

FUNDO DE PENSÃO CAPEMI-FUCAP  
CNPJ Nº 29.958.022/0001-40

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DO FUNDO DE PENSÃO CAPEMI-FUCAP  
REALIZADA NO DIA 21 DE MARÇO DE 2011

Às dez horas do dia vinte e um de março de dois mil e onze reuniu-se o Conselho Fiscal do Fundo de Pensão Capemi-Fucap, em sua sede na Rua Beneditinos, 16 - 10º andar - Centro - Rio de Janeiro /RJ, com a presença dos Conselheiros Edson Alencar Bomfim-Presidente, Nelson Roberto Andrade de Mattos-Secretário e Afonso Augusto Castro Teixeira de Freitas, para deliberar sobre a seguinte pauta.

1) Balanço Patrimonial do Exercício 2010- Análise e Parecer.

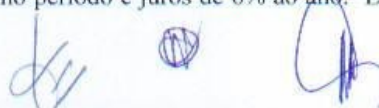
Procedeu-se a análise do Balanço Patrimonial do FUCAP levantado em 31/12/2010, que foi encaminhado pela Diretoria, e que se fez acompanhar do Relatório dos Auditores Independentes BKR Lopes Machado, da Demonstração da Mutação do Ativo Líquido, da Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício, da Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício, da Demonstração Consolidada do Plano de Gestão Administrativo, da Demonstração das Obrigações Atuariais do Plano de Benefício e das Notas Explicativas  s Demonstrações Contábeis do mesmo período. Após concluída a análise o Conselho Fiscal emitiu o seguinte Parecer: "O Conselho Fiscal do Fundo de Pensão Capemi FUCAP, em reunião realizada no dia 21 de març o de 2011, examinando o conjunto das Demonstrações Contábeis levantadas pela Diretoria Executiva, relativas a 31 de Dezembro de 2010, bem como pelo exame das demais peç as que acompanham o dito Balanço, conclui que as contas da Administração estão em perfeita ordem, opinando pela sua aprovação. Rio de Janeiro, 21 de març o de 2011".

2) Relatório de Controles Internos - 2º semestre/2010. - Parecer do Conselho Fiscal.

Em atendimento ao artigo 19 da Resolução CGPC n  13/2004, o Conselho Fiscal analisou a documentação disponibilizada pela entidade, bem como os respectivos anexos de suporte às informações prestadas, a saber: Boletim de Rentabilidade; Demonstração de Resultados; Relatório Atuarial; Acompanhamento Orçamentário; Relatório de Avaliação dos Controles Internos. Estes relatórios e seus anexos foram analisados para verificação da aderência da gestão dos recursos garantidores dos planos de benefícios às normas em vigor e   política de investimentos, da aderência das premissas e hipóteses atuariais, da execução orçamentária, e do acompanhamento das atividades executadas no processo de controles internos e gestão de riscos, para atendimento da Resolução CGPC N  13 de 01/10/2004, pelo que nos manifestamos.

INVESTIMENTOS. O Fucap está mantendo a gestão dos recursos garantidores dos planos de benefícios em atendimento às Diretrizes da Política de Investimentos e aos normativos da Resolução CMN n  3792 de 24/09/2009. Os investimentos do Fucap nos segmentos de renda fixa e renda variável estavam, no período avaliado, em consonância com os limites estabelecidos pela Resolução 3792 e de acordo com a sua Política de Investimentos.

RENTABILIDADE POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO. O segmento de renda variável foi resgatado em agosto/2010 e apresentava então a posição patrimonial de R\$15.186 MIL e a variação líquida negativa acumulada de R\$ 3.198 MIL. O montante resgatado foi direcionado para o segmento de renda fixa e que apresentou no exercício 2010 a rentabilidade de 10,48%. No segmento de empréstimo a rentabilidade foi de 26,53%. No exercício 2010, a rentabilidade total dos investimentos foi da ordem de 7,59%, não sendo alcançada a exigibilidade mínima atuarial de 12,85%, composta pela variação do INPC no período e juros de 6% ao ano. Esta



performance negativa deveu-se, preponderantemente, ao resultado no segmento de renda variável. O Resultado do Exercício Apresentou-Déficit R\$ 1.029 MIL

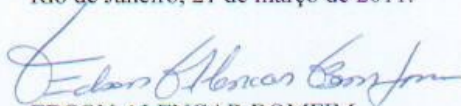
**ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS.** Pontos avaliados: Evolução das Provisões Matemáticas e Fundo Previdencial (Atuarial); DRAA e Notas Técnicas Atuariais; Cobertura Patrimonial dos Planos; Resultado do Plano. Com base nas verificações e análises do DRAA e das Notas Técnicas Atuariais elaboradas pelo atuário responsável e Balancete do Plano, constatamos que as premissas e hipóteses atuariais estão aderentes às obrigações e compromissos do plano de benefícios.

**EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.** Pontos avaliados: Execução Orçamentária das Receitas e das Despesas; Resultado da Execução Orçamentária; e Execução do Custeio Administrativo. Foi considerado satisfatório o nível de desempenho da execução orçamentária.


**CONTROLES INTERNOS.** Verificamos que o Fucap cumpriu, no período considerado, o disposto na Resolução MPS/CGPC nº 13/2004 e manifestamos que os controles internos do Fucap estão adequados ao modelo de governança proposto na Resolução acima

**CONCLUSÕES.** Com base nas manifestações apresentadas nos itens anteriores, este Conselho Fiscal reitera suas conclusões no sentido de que o Fucap, em suas práticas e políticas atuais, atende aos requisitos estabelecidos na Resolução MPS/CGPC nº 13/2004.

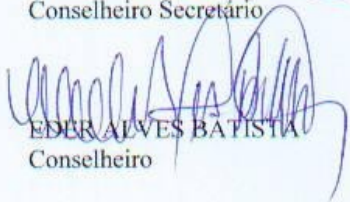
Rio de Janeiro, 21 de março de 2011.



EDSON ALENCAR BOMFIM  
Conselheiro Presidente



NELSON ROBERTO ANDRADE DE MATTOS  
Conselheiro Secretário



EDER ALVES BATISTA  
Conselheiro





**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI-FUCAP**  
**CNPJ Nº 29.958.022/0001-40**

**PARECER**

Conselho Fiscal do FUCAP-Fundo de Pensão Capemi, em reunião realizada no dia 21 de março de 2011, examinando o conjunto das Demonstrações Contábeis levantadas pela Diretoria Executiva, relativas a 31 de Dezembro de 2010, bem como pelo exame das demais peças que acompanham o dito Balanço, conclui que as contas da Administração estão em perfeita ordem, opinando pela sua aprovação.

Rio de Janeiro, 21 de março de 2011.

**EDSON ALENCAR BOMFIM**  
Conselheiro Presidente

**NELSON ROBERTO ANDRADE DE MATTOS**  
Conselheiro Secretário

**EDER ALVES BATISTA**  
Conselheiro