



GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
SECRETARIA DA FAZENDA
GERÊNCIA GERAL DE FINANÇAS
SUBGERÊNCIA DE GESTÃO DO FUNDO SOBERANO

SECRETARIA-EXECUTIVA DO COGEF

ATA DA 2ª REUNIÃO DO CONSELHO GESTOR DO FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO - COGEF

1. Dados da reunião:

DATA	HORA INICIAL	HORA FINAL	LOCAL
04/03/2021	09:30h	11:00h	Videoconferência

2. Coordenação da reunião:

A reunião foi presidida pelo Secretário de Estado da Fazenda.

3. Participantes:

Estavam presentes 12 (doze) participantes, sendo 5 (cinco) membros do COGEF, conforme discriminado abaixo:

Rogelio Pegoretti – Secretário de Estado da Fazenda

Tyago Ribeiro Hoffmann – Secretário de Estado do Governo (respondendo)

Álvaro Rogério Duboc Fajardo – Secretário de Estado de Economia e Planejamento

Marcos Kneip Navarro – Secretário de Estado de Desenvolvimento

Rodrigo Francisco de Paula – Procurador-Geral do Estado

Munir Abud de Oliveira – Diretor Presidente do BANDES

José Amarildo Casagrande – Diretor Presidente do BANESTES

Bruno Pires Dias – Subsecretário do Tesouro Estadual

Gabriel de Araújo Borges – Suplente SEP

Iuri Carlyle Madruga – Suplente PGE

Ricardo Claudino Pessanha – Suplente SEG

Marcos Amaral Vargas – Suplente BANESTES

Alexandre Gebara – Secretário-executivo do COGEF

Wagner Rubim – Convidado/BANDES

4. Assuntos apresentados, debates e deliberações:

ITEM	DESCRIÇÃO
1	Abertura: Rogelio Pegoretti – Presidente do COGEF
2	Regimento Interno do COGEF: Alexandre Gebara – Secretaria Executiva Foi apresentada a alteração no texto do documento, determinada pelo Conselho na reunião anterior: <ul style="list-style-type: none">✓ No art. 22, foram retirados os termos “Decisões Normativas” e “Não Normativas”, cuja diferenciação afetava a forma de divulgação;✓ Assim, todas as decisões do COGEF serão divulgadas no DIO, sob a forma de extrato, e no site de forma integral. Posto em votação, o Regimento Interno do COGEF foi aprovado por unanimidade.
3	Código de Conduta do COGEF: Alexandre Gebara – Secretaria Executiva Foram apresentadas as alterações no texto do Código de Conduta, por determinação do Conselho, quais sejam: <ul style="list-style-type: none">✓ Melhor definição sobre “a quem se aplica o Código de Conduta”:<ul style="list-style-type: none">○ Membros do COGEF○ Seus suplentes○ Secretário Executivo e sua equipe de trabalho✓ Definição do termo “Agente Público”:<ul style="list-style-type: none">○ “§ 1º (...) agente público, para efeito deste Código de Conduta, todo aquele que age em nome do Estado do Espírito Santo <u>com atribuições voltadas estritamente ao cumprimento das competências do COGEF</u>”.✓ Conselho de Ética e <i>Compliance</i>:<ul style="list-style-type: none">○ Fica criado o Conselho de Ética e <i>Compliance</i> no âmbito do COGEF;○ Deverá ser incluído no texto que a Secretaria de Controle e Transparência – SECONT será responsável por presidir o Conselho de Ética e <i>Compliance</i>. Nestes termos, o texto final do Código de Conduta deverá ser apresentado ao COGEF via e-mail, com cópia encaminhada via grupo de mensagem. A

	<p>aprovação do texto ocorrerá seguindo os mesmos mecanismos: e-mail ou grupo de mensagem.</p>
4	<p>Diretrizes de Investimentos: Alexandre Gebara – Secretaria Executiva</p> <p>Antes de passar a palavra aos representantes dos Agentes Operadores do FUNSES, foi informado o valor do saldo acumulado do FUNSES de R\$ 420 milhões referente a fevereiro de 2021, com projeções para dezembro de 2021 em torno de R\$ 606 milhões e para dezembro de 2022 de aproximadamente R\$ 838 milhões. A partir destes valores, foram projetados também os montantes a serem destinados aos Agentes Operadores, considerando a proporção 40% e 60% referentes ao BANESTES e ao BANDES, respectivamente. As novas projeções levam em consideração um aumento de 8% dos ingressos de recursos de PE, em relação às previsões de janeiro e fevereiro de 2021.</p> <p>A instância executiva solicitou ao COGEF um prazo para elaborar parecer técnico sobre as propostas de diretrizes de investimentos encaminhadas pelos Agentes Operadores, a fim de dar cumprimento ao Art. 9º, Inciso XV do Decreto Estadual Nº 4765-R/2020. Isso porque as informações não chegaram em tempo hábil para que o parecer estivesse pronto para essa reunião. O prazo foi concedido e, assim, uma Reunião Extraordinária do COGEF deverá ocorrer ainda na primeira quinzena de março para as deliberações finais sobre esse tema.</p>
5	<p>Decisões sobre os Percentuais Aplicáveis aos Recursos: Bruno Pires – Tesouro</p> <p>Provocado pela instância executiva, e por força do Art. 9º, Incisos VI e VII do Decreto nº 4765-R/2020, o COGEF decidiu por unanimidade que os percentuais aplicáveis às receitas de royalties e participações especiais, dando origem aos ingressos de recursos no FUNSES, se manterão em 40% para os royalties e 15% para as participações especiais ao longo do exercício de 2021.</p> <p>Também por unanimidade, o COGEF definiu em 40% o percentual aplicável aos ingressos de recursos no FUNSES durante o exercício de 2021, a serem destinados à formação de poupança, como trata o inciso II do art. 1º da Lei nº 914 de 2019.</p>
6	<p>Diretrizes de Investimentos do BANESTES – Marcos Amaral Vargas</p> <p>O Banco apresentou a sua proposta de criação do “Banestes Funeses Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento”, uma comunhão de recursos, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração.</p> <p>O Fundo buscará proporcionar a valorização de suas cotas mediante a aplicação em cotas de fundos de investimento e cotas de fundos de</p>

	<p>investimento em cotas de fundos de investimentos, ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, tendo como meta superar a rentabilidade do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.</p> <p>A modalidade de aplicação em cotas de fundos de investimento em outras instituições financeiras foi questionada pelo Secretário Rogelio, pois enseja cobrança duplicada de taxas, elevando as despesas do Fundo.</p> <p>A posição do Banco é que esta modalidade de aplicação vai em busca de melhores desempenhos que, descontadas as taxas, poderiam garantir melhores rentabilidades.</p> <p>Em função do tempo, foi sugerido pelos participantes que o Regulamento do Fundo, que dispõe sobre as normas legais e regulamentares, não fosse apresentado no momento.</p> <p>Assim, avançou-se para a apresentação das propostas de alocação dos recursos envolvendo três cenários: conservador, moderado e arrojado.</p> <p>A indicação do Banco é, neste primeiro momento, direcionar os recursos para a carteira conservadora, de menor risco, visto que a volatilidade do mercado financeiro está bastante elevada em função dos problemas que afetam a economia nacional e internacional. Com a melhora no cenário macroeconômico, o Banco pode alterar sua estratégia, tomando posições mais agressivas em busca de rentabilidade.</p>
7	<p>Diretrizes de Investimentos do BANDES – Wagner Rubim</p> <p>O Banco apresentou sua proposta de alocação dos recursos disponíveis e previstos até 2022 em Fundos de Investimentos Estruturados, de acordo com as Instruções da CVM, da seguinte forma:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Fundo de Investimento em Participações Exclusivo – R\$ 250MM; ✓ Fundo de Investimento Imobiliário – R\$ 150MM; ✓ Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – R\$ 100MM; ✓ Obs.: com previsão de revisão dos montantes a cada 6 meses. <p>O Banco trabalha atualmente na elaboração do Edital de Chamada Pública para seleção de Gestor de FIP Exclusivo.</p> <p>A categoria escolhida esse Fundo é o FIP – Multiestratégia, por admitir o investimento em diferentes tipos e portes de sociedades investidas.</p> <p>Características do Fundo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Prazo de duração do Fundo de 10 anos, prorrogável por mais 2 anos; ✓ Período de investimento de 5 anos; ✓ Patrimônio mínimo do Fundo: R\$ 250MM, com FUNSES compondo 100% do patrimônio.

	<p>O capital efetivamente investido pelo Fundo deverá ser destinado a projetos de empresas que tenham ou venham a ter investimentos no Estado do Espírito Santo ou em todo território nacional, desde que a empresa tenha sede fiscal no Estado do Espírito Santo.</p>
8	<p>Encerramento: Rogelio Amorim – Secretaria da Fazenda</p> <p>Às 11:00, conforme havia sido acordado no início, a reunião foi encerrada devido a outros compromissos de agenda dos Secretários.</p> <p>Foi solicitado que todas as apresentações fossem encaminhadas ao grupo por e-mail e postada no grupo de mensagens eletrônicas do Fundo Soberano – Conselho, através da Secretaria Executiva.</p> <p>O COGEF se reunirá novamente, de forma extraordinária, para deliberar sobre o parecer técnico, que será elaborado pela instância executiva, referente às diretrizes de investimentos encaminhadas pelos Agentes Operadores.</p> <p>A instância executiva se comprometeu a agendar a reunião ainda na primeira quinzena de março, contatando as assessorias dos gabinetes para identificar a melhor data.</p>

Assinaturas: