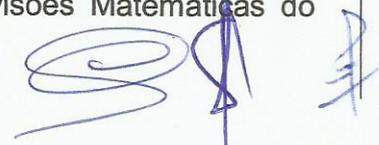


ATA DA 272.ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de abril do ano de 2017 (dois mil e dezessete), segunda-feira, às 09h30min, 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 Fiscal Gileno Neri Afonso, Cláudia Carvalho Calmon de Sá e Fernando Guilherme Correia Santos, suplente de José Eduardo Oliveira de Andrade, justificadamente ausente, para, na forma do que preceitua o inciso I, do artigo 52 do Estatuto, 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 Março/2017; 3) O que ocorrer.** Presentes à reunião a Suplente Deíse Xavier Nobre, além da Diretora Presidente e de Seguridade Jussara Carvalho Salustino que informou sobre a ausência do Diretor Administrativo Financeiro Tiago Villas-Bôas, que está participando de um curso fora da cidade. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade. Aberta a reunião pelo Presidente Gileno Neri Afonso, passou-se à deliberação da Ordem do Dia, com os seguintes resultados: Item **1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho** – Depois de lida e reputada conforme, a ata da 271ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 27/03/2017 foi aprovada e assinada pelos Conselheiros presentes àquela reunião. 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 Março/2017** – A Coordenadora Administrativa Cinara Ventura apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Março/2017 dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida, bem como do Plano de Gestão Administrativa – PGA, e os resultados foram os seguintes: 1. PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (valores em R\$mil) –Ativo Total do Plano BD: R\$ 902.284. Resultado do mês de Março/2017: R\$ 2.781 (negativo). O Equilíbrio Técnico acumulado foi de R\$ 167.085; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Março/2017, no valor de R\$ 704.065, com acréscimo de R\$ 1.096 (constituição). Registrou o pagamento, a 2 participantes que se aposentaram, do valor que lhes cabia do Fundo de Distribuição de Superávit – Ativos (Individualizado). O Coordenador de Seguridade Tobias Abreu expôs as movimentações do quadro social de participantes e assistidos, destacando que foram concedidos 03 benefícios, 02 aposentadorias antecipadas, concedidas a participantes autopatrocinados e uma pensão decorrente do falecimento de um aposentado. Informou também o encerramento de 01 benefício de Pensão, por motivo do falecimento do beneficiário. O quadro social encerrou o mês de Março/2017 com 842 associados. Apresentou, também, 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. A variação do INPC foi de 0,32%, frente a uma meta atuarial de 0,7087% e o efeito da variação dos SRB's nos encargos médios dos benefícios foi de 0,620%. Em seguida, trouxe o Quadro contendo os falecimentos no ano, num total de 04 óbitos, com idade média de 85,8 anos, e apresentou Quadro demonstrando a posição da Carteira de Empréstimos a Participantes, com a posição de saldo devedor por faixa etária, além do fundo de risco. Em relação ao Cronograma de Avaliação Atuarial, informou que a Demonstração Atuarial foi transmitida à PREVIC no prazo regulamentar. 2 - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$): Ativo Total do Plano CD: R\$ 4.907.035; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Março/2017, no valor de R\$ 4.743.564, com acréscimo em R\$ 10.343 (constituição). Ocorreu, em março, 01 resgate, tendo o Quadro Social encerrado o mês de Março/2017 com 64 participantes e 01 assistido. 3 - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA (valores em R\$): Total do Ativo em Março/2017: R\$ 758.021; Receitas no valor de R\$ 490.013 e Despesas no valor de R\$ 492.002 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$ 172.237. Explicitou as rubricas do Orçamento que implicaram acréscimo este mês, a exemplo de treinamentos e certificações. Em seguida, o Coordenador Financeiro Sérgio de Jesus apresentou alguns dos principais indicadores financeiros e a evolução da rentabilidade do patrimônio do 1 - PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO comparada com a meta atuarial que apresentou resultado de 0,71% em Março/2017, a Rentabilidade Total dos Investimentos foi de 0,54% nesse mesmo período. Expôs a variação dos indicadores financeiros, comparando o comportamento do IPCA e IGPM nos últimos meses e a projeção para o presente mês, destacando, como de costume, os percentuais do patrimônio investido de acordo com os índices de correção e a possibilidade de impacto negativo decorrente da variação negativa do IGP-M no mês de abril. Sobre a estratégia de realização de parte dos títulos públicos, destacou a venda, em março, de aproximadamente R\$ 14milhões, que foram realocados em fundos de liquidez. Especificamente sobre a Renda Variável, expôs os resultados de cada Fundo e da Carteira Própria, sempre, comparando-os com o Benchmark e com a Meta Atuarial, destacando o resultado negativo da do Fundo Guepardo e sua concentração em BR Foods e na Júlio Simões Logística, sendo que esta segunda empresa é ponto de atenção da Entidade. A Diretora Presidente registrou que é uma casa muito boa, que participa ativamente da direção de muitas das empresas investidas, e que transmite bastante segurança, porém, devemos estar sempre atentos às teses de investimentos da Guepardo, para evitarmos perdas. Sobre a Carteira Própria, informou que as posições em Aliança Seguradora e Aliança Participações fazem com que a Carteira oscile menos, já que as ações não têm volume de negociações, tendo ocorrido uma grande discussão em torno da situação da Cia Aliança, sua governança, sucessão do corpo diretivo, dividendos, posição da Sulamérica na Cia, situação do Hospital Aliança, dentre outros. Em seguida, expôs o segmento de Investimentos

Estruturados. Acerca da carteira de Empréstimos a Participantes que vem apresentando, nos últimos meses, rentabilidade inferior à meta atuarial, registrou que isto ocorre em decorrência do descasamento do INPC, pois o saldo da carteira é atualizado pela variação desse índice do mês anterior ao mês de referência, enquanto que a meta atuarial é composta pela variação do INPC do mês de referência. Em relação aos imóveis, o Conselheiro Fernando Guilherme indagou sobre a estratégia de vendas de imóveis, tendo o Coordenador Financeiro registrado que há uma tendência de alienação dos imóveis como um todo, e que está sendo finalizada uma estratégia para venda do Edifício Garagem; indagou também sobre o imóvel de Cruz das Almas, tendo o Coordenador informado que se trata de uma reforma, cuja estrutura demanda reparos. Em relação aos investimentos do 2 - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA, apresentou igualmente as alocações por segmento, destacando a alocação de 44% em ativos indexados ao CDI, e foi dito que, no mês de Março/2017, a rentabilidade da Carteira Conservadora foi de 1,11% e a Carteira Arrojada apresentou rentabilidade negativa de 3,97% Após os devidos esclarecimentos, o Conselho Fiscal aprovou os balancetes dos Planos de Benefício Definido (BD) e de Contribuição Definida (CD) bem como do Plano de Gestão Administrativa (PGA) referentes ao mês de Março de 2017.. **3) O que ocorrer.** **3.1) EPINNE/EPB** – A Diretora Presidente e de Seguridade convidou os Conselheiros a participarem do Encontro de Profissionais de Investimentos do Norte e Nordeste e do Encontro de Profissionais de Benefícios, promovidos pela ABRAPP, que serão realizados simultaneamente em 18 e 19 de maio de 2017, em Costa do Sauipe, disponibilizando a Secretaria da entidade para apoio nas inscrições. **3.2) Encontro de Dirigentes** – A Diretora Presidente e de Seguridade também convidou os Conselheiros a participarem do Encontro de Dirigentes que ocorrerá no dia 17 de maio de 2017, no Hotel Deville em Salvador, registrando a importância do evento, que conta com a presença não só dos dirigentes de EFPC's, como também de representantes da PREVIC. **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 pelos Conselheiros presentes. Salvador/BA, 24 de abril de 2017.//



Gileno Neri Afonso
Presidente



Cláudia Carvalho Calmon de Sá
Conselheira



Fernando Guilherme Correia Santos
Conselheiro