesma, os cotistas institucionais tomaram algumas decisões a respeito de: proposta de liquidação do fundo; suspensão da substituição da taxa percentual por taxa fixa; auditoria efetiva do fundo. A solicitação da liquidação do fundo não foi aceita, bem como

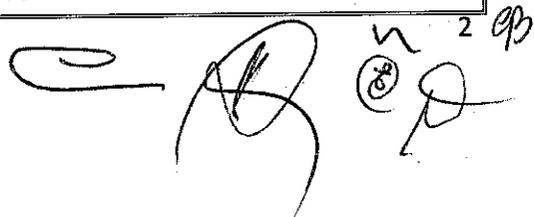


Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature, a circular stamp, and the initials 'CP'.

Ata de reunião dos Conselheiros Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Continuação - página 2

a proposta de modificar a taxa de administração de porcentagem para fixa. A possibilidade de se solicitar uma auditoria foi aceita e o comitê de cotistas representantes do fundo, juntamente com o administrador e o gestor do fundo irão tomar as providências cabíveis para que isto ocorra o mais breve possível. Sr. Hamilton foi convidado a participar do Comitê de Investimentos do Fundo FIDC o que foi aceito por ele. Em suma ficaram aprovadas as seguintes propostas: I. Aprovação das demonstrações financeiras que ficou suspensa até o término da auditoria a ser realizada; II. Manutenção temporária da Gradual como administradora e custodiante, em função da Elite não assumir essas prestações de serviço; III. Autorização para a administradora praticar todos os atos necessários para implementar as deliberações aprovadas; IV. Ratificação da Bridge como Gestora do Fundo; V. Ratificação da Gradual como administradora e custodiante, em função da não aceitação da Elite; VI. Correção de papéis do fundo, colocando 50% da carteira em crédito privado, no lugar de 100%. A aprovação desta pauta viabiliza o enquadramento do fundo como "padronizado" evitando o bloqueio do CRP das Prefeituras. Foi aprovado, também o pedido do Sr. Hamilton para retirar o artigo 4º. que menciona a possibilidade do fundo adquirir títulos de emissão de Estados e Municípios o que é temerário; VII. Mudanças na "taxa de administração" do fundo e "performance", passando dos atuais R\$ 138.000,00, para o valor de R\$157.000,00 fixo. Sr. Hamilton sugeriu a suspensão da pauta até a realização e divulgação do resultado de uma auditoria, a ser contratado para informar a real situação do fundo, através de relatórios, dos ativos da carteira de investimentos do fundo, o que foi aceito. Foram aprovadas e incluídas duas pautas solicitadas na assembléia: O "PDD" do fundo será avaliado pela marcação a mercado e não mais pelo método "automático" como está mencionado no Regulamento do Fundo e a inclusão do "Voto Eletrônico", a ser disponibilizado, como opção de voto, para as próximas assembléias do fundo.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller initials on the right, one of which is marked with a circled '2'.

Ata de reunião dos Conselheiros Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Continuação - página 3

A Ata oficial deverá ser enviada ao IPMH. Sr. Hamilton foi convocado a participar de nova assembleia, agora sobre a Leme IMA-B FI Renda fixa Previdenciário, no dia 28 de dezembro as 14 horas deste ano cuja pauta será:

a) Reabertura ou manutenção do fechamento do fundo para resgate
b) Possibilidade de pagamento de resgate em ativos financeiros c) Substituição de administrador e gestor, em suma o contexto será semelhante à outra assembleia.

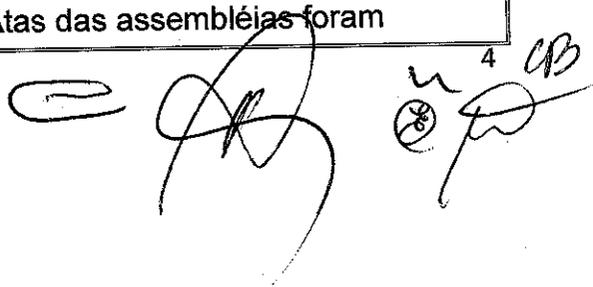
Item D) Relatório do Tribunal de Contas que apontou: 1) remuneração dos dirigentes do conselho, o prefeito nomeando um superintendente poderia afetar a autonomia da entidade 2) conselho fiscal no final de 2015 estaria faltando o conselheiro nomeado por indicação classista dos servidores estando em desacordo com a legislação municipal, o conselheiro que deveria ser indicado pelo sindicato não ocorreu, A funcionária Márcia foi várias vezes ao sindicato solicitar a indicação, o que não ocorreu. 3) Apreciação das contas por parte do conselho de administração em 31 de dezembro de 2015 havia 6 membros faltando um membro nomeado pelo poder executivo descumprindo a legislação de regência, isso ocorreu como erro na informação dos conselheiros participantes. Com a desistência da conselheira Rose Filipini há a necessidade da indicação de outro (a) conselheiro (a) o que ainda não ocorreu por parte da prefeitura (uma vez que a Rose era conselheira indicada pelo Executivo), sendo que o Sr. Hamilton irá solicitar novamente a indicação de novo Conselheiro por parte do Executivo. 4) Referente ao Comitê de Investimentos, o TCE apontou que este encontra-se em desacordo com a lei, o que foi justificado uma vez que nossa legislação que regulamenta a atual formação do Comitê não foi observada pelo auditor. 5) Contrato da empresa de consultoria, afirmado que houve manutenção da empresa contratada (Plena Investimentos) apesar de denuncia de possíveis irregularidades por ela cometidas. Foi explicitado pelo Sr. Hamilton que a única outra empresa de assessoria Di Blase



Conselheiros Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Continuação - página 4

do Rio de Janeiro, estava com valor muito acima do que pagamos atualmente, além disso, o respaldo jurídico tanto da assessoria do Instituto quanto da prefeitura diz que o TCE estaria ferindo o princípio da inocência na contramão da legislação brasileira, uma vez que até o momento não existe nenhuma condenação da Plena, além de que os serviços técnicos a nós oferecidos por ela são muito bons, cumprindo todas as obrigações de relatórios com o Ministério da Previdência e o Tribunal de Contas. 6) Fidedignidade dos dados informados ao sistema Audep, no qual foram constatados divergências entre os dados informados e os apurados no sistema. O que ocorreu é que o fundo Viaja Brasil e o fundo Santos Credit Yield do Banco Santos que foram liquidados, possuem saldo de R\$ 8.264,95 (Viaja Brasil) e de R\$ 3.984,35 (Santos) que foram contabilizados em 2014, entretanto o Instituto não possui extratos mensais destes fundos nem qualquer outra situação a respeito dos mesmos, sendo que estes aparecem como extintos quando consultados na CVM. Como a partir de novembro de 2015 a informação dos investimentos ao Audep passou a ser mensalmente obrigatória houve a apuração de tal divergência uma vez que não existe a informação desses dois fundos para serem informados. 7) Alcance da meta Atuarial – taxa de juros para investimentos em 2015 foi estabelecido no percentual de 6% porém foi de fato alcançada a rentabilidade real de 2,39 % (inflação+2,39) o que também é justificável, devido às instabilidades do mercado financeiro. 8) Gestão dos investimentos apontando falta de legislação correta na assinatura dos investimentos cujo relatório de movimentação deve ser assinado pelo responsável, pelo controle e pela contadora sendo que pelo menos um deles precisa ser certificado no CPA 10, no nosso caso Sr. Hamilton e Eliane são certificados, Sr. Hamilton foi autorizado por decreto do prefeito a ser o responsável pelos recursos o que foi equivocadamente apontado pelo TCE. 9) Quanto aos investimentos questionados as Atas das assembleias foram

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left, a smaller one in the middle, and initials 'CB' on the right with a small number '4' above them.

Ata de reunião dos Conselheiros Administrativo e Fiscal do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.

Continuação - página 5

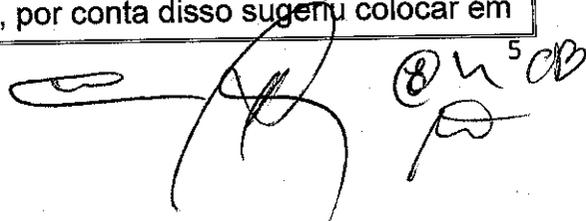
apresentadas e tomaram ciência de que estão sendo feitas tentativas de recuperação do investimentos. 10) O fundo de investimento e participações Viaja Brasil foi questionado por eles novamente sendo que foi liquidado em 2014 solicitando ação de ressarcimento o que deverá ser realizada em janeiro de 2017.

Item E) Política de Investimentos: o IPMH tem como objetivo estabelecer as diretrizes das aplicações dos recursos garantidores dos pagamentos dos segurados e beneficiários do regime, visando atingir a meta atuarial definida para garantir a manutenção do seu equilíbrio econômico-financeiro e atuarial, tendo sempre presente os princípios da boa governança, da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência. Dessa forma, o IPMH tem como alocação de estratégia para o exercício de 2017 continuar com o seu perfil conservador, tendo como principal meio de alocação os títulos públicos, no qual se pode aplicar até 100% de seu patrimônio. Dessa forma, a política de investimentos para o exercício de 2017 foi aprovada por unanimidade.

Item F) Resgate para pagamento dos servidores ativos: será necessário realizar resgate do fundo de investimento vinculado à conta para pagamento dos servidores ativos no valor de R\$ 100.000,00.

Item G) Situação dos Conselheiros: ficou definido quanto à situação dos conselheiros, que Sr. Hamilton irá solicitar novamente ao Prefeito a indicação de novo conselheiro como substituto à Rose Filipini e que será convocado o próximo conselheiro eleito pelos servidores da lista de suplentes a fim de que o quadro de conselheiros fique completo.

Por fim quanto aos investimentos de forma geral, Sr. Hamilton explicou que com relação às aplicações sugeridas pelo Banco do Brasil que devem ser de curto prazo devido às incertezas do mercado, a Plena sugere os títulos de longo prazo ainda são os melhores mesmo que estejam em queda já há quatro meses, ou seja, são sugestões conflitantes, por conta disso sugeriu colocar em

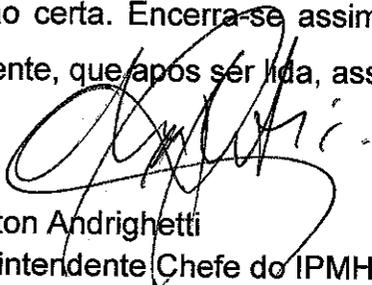


Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and initials 'CB' and '5' on the right.

**Ata de reunião dos Conselheiros Administrativo e Fiscal do Instituto de
Previdência dos Servidores Públicos da Estância Turística de Holambra.**

Continuação - página 6

fundo de ações, que são de risco, Sr. Hamilton acredita que por conta das perdas com a Leme ainda não estamos bem estabilizados para correr esse risco. Precisamos saber o valor da carteira para poder analisar o que será melhor. Com relação aos fundos sugeridos pelo Banco do Brasil 11 e 12 a Leme respondeu que eles são ainda novos, portanto não se conhece bem. Segundo Eliane ao analisar melhor esse tipo de aplicação verificou-se que é semelhante aos que são aplicados pelo instituto apontando que estamos na direção certa. Encerra-se assim a reunião, lavrada por mim Dinah Margarida Clemente, que após ser lida, assino juntamente com os presentes.



Hamilton Andrighetti
Superintendente Chefe do IPMH

CONSELHEIROS – IPMH

Ademir Pereira dos Santos



Carla Aparecida Pereira

Dinah Margarida Clemente



Euclides Cândido



Márcia Ferraz Viana



Noemia Tomaz Vieira



Paulo José Rodrigues de Souza