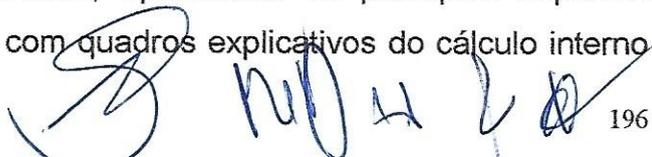


ATA DA 263ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 27 (vinte e seis) dias do mês de fevereiro do ano de 2018 (dois mil e dezoito), terça-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, Luiz Ovídio Fisher, José Carlos Porto de Castro, Angelo Calmon de Sá Junior, Marcelo Monteiro Perez e Gilberto Ferreira Galvão, suplente de Reynaldo Giaróla, 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) Análise e deliberação a respeito da Prestação de Contas do Exercício de 2017 (Balanco); 3) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Janeiro/2018; 4) Apreciação dos Planos de Custeio Previdenciário dos Planos BD e CD; 5) Reajuste dos Honorários Diretoria/Conselhos; 6) O que ocorrer.** Presentes à reunião os membros suplentes Cristiane Miranda da Silveira e Luiz Garcia Hermida, além do Diretor Administrativo Financeiro Tiago Villas-Bôas, que informou que a ausência da Diretora Presidente e de Seguridade Jussara Carvalho Salustino se deve ao gozo de férias. 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 262ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 30/01/2018. **Item 2) Análise e deliberação a respeito da Prestação de Contas do Exercício de 2017 (Balanco)** – A Coordenadora Administrativa Cinara Ventura apresentou o Balanco, já objeto de Parecer favorável do Conselho Fiscal. Após analisada e considerada conforme, foi aprovada, à unanimidade, a Prestação de Contas do Exercício de 2017. **3) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Janeiro/2018** – Convidados, o Coordenador Financeiro Sergio de Jesus e a Coordenadora Administrativa Cinara Ventura apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Janeiro/2018, 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 e do Fundo de Risco. **4) Apreciação dos Planos de Custeio Previdenciário dos Planos BD e CD** – Apesar de não haver alterações nos Planos de Custeio, o Presidente do Conselho solicitou fosse realizada uma apresentação sobre este item na próxima Reunião, ocasião em que será deliberado. **5) Reajuste dos Honorários Diretoria/Conselhos** – Os Conselheiros aprovaram, por unanimidade, o Reajuste dos Honorários dos membros da Diretoria e dos Conselhos Fiscal e Deliberativo em 2,5%, mesmo percentual concedido aos empregados, retroativo a janeiro/2018. **6) O que ocorrer. 6.1) Processo Administrativo Fiscal – CSLL – CARF:** O Advogado Marcelo Braga de Andrade registrou que a decisão proferida em Maio/2017, comunicada à época a este Conselho, por meio da qual a 1ª Câmara do CARF anulou o auto de infração lavrado contra a ECOS, foi objeto de Recurso Especial da Procuradoria da Fazenda Nacional, e que tal recurso foi admitido e a ECOS já apresentou suas contrarrazões, sendo certo que o Mattos Filho Advogados, escritório responsável pelo processo, nos deu prognóstico de perda remota quanto a uma das teses, e de perda possível quanto à outra tese. O processo agora aguarda julgamento do Recurso pela Câmara Superior do CARF. **6.2) Estratégia de Resgate Renda Variável** – O Presidente do Conselho, Edilson Lauria, registrou que tempos atrás a Diretoria Executiva apresentou estratégia estabelecendo degraus de resgate segundo as altas do Ibovespa, determinando que a cada 3.000 pontos fosse vendida posição equivalente a 1% das aplicações em ações, o que vem sendo executado. Em seguida, comunicou o intento da Diretoria Executiva de aumentar esses degraus para 5.000 pontos, face ao cenário de queda de juros e otimismo na Bolsa e, ato contínuo, manifestou sua opinião no sentido de que os resgates ficassem a critério da Diretoria Executiva, independente deste critério de 3000 ou 5000 pontos, já que a Diretoria tem plenas condições de determinar o melhor momento para a venda dos ativos. O Conselheiro Marcelo Perez sugeriu uma suspensão da regra de resgate a cada 3.000 pontos e que a Diretoria apresente uma nova proposta de plano de resgate na próxima reunião, tendo o Diretor Financeiro registrado que acredita ser melhor manter a linha de resgatar, aproveitando o momento favorável, registrou, também, que Bolsa requer disciplina, aproveitar o momento de comprar, mas também o momento de reduzir exposição, como o atual. Deliberou-se, por unanimidade, pela aprovação do critério sugerido pela Diretoria Executiva, de resgates de 1% a cada 5000 pontos, a partir do atingimento de 83000 pontos pelo Ibovespa, retornando-se o assunto ao Conselho com o atingimento de 93000 pontos pelo

Ibovespa. **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, 27 de fevereiro de 2018.//////////



Edilson Carvalho Lauria
Presidente



Marcelo Monteiro Perez



Gilberto Ferreira Galvão



Luiz Ovídio Fisher



José Carlos Porto de Castro



Angelo Calmon de Sá Júnior