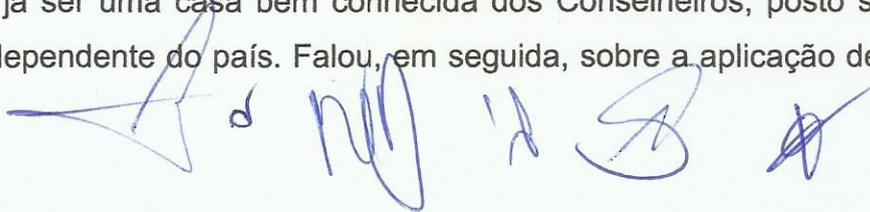


**ATA DA 256ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.**

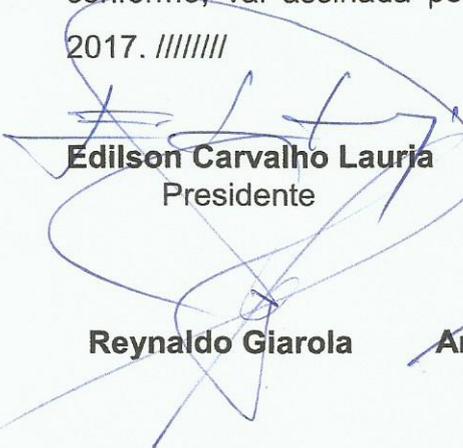
Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de julho do ano de 2017 (dois mil e dezessete), segunda-feira, às 14h30min, na sala de reuniões da Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S/A - ECOS, situada na Rua Torquato Bahia, nº 03, 2.º andar, Comércio, Salvador, Bahia, reuniram-se os membros do Conselho Deliberativo Edilson Carvalho Lauria, Marcelo Monteiro Perez, Angelo Calmon de Sá Junior, José Carlos Porto de Castro, Reynaldo Giaróla e Cristiane Miranda da Silveira, suplente de Luiz Ovídio Fisher, justificadamente ausente, para, na forma do que preceitua o parágrafo primeiro do artigo 39 do Estatuto da ECOS, deliberarem sobre a seguinte **Ordem do Dia: 1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho; 2) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Junho/2017; 3) Aprovação de limites de Emissores (contrapartes) e Gestores; 4) Análise e aprovação do Cronograma de Avaliação Atuarial; 5) O que ocorrer.** Presentes à reunião o membro suplente Gilberto Ferreira Galvão, a Diretora Presidente e de Seguridade Jussara Carvalho Salustino e o Diretor Administrativo Financeiro Tiago Villas-Bôas. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade. O Presidente do Conselho, Edilson Carvalho Lauria, deu início à reunião e passou-se, de logo, à deliberação da Ordem do Dia, com os seguintes resultados: Item **1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho** – Após lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes àquela reunião a Ata da 255ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 26/06/2017. Item **2) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Junho/2017** – Convidados, o Coordenador Financeiro Sergio de Jesus e a Coordenadora Administrativa Cinara Ventura apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Junho/2017, já aprovado pelo Conselho Fiscal. O Coordenador de Seguridade, Tobias Abreu, apresentou os principais aspectos atinentes à Evolução das Provisões Matemáticas, com quadros explicativos do cálculo interno de recorrência das Provisões Matemáticas do Plano BD, feito pela ECOS, explicando as variáveis e seus impactos no resultado do mês, para facilitar o entendimento do comportamento das provisões matemáticas, bem como posição detalhada da Carteira de empréstimos a participantes. **3) Aprovação de limites de Emissores (contrapartes) e Gestores** – O Coordenador Financeiro Sérgio de Jesus apresentou o Gestor XP Investimentos, apesar de já ser uma casa bem conhecida dos Conselheiros, posto ser a maior instituição financeira independente do país. Falou, em seguida, sobre a aplicação de R\$

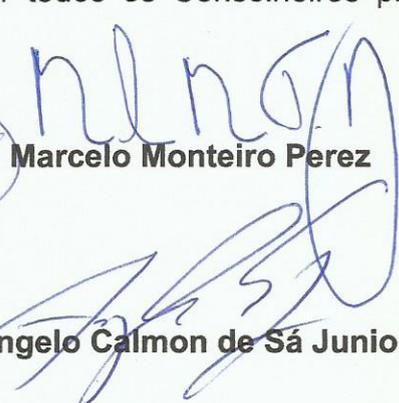


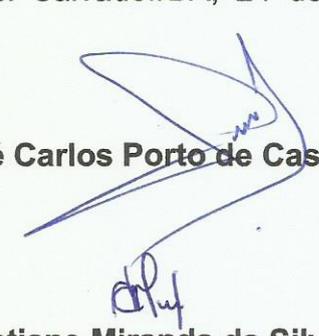
5.000mil efetuada no Fundo XP FIA Dividendos, salientando que foi realizada dentro dos limites da Resolução do Conselho Deliberativo - CD 002/2015, de 25 de maio de 2015 - e que, como de costume, está trazendo a operação em seus mínimos detalhes para homologação do Conselho Deliberativo. Os Conselheiros, por unanimidade, homologaram a aplicação, liberando novamente o limite de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) para a Diretoria Executiva, nos termos do Artigo 12 do referido normativo. Entretanto, o coordenador, objetivando deixar uma margem de segurança quanto ao limite para o gestor, haja vista a valorização do fundo, sugeriu aprovação de um valor adicional de R\$2.000 mil e, ao final, , por unanimidade, o Conselho aprovou o limite de R\$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais) para o Gestor XP Investimentos.

**4) Análise e aprovação do Cronograma de Avaliação Atuarial** – O Coordenador de Seguridade, Tobias Abreu, apresentou a proposta de Cronograma de Avaliação Atuarial, destacando as principais alterações em relação ao anterior, tendo os Conselheiros o aprovado por unanimidade. **5) O que ocorrer. 5.1) Eleições Conselho Deliberativo:** A Diretora Presidente e de Seguridade comunicou que a votação está em curso, conclamando os que ainda não votaram a fazê-lo ao fim da Reunião, aqui na sede da Fundação. **5.2) Congresso Nacional dos Fundos de Pensão** – A Diretora Presidente e de Seguridade informou os Conselheiros sobre a realização do evento, que ocorrerá em outubro, em São Paulo, disponibilizando 2 vagas para os Conselheiros, que definiram a participação de Edilson Carvalho Lauria e de Reynaldo Giaróla, este último sem custo de deslocamento nem hospedagem, pois reside em São Paulo. **5.3) Manual de Gestão de Investimentos** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas comunicou com que a Fundação está finalizando o seu Manual de Gestão de Investimentos, com o qual deverá obter o selo de autoregulação em investimentos da ABRAPP. Destacou que o Manual será apresentado dentro em breve para avaliação e aprovação do Conselho Deliberativo, e sugeriu que os Conselheiros, na ocasião, designem um Relator para se aprofundar no assunto antes da aprovação. **Encerramento** – Nada mais havendo a tratar, foi dada por encerrada a Reunião da qual eu, Marcelo Braga de Andrade, lavrei a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada por todos os Conselheiros presentes. Salvador/BA, 24 de julho de

2017. // // // // //

  
**Edilson Carvalho Lauria**  
Presidente

  
**Marcelo Monteiro Perez**

  
**José Carlos Porto de Castro**

**Reynaldo Giarola**

  
**Angelo Calmon de Sá Junior**

  
**Cristiane Miranda da Silveira**