

---

ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE GOVERNANÇA REALIZADA EM 08 DE SETEMBRO DE 2021

---

**DATA, HORA E LOCAL:** Às oito horas e trinta e oito minutos do oitavo dia do mês de setembro, do ano de dois mil e vinte e um, por intermédio, extraordinariamente, de ferramenta eletrônica de reuniões.

**PRESENCAS:** Sr. Manuel Augusto Alves Silva, Presidente do Comitê; Sr. Tiago Nunes de Freitas Dahdah, Diretor de Investimentos; Sr. Rafael Liberal Ferreira de Santana, Gerente de Governança e Planejamento; Sr. Gilberto Tadeu Stanzione, Gerente de Operações Financeiras; e o Sr. Luís Marcio Couto Pacheco, Coordenador de Atuária; todos membros no exercício da titularidade do Comitê de Governança. Presente também o Sr. Marcos de Carvalho Ordonho, Coordenador de Planejamento e Articulação Institucional, membro suplente. Registra-se, ainda, a presença da Sra. Jordana Alves Batista Tassi, Analista de Previdência Complementar.

**PARTICIPANTES EVENTUAIS:** Sr. Helano Borges Dias, Gerente de Controle de Investimentos.

**MESA:** Presidiu a reunião o Sr. Manuel Augusto Alves Silva, Presidente do Comitê, e a secretariou a Sra. Jordana Alves Batista Tassi.

**PAUTA DA REUNIÃO:**

**Assuntos Deliberativos:** 1) Ordem do dia; 2) Segregação Gestão de Riscos e Gestão de Investimentos;

**INSTALAÇÃO:** Verificado o quórum necessário, o Presidente do Comitê instalou a reunião e declarou iniciados os trabalhos.

**DELIBERAÇÕES: Item 1)** A ordem do dia foi aprovada pelos membros do colegiado.

**Item 2)** Nos termos da Resolução CD nº 397, de 19 de março de 2021, e conforme discutido pelo Comitê de Governança, em sua 5ª Reunião Ordinária, realizada no dia 16 de agosto de 2021, foi solicitado à Gerência de Governança e Planejamento (Gepog) e à Diretoria de Investimentos (Dirin) que fossem elaborados dois cenários para o modelo organizacional proposto: o primeiro, de incubação do processo de especialização da gestão do risco, com a posterior criação da unidade na Presidência e cisão dos Comitês; o outro cenário dispensa a etapa de incubação, partindo-se diretamente para a criação e início de funcionamento de uma coordenação nova na Gerência de Conformidade e Controles Internos (Gecci), onde o executivo que será contratado terá a atribuição de organizar o processo de transferência de informação e de ferramentas da área de investimentos para a área de riscos. Em ambos os cenários, a implantação do sistema deve ser feita concomitantemente à criação da nova coordenação. Previamente à apresentação pela Dirin, o colegiado decidiu que deveria ser apresentado para discussão somente o segundo cenário, devendo o processo de implementação ser realizado em ciclos, cabendo ao primeiro ciclo a “Segregação de Funções”; ao segundo o “Fortalecimento da Estrutura da Diretoria de Investimentos (Dirin) para lidar com estruturas de investimento mais complexas”; e o terceiro o da “Consolidação da Estrutura”, com a criação de Comitê de Riscos, sendo dispensada a etapa de incubação do processo de especialização da gestão do risco. Nessa seara, o Gerente de Controle de Investimentos

---

ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE GOVERNANÇA REALIZADA EM 08 DE SETEMBRO DE 2021

---

deu início à apresentação do objetivo da proposta de segregação integral das estruturas de gestão de riscos e de gestão de investimentos, de acordo com o segundo cenário. Ressaltou que a mesma está em linha com o avanço do processo regulatório (mitigação de conflito de interesses) e com o direcionamento dado pela Política de Investimentos, que é o de aumentar a diversificação de riscos para lidar com o contexto econômico de médio prazo. O primeiro ciclo ocorreria por meio da criação de duas novas coordenações: a Coordenação de Informações de Investimentos, no âmbito da Gerência de Controles Internos da Dirin, e a Coordenação de Riscos de Investimentos, a ser criada no âmbito da Gerência de Conformidade e Controles Internos (Gecci), vinculada ao Diretor Presidente. Em paralelo, propôs a aquisição de um sistema denominado “*front to back*”, que propicia que a gestão dos investimentos tenha acesso a dados de risco e vice-versa, permitindo também que as informações *on-line* se tornem independentes do custodiante e que as carteiras da Fundação e do custodiante sejam conciliadas. Em relação ao segundo ciclo, haveria a criação da Coordenação de Análise de Investimentos, no âmbito da Gerência de Análise, Planejamento e Pesquisa da Dirin, objetivando o fortalecimento da estrutura dessa Diretoria para operações mais diversificadas e de maior complexidade. Por fim, no terceiro ciclo, haveria a cisão do Comitê de Investimentos e Riscos em um Comitê de Investimentos e um Comitê de Riscos, concretizando de fato a segregação das estruturas de gestão de riscos e de gestão de investimentos. Após os debates, os membros deliberaram por recomendar, ao Conselho Deliberativo, a aprovação do novo modelo organizacional de segregação das estruturas de gestão de riscos e de gestão de investimentos nos termos propostos, com a incorporação de algumas considerações do colegiado realizadas ao longo da reunião.

**RECOMENDAÇÃO Nº 06:** O COMITÊ DE GOVERNANÇA DA FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO SERVIDOR PÚBLICO FEDERAL DO PODER EXECUTIVO – FUNPRESP-EXE, no uso de suas atribuições, nos termos do art. 72 inciso IV do Regimento Interno da Fundação, e com base no que consta da Nota Técnica nº 07/2021/GEOFI/DIRIN, de 16 de julho de 2021, acrescida de nova apresentação ao Comitê de Governança realizada pela Diretoria de Investimentos em 8 de setembro de 2021, recomenda, ao Conselho Deliberativo, aprovar a proposta de novo modelo organizacional que segrega integralmente as estruturas de gestão de riscos e de gestão de investimentos, observados os cronogramas anexos e ressaltando-se as seguintes considerações: (i) implantação do novo modelo organizacional realizada em ciclos; (ii) primeira etapa de implantação ocorrendo por meio da criação da Coordenação de Informações de Investimentos, no âmbito da Gerência de Controles Internos da Diretoria de Investimentos, e da

---

**ATA DA 1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE GOVERNANÇA REALIZADA EM 08 DE SETEMBRO DE 2021**

---

Coordenação de Riscos de Investimentos, a ser criada no âmbito da Gerência de Conformidade e Controles Internos, vinculada ao Diretor Presidente, ambas preferencialmente até 1º de janeiro de 2022, contribuindo-se simultaneamente para o fortalecimento da 1ª e 2ª linhas de proteção; (iii) segunda etapa de implantação, com a criação da Coordenação de Análise de Investimentos, no âmbito da Gerência de Análise, Planejamento e Pesquisa da Diretoria de Investimentos preferencialmente até 1º de setembro de 2022, contribuindo-se para o aumento de capacidade da Funpresp-Exe na proposição e implantação de investimentos com maior complexidade; (iv) não constituição, como objeto de análise por este Comitê, do volume e perfil de recursos humanos necessários para as estruturas a serem criadas; (v) detalhamento das atribuições, competências e processos de trabalho relacionados à Coordenação de Riscos de Investimentos a ser realizado até o final de 2021, como preparação às implementações da primeira etapa; (vi) priorização do processo de implantação do sistema “*front to back*”, permitindo-se sua implantação até 1º de janeiro de 2023; e (vii) para a implantação do sistema, avaliação das funcionalidades do novo sistema de gestão previdenciária, que está sendo implementando na Fundação. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Manuel Augusto Alves Silva, Presidente do Comitê de Governança, considerou encerrados os trabalhos às 10h, na qual eu, Jordana Alves Batista Tassi, secretária da reunião, lavrei e subscrevi esta Ata, que após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

**Manuel Augusto Alves Silva**  
Presidente do Comitê

**Tiago Nunes de Freitas Dahdah**  
Membro do Comitê

**Luís Marcio Couto Pacheco**  
Membro do Comitê

**Gilberto Tadeu Stanzione**  
Membro do Comitê

**Rafael Liberal Ferreira de Santana**  
Membro do Comitê

**Jordana Alves Batista Tassi**  
Secretária da Reunião