

**ATA DA (57ª) QUINQUAGÉSIMA SÉTIMA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA LUTERPREV - ENTIDADE LUTERANA DE PREVIDÊNCIA PRIVADA** (terceira reunião de 2007) - **DATA, HORA E LOCAL** - Realizada no dia 27 de setembro de 2007 (quinta-feira), às 09:15 h, em segunda chamada, no NOVOTEL, sito à Av. Soledade, 575, na cidade de Porto Alegre RS. **INSTALAÇÃO E QUORUM** - O Presidente do Conselho Deliberativo, Ulrico Sperb, instalou a reunião e realizou a saudação inicial a todos os presentes. Ato contínuo, leu as senhas diárias para o dia, observando a presença da Diretoria Executiva e da assessoria jurídica - Dr. Felipe Duarte Leques - e convocou a mim, Everson Oppermann, para lavrar a ata. Constatado o cumprimento dos dispositivos estatutários para convocação da mesma, justificou ainda as ausências dos conselheiros que não puderam comparecer, bem como a presença mínima exigida, conforme Lista de Presenças, e passou em seguida à **ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES - 1 - RELATÓRIO DA DIRETORIA EXECUTIVA - 1.1 - Do Diretor Geral e de Riscos:** a) A performance financeira dos investimentos em 2007 **tem satisfeito plenamente as necessidades atuariais** de IGP-M + 6%aa para o plano FGB e de IGP-M + 4% aa para o plano PRGP. Nossos ativos foram fortemente valorizados durante o primeiro semestre e, momentaneamente, em função da crise que se instalou nos mercados imobiliários americano e europeu, há indícios de arrefecimento desta tendência de valorização. A tesouraria tem monitorado diariamente esta variação para dimensionar as conseqüências na gestão financeira dos investimentos. b) **Alocação dos investimentos: cenário de queda das taxas de juros:** Conforme é de nosso domínio, o perfil conservador e nossa visão de longo prazo sujeita a alocação que praticamos ao chamado **risco de mercado**. Se a taxa de juro subir para níveis além do que temos entesourado, haverá diminuição de nossas receitas financeiras. Em passado recente, tivemos desempenho financeiro insatisfatório - quando submetidos a semelhante volatilidade - no ano de 2005. De qualquer forma, a análise do ambiente dos negócios sugere que se houver mudança de tendência de baixa (continuidade da queda) para de alta nas taxas de juros, esta direção deve se dar de forma gradual e, provavelmente, não nos níveis de 20% ao ano tendo em vista nossos bons fundamentos econômicos, apesar do **repique da inflação**. Se houver "parada" na tendência de queda de juros interna já pode ser um sinal destes novos tempos. Há que se observar os mercados de juros americano e europeu. Como há evidências que o Brasil está se desenvolvendo bem e por acreditarmos estar vivendo um ciclo econômico sustentável, **aposta-se na continuidade/estabilidade da atual política monetária, portanto, decide-se por continuar alocado nas modalidades atuais e de se ir alocando em renda variável até 15% do total dos recursos administrados**. A Diretoria e o Comitê de Investimentos deverão realizar reunião para discutir opções de alocação e de concepção de programa que visem novas vantagens aos atuais clientes. **1.2 - Do Diretor de Gestão Processual:** a) Apresentado e discutido o **balancete** encerrado em **31/08/2007** que confirma **superávit** de **R\$ 1.003.830,11** no período. Foi apresentado demonstrativo das receitas e despesas correntes pelo orçamento empresarial (de abril/07 a mar/08) e suas relações econômicas, em conformidade com o **BUDGET and PLANNING** aprovado. Analisando-se as receitas de planos, constata-se aumento de participação dos PRGP, diminuindo-se a dependência de receitas oriundas dos outros tipos de planos comercializados. b) Realizou-se leitura de **atas do Conselho Fiscal**, seguido de comentários pertinentes aos assuntos. c) Parecer da **Auditoria Independente** relativo ao **balanço patrimonial encerrado no 1º semestre de 2007** - Já encaminhado anteriormente, foi lido e debatido. O Parecer do Conselho Fiscal recomenda a aprovação. **Colocado em votação, foi aprovado por unanimidade**. O balanço foi publicado em 20.08.2007 no Jornal do Comércio e no Diário do Estado do RGS e sua versão eletrônica encontra-se disponível no site da Luterprev. Como de hábito, e dentro de nossa **política de transparência**, foi enviado diretamente para todos os clientes da Luterprev o folder contendo o balanço semestral via correios. **1.3 - Do Diretor de Gestão Mercadológica:** a) **Luter R\$ 100 milhões:** a) Foi apresentada a performance da atual estratégia de marketing e vendas (iniciada em 01.04.2006 com término previsto para 31.03.2009) com estatísticas por canal de vendas/tipo de plano, custo de aquisição e manutenção, além das perspectivas de novos contratos no mundo corporativo. Constata-se que o canal de vendas **Corretores aumenta sua participação nas vendas**, tendo havido **diminuição no custo de aquisição de novos clientes**. Anunciou-se a parceria com corretora de seguros estabelecida em SP visando a entrada no maior mercado do País. Relatou-se a promoção de Simone Pagano para área de vendas executivas e a admissão de Andréia Von Saltiel para área de back office. b) **Mini Fórum de Educação Financeira** - Relatou-se a performance e o impacto institucional/publicitário do Fórum de Educação Financeira, realizado em 13.09.2007, no IEI, Ivoti/RS e a expectativa para o seguinte em Jaraguá do Sul/SC; c) **Marketing esportivo:** Analisou-se a experiência em andamento em Blumenau/SC e seus resultados comerciais, bem como

a continuidade do modelo a ser aplicado em novas expansões geográficas. **d) 15 anos da Luterprev 2008:** Apresentada proposta inicial da programação da data e dos eventos afins visando a comemoração dos 15 anos de fundação, em 1993. 2 - DIVERSOS: Foram aprovados os seguintes itens. 2.1: Eleição de membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal em outubro de 2006: A SUSEP confirmou a homologação dos associados controladores através da carta SUSEP/DECON/GAB n. 686/07, de 13/08/2007, recebida em 20/08/2007. 2.2 - **Datas das reuniões em 2008:** As reuniões ordinárias do Conselho Deliberativo da LUTERPREV no ano de 2008 acontecerão nos seguintes dias: 1ª reunião - **27/03/2008** (quinta) NOVOTEL; 2ª reunião - **25/06/2008** (quarta) IECLB; 3ª reunião - **01/10/2008** (quarta) IECLB; 4ª reunião - **15/12/2008** (segunda) NOVOTEL. Para os anais da história, fica registrado que LUTERPREV publicou em jornais de grande circulação no RGS tributo público ao **Deputado Federal Júlio César Redecker** falecido no trágico acidente da TAM, em SP, de, 17/07/2007, cujo político teve participação decisiva na criação de nossa Entidade. 3 - ATA DA REUNIÃO: leitura e aprovação. - Às 13.05 h foi encerrada a reunião, cuja ata foi lavrada por mim, Everson Oppermann, que li, recebendo a aprovação unânime dos presentes, e que assino juntamente com o Presidente, Ulrico Sperb.