

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

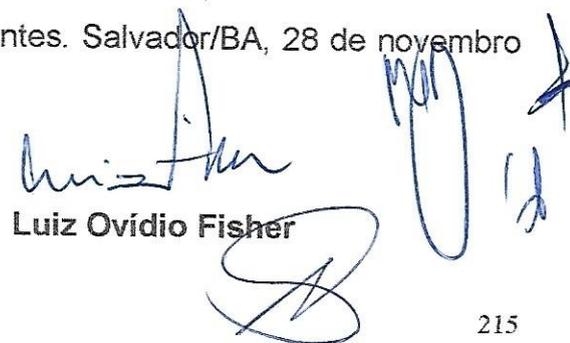
Aos 28 (vinte e oito) dias do mês de novembro do ano de 2018 (dois mil e dezoito), quarta-feira, às 14h30min, na sala de reuniões da Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S/A - ECOS, situada na Rua Torquato Bahia, nº 03, 2.º andar, Comércio, Salvador, Bahia, reuniram-se os membros do Conselho Deliberativo Edilson Carvalho Lauria, Luiz Ovídio Fisher, Marcelo Monteiro Perez, Reynaldo Giaróla, José Carlos Porto de Castro e Ângelo Calmon de Sá Junior, 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 Outubro/2018; 3) Apresentação da Avaliação Atuarial – João Rodarte; 4) Apreciação da Política de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2019/2023; 5) Apreciação do Orçamento para 2019; 6) O que ocorrer.** Presentes à reunião os membros suplentes Gilberto Ferreira Galvão, Cristiane Miranda da Silveira, Roney Jorge Martins da Silva e Luiz Garcia Hermida, além dos Conselheiros Fiscais Gileno Neri Afonso, José Eduardo Oliveira de Andrade e Cláudia Carvalho Calmon de Sá e suplentes do Conselho Fiscal Fernando Guilherme Correia Santos e Jussara Andrade de Assis, bem assim 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 sequência 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 271ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 30/10/2018. 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 Outubro/2018** – Convidados, o Coordenador Financeiro Sergio de Jesus e a Coordenadora Administrativa Cinara Ventura apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Outubro/2018, já aprovados 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. **3) Apresentação do Atuário – João Rodarte** – A Diretora Presidente entregou aos Conselheiros o Relatório Complementar RN/ECOS n.º 006/2018, elaborado pela Rodarte Nogueira – consultoria em estatística e atuária, contendo Estudo de Adequação das Hipóteses Atuariais 2018 – Composição Familiar Plano ECOS BD. Em seguida, o Atuário João Rodarte, inicialmente, registrou que a presença do Conselho Fiscal e Deliberativo juntos nesta reunião vai além do que recomendam as boas práticas de governança, sendo um excelente indicativo da excelente governança desta entidade, pois assim como acontece com o Orçamento, o Conselho Deliberativo decide acerca do quanto será aqui exposto, mas o Conselho Fiscal é o guardião do tema. Em seguida, apresentou aos Conselheiros a Avaliação Atuarial 2018, apresentando os testes realizados, assim como explicitou as razões pelas quais recomenda a adoção da Tábua de Mortalidade Geral AT2000 Segregada (Basic suavizada em 10%); a redução do agravamento de 50% para 20% da Tábua de Entrada em Invalidez IAPB-57 Fraca; a redução do agravamento de 50% para 25% da Tábua de Mortalidade de Inválidos AT 49 Masculina; alteração da Tábua de Morbidez (auxílio doença) Função Makeham para Experiência Rodarte. Registrou que a premissa Crescimento Salarial está aderente, posto dentro do intervalo de confiança tolerável, recomendando, contudo, uma revisão com o patrocinador, pois está 2% está muito acima da realidade de crescimento salarial nos últimos anos. Informou que a Taxa de Juros está dentro do tolerável (intervalo de 6,39%a.a. - 4,19%a.a.), já que a Taxa de Juros atual é de 4,75%a.a. Após as explicações acerca das Tábuas de Mortalidade, João Rodarte falou sobre a necessidade de alteração da premissa Composição Familiar, atualmente Experiência STEA (*Hx*), que não guarda aderência à nossa massa. Apresentou estudos comparativos entre *Hx*, Família Padrão e Família Real, e recomendou a utilização da Família Real, com um impacto nas Provisões da ordem de R\$ 83milhões. Em seguida, os Conselheiros fizeram diversos questionamentos, que foram respondidos pelo Atuário, que concluiu sua apresentação se disponibilizando para dirimir eventuais dúvidas futuras bem assim para apresentar estudos complementares, se o Conselho entender necessário. Ao fim da apresentação do Atuário, se retiraram da sala os Conselheiros Fiscais e respectivos Suplentes, que assinam a presente ata apenas para registrar sua participação na apresentação de João Rodarte. **4) Apreciação da Política de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2019/2023** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas apresentou as principais alterações sugeridas

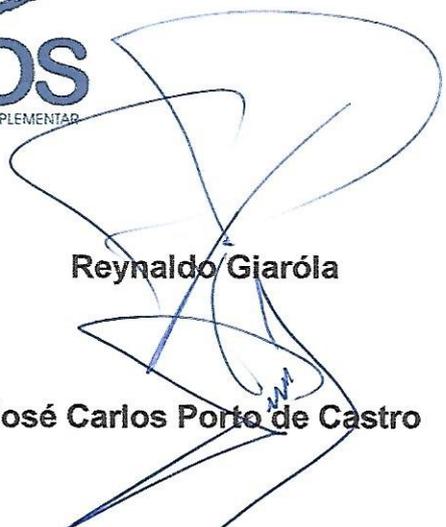
nas Políticas, destacando as modificações decorrentes da Resolução CMN n.º 4.661/2018, e em seguida os Conselheiros, por unanimidade, elegeram o Conselheiro Marcelo Monteiro Perez para relatar o tema, apresentando Parecer e Voto na próxima Reunião Ordinária deste Conselho, quando o assunto será deliberado. **5) Apreciação do Orçamento para 2019** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas apresentou a peça de Orçamento, chamando atenção para o fato de que a tônica da redução das despesas administrativas dominou a elaboração peça apresentada, e em seguida os Conselheiros, por unanimidade, elegeram o Conselheiro Reynaldo Giaróla para relatar o tema, apresentando Parecer e Voto na próxima Reunião Ordinária deste Conselho, quando o assunto será deliberado. **6) O que ocorrer.** **6.1) Informações para análise do impacto das sugestões do Atuário nas provisões do Plano BD** – Os Conselheiros decidiram, por unanimidade, fazer um estudo sobre a matéria a fim de ter maior segurança na tomada de decisão, dado o montante do impacto no Plano decorrente da adoção das alterações de Tábuas sugeridas no item 3 da Pauta desta Reunião, tendo os Conselheiros Edilson Lauria e Reynaldo Giaróla se disponibilizado para efetuar tal trabalho, solicitando à Diretoria Executiva o envio de arquivos, naturalmente preservando as identidades, contendo os dados necessários à execução dos trabalhos, notadamente listagem dos aposentados com respectivos cônjuges, valor das suplementações, idades e sexo. A Diretoria, por seu turno, se comprometeu a fazê-lo, respeitando o sigilo das informações. **6.2) Desligamento Cinara Ventura:** A Diretora Presidente e de Seguridade informou o desligamento da Coordenadora Administrativa Cinara Ventrura, que passará a prestar serviços à ECOS através de escritório de contabilidade (pessoa jurídica), reduzindo o custo da Entidade e também atendendo a um pleito da colaboradora, que prestará serviços também a outras entidades. **6.3) Curso BlackRock para Conselheiros** – O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas informou que ocorrerá, nos dias 06 e 07/12, na sede da Faelba, o Curso Gestão de Investimentos para Conselho e Comitê dos Fundos de Pensão, e solicitou aos Conselheiros que se esforcem para participar, franqueando a Secretaria da ECOS para realizar as inscrições. **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, 28 de novembro de 2018.//////////



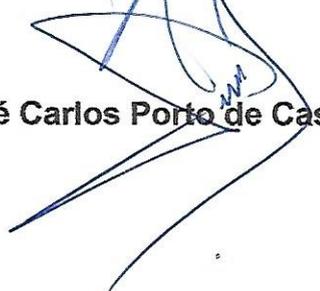
Edilson Carvalho Lauria
Presidente



Luiz Ovídio Fisher



Reynaldo Giaróla



José Carlos Porto de Castro



Marcelo Monteiro Perez



Angelo Calmon de Sá Junior

CONSELHEIROS FISCAIS PRESENTES À APRESENTAÇÃO DO ATUÁRIO (ITEM 3 DA PAUTA):



Gileno Neri Afonso



José Eduardo Oliveira de Andrade



Cláudia Carvalho Calmon de Sá



Fernando Guilherme Correia Santos



Jussara Andrade de Assis