

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO

PERÍODO DE ABRANGÊNCIA: JANEIRO A JUNHO' 09

Atendendo à exigência constante do art. 19 da Resolução C.G.P.C. N° 13/04, quanto a aderência da Gestão dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios às normas em vigor e à Política de Investimentos, bem como, a aderência das premissas e hipóteses atuariais e a execução orçamentária, desta Entidade (PSS - Seguridade Social), elaboramos este Relatório, com base nas informações já recebidas por este Conselho e na análise da documentação disponibilizada, pela Entidade, conforme segue:

1) ADERÊNCIA DA GESTÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS ÀS NORMAS EM VIGOR E À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

1.1) ENQUADRAMENTO DOS PLANOS:

| SEGMENTOS | JUNHO / 09 | | | | | | LIMITE DE ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO | |
|--|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|--|------------------|
| | PLANO "B" | | PLANO "C" | | TOTAL | | LEGISLAÇÃO | POLÍTICA INVEST. |
| | R\$ MIL | (*) | R\$ MIL | (*) | R\$ MIL | (*) | | |
| RENDA FIXA (I) | | | | | | | | |
| Fundos de Apl. Em Quotas de FIF: | 1.122.642 | 89,1% | 489.566 | 73,7% | 1.612.208 | 83,8% | "B": ATÉ 100% | ATÉ 100% |
| RENDA VARIÁVEL (II) | | | | | | | "C": ATÉ 100% | ATÉ 80% |
| CARTEIRA DE AÇÕES EM MERCADO: | | | | | | | | |
| Fundos de Apl. Em Quotas de FIF: | 11.599 | 0,9% | 174.722 | 26,3% | 186.321 | 9,7% | | |
| CARTEIRA DE OUTROS ATIVOS | | | | | | | | |
| - Debêntures Hauscenter S/A | 12.468 | 1,0% | - | - | 12.468 | 0,6% | | |
| SUB-TOTAL | 12.468 | 1,0% | | | 12.468 | 0,6% | | |
| TOTAL (II) | 24.067 | 1,9% | 174.722 | 26,3% | 198.789 | 10,3% | "B": ATÉ 50% | ATÉ 22% |
| | | | | | | | "C": ATÉ 50% | ATÉ 50% |
| IMÓVEIS (III) | | | | | | | | |
| CARTEIRA DE ALUGUÉIS E RENDA: | | | | | | | | |
| - Valor a Receber - Ref.: Venda do imóvel situado na Av. Roque Petroni Junior, 1.089 - S.P (Morumbi Shopping - participação = 10,115%) | 61.299 | 4,9% | - | - | 61.299 | 3,2% | | |
| - Av. Roque Petroni Junior, 999- 5º, 6º e 7º andar - S.P. | 20.784 | 1,7% | - | - | 20.784 | 1,1% | | |
| - Rua Dr. Cardoso de Mello, 1.855 - conj. 121- S.P. | 1.317 | 0,1% | - | - | 1.317 | 0,1% | | |
| - Valor a Receber - Ref.: Venda do S/C Fundo de Invest. Imobiliário = 100% das cotas | 15.095 | 1,2% | - | - | 15.095 | 0,8% | | |
| TOTAL (III) | 98.495 | 7,9% | - | - | 98.495 | 5,2% | ATÉ 8% | ATÉ 10% |
| EMPRÉST. E FINANCIAMENTOS (IV) | 14.362 | 1,1% | - | - | 14.362 | 0,7% | ATÉ 15% | ATÉ 10% |
| TOTAL (I + II + III + IV) | 1.259.566 | 100,0% | 664.288 | 100,0% | 1.923.854 | 100,0% | | |

(*) Percentual de Alocação do Patrimônio Líquido dos Planos ou do Total.

MANIFESTAÇÃO

Plano "B"

Atestamos que as prestações vencidas no semestre referentes à alienação das cotas do SC Fundo de Investimento Imobiliário e da participação de 10,115% no Morumbi Shopping foram pagas pontualmente.

Atestamos que os investimentos também estão em consonância com a Resolução 3456 e a Política de Investimentos.

Plano "C"

Atestamos que nesse plano todos os investimentos estão em consonância com a Resolução 3456 e a Política de Investimentos.

1.2) RENTABILIDADE:

1.2.1) PLANO "B":

| SEGMENTO | JAN A JUN' 09 (%) |
|-----------------------------|-------------------|
| Renda Fixa | 12,73 |
| Renda Variável | 35,84 |
| Debêntures | 1,04 |
| Imóveis | 6,46 |
| Empréstimos a Participantes | 7,23 |
| | |
| | |
| Total | 12,16 |

| | |
|--|-------------|
| Meta Atuarial (IPC-DI/FGV + 6%aa) | 5,69 |
|--|-------------|

1.2.2) PLANO "C":

| GESTOR | JAN A JUN' 09 (%) | |
|-------------|-------------------|----------------|
| | RENDA FIXA | RENDA VARIÁVEL |
| Santander | 9,76 | 35,63 |
| Bradesco | - | 37,41 |
| Itaú | 9,71 | 33,91 |
| HSBC | 9,54 | - |
| Western | 9,30 | 36,47 |
| Sul América | 9,47 | - |
| UBS Pactual | - | 36,44 |
| Total | 9,57 | 35,84 |

| | | |
|------------------|--------------------------------|-----------------|
| Benchmark | 20% Selic+20% IMAC+60% IMAB | Ibovespa |
| | 9,44 | 37,06 |

MANIFESTAÇÃO

Plano "B"

Verificamos que no segmento debêntures as rentabilidades alcançadas não superaram a meta atuarial. Essa situação poderá ser revertida no próximo semestre, uma vez que o investimento no WTC voltou a distribuir resultado regularmente.

Plano "C"

De uma maneira geral a performance dos gestores comparativamente aos benchmarks foi fraca no segmento de Renda Variável e razoável no de Renda Fixa.

Adicionalmente, atestamos que a Entidade vem fazendo esforços para melhorar a rentabilidade do plano, uma vez que, os gestores recebem uma taxa de performance caso superem os benchmarks.

1.3) CONTROLE DE RISCO (DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA – DNP):

1.3.1) PLANO "B":

| SEGMENTO | (*) DNP – JAN A JUN' 09 (%) |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Renda Fixa | 7,04 |
| Renda Variável | 30,15 |
| Debêntures | -4,65 |
| Imóveis | 0,77 |
| Empréstimos a Participantes | 1,54 |
| Total | 6,47 |

(*) Divergência Não Planejada é a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial (IPC-DI/FGV + 6% aa).

1.4) CUSTOS DA GESTÃO:

| I - GESTÃO INTERNA | 1º SEMESTRE | | 2º SEMESTRE | | TOTAL | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-----------|------------------|-------------|
| | PLANO "B" | PLANO "C" | PLANO "B" | PLANO "C" | PLANOS "B" + "C" | |
| | R\$ MIL | R\$ MIL | R\$ MIL | R\$ MIL | R\$ MIL | % |
| - Salários e Encargos | 638 | 638 | | | 1.276 | 36,0 |
| - Tecnologia da Informação | 140 | 140 | | | 280 | 7,9 |
| - Despesas Gerais | 81 | 81 | | | 162 | 4,6 |
| - Alojamento (Aluguel / Condomínio) | 164 | 164 | | | 328 | 9,3 |
| - Impostos e Taxas | 58 | 58 | | | 116 | 3,3 |
| - Controladoria | 49 | 49 | | | 98 | 2,8 |
| - Consultorias | 35 | 35 | | | 70 | 2,0 |
| - Avaliações Atuariais | 32 | 32 | | | 64 | 1,8 |
| - Auditorias | 17 | 17 | | | 34 | 1,0 |
| - Honorários Advocáticos | 16 | 16 | | | 32 | 0,9 |
| SUB-TOTAL | 1.230 | 1.230 | | | 2.460 | 69,5 |

| II - GESTÃO EXTERNA | 1º SEMESTRE | | 2º SEMESTRE | | TOTAL | |
|-------------------------|-------------|------------|-------------|-----------|------------------|-------------|
| | PLANO "B" | PLANO "C" | PLANO "B" | PLANO "C" | PLANOS "B" + "C" | |
| | R\$ MIL | R\$ MIL | R\$ MIL | R\$ MIL | R\$ MIL | % |
| - Taxa Administrativa | 176 | 304 | | | 480 | 13,6 |
| - Corretagem | 7 | 89 | | | 96 | 2,7 |
| - Custódia | 184 | 105 | | | 289 | 8,2 |
| - Taxa Performance Fee | 1 | 11 | | | 12 | 0,3 |
| - Taxa Fiscalização CVM | 28 | 73 | | | 101 | 2,9 |
| - Auditorias | 19 | 4 | | | 23 | 0,6 |
| - Despesas Gerais | 8 | 71 | | | 79 | 2,2 |
| SUB-TOTAL | 423 | 657 | | | 1.080 | 30,5 |

| | | | | | | |
|-------------------------|--------------|--------------|--|--|--------------|--------------|
| TOTAL (I + II) | 1.653 | 1.887 | | | 3.540 | 100,0 |
|-------------------------|--------------|--------------|--|--|--------------|--------------|

MANIFESTAÇÃO

Representatividade dos Custos Totais de Gestão da Entidade, no 1º semestre, sobre o Patrimônio de Investimentos, é de 0,18%, situando-se um pouco abaixo do semestre anterior (0,20%).

2) ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS

2.1) D.R.A.A. (Demonstrativo do Resultado de Avaliação Atuarial) e NOTAS TÉCNICAS ATUARIAIS

| PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS | D R A A | |
|-------------------------------------|------------|------------|
| | 2.007 | 2.008 |
| Taxa Real Anual de Juros | 6,0% | 6,0% |
| Taxa Real Anual de Desconto | 6,0% | 6,0% |
| Crescimento Real de Salário | 2,4% | 2,4% |
| Crescimento Real de Benefício | 0,0% | 0,0% |
| Fator de Capacidade Real: | | |
| ° Salários | 98,0% | 98,0% |
| ° Benefícios | 98,0% | 98,0% |
| Tábua de Mortabilidade Geral | (A) | AT-1983 |
| Tábua de Mortabilidade de Inválidos | CSO-1958 | CSO-1958 |
| Tábua de Entrada em Invalidez | RRB-44 | RRB-44 |
| Tábua de Rotatividade | (B) | (C) |
| Metodologia | PUC | PUC |

(A) Ajustada de modo a incorporar $\frac{3}{4}$ da diferença entre as probabilidades de morte da AT-1983 e da GAM-1971.

(B) Modificada com base na experiência das patrocinadoras nos anos de 2.002 à 2.005.

(C) Modificada com base na experiência das patrocinadoras nos anos de 2.005 à 2.007.

MANIFESTAÇÃO

Constatamos que as premissas e hipóteses atuariais, adotadas no semestre, estão de acordo com o estabelecido no DRAA para 2.009.

2.2) EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO E DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS / FUNDOS:

R\$=MIL

| DESCRIÇÃO | PLANO "B" | | PLANO "C" | | PLANOS (B+C) | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31/12/08 | 30/06/09 | 31/12/08 | 30/06/09 | 31/12/08 | 30/06/09 |
| Patrimônio Líquido | 1.158.885 | 1.259.185 | 567.165 | 661.655 | 1.726.050 | 1.920.840 |
| Provisões: | | | | | | |
| ° Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos | 973.913 | 989.948 | 107.329 | 138.490 | 1.081.242 | 1.128.438 |
| ° Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder | 103.234 | 110.346 | 380.686 | 423.688 | 483.920 | 534.034 |
| ° Provisões Matemáticas a Constituir | (37.608) | (37.438) | - | - | (37.608) | (37.438) |
| TOTAL | 1.039.539 | 1.062.856 | 488.015 | 562.178 | 1.527.554 | 1.625.034 |
| Fundos | 5.780 | 5.568 | 79.150 | 99.477 | 84.930 | 105.045 |
| Resultado Acumulado - Superávit / (Déficit) | 113.566 | 190.761 | - | - | 113.566 | 190.761 |

MANIFESTAÇÃO

Plano "B"

Em 30/06/2009, o Patrimônio Líquido é suficiente para cobrir 100% das obrigações relativas às Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos, como também, suficiente para cobrir 66% das obrigações relativas às Provisões Matemáticas de Benefícios à Conceder. Quanto aos 34% restantes que equivalem ao valor das provisões matemáticas a constituir (Serviço Passado), constatamos através do DRAA que todas as Patrocinadoras estão contribuindo mensalmente, com um percentual aplicado sobre a folha de pagamento, para cobertura dessa obrigação. Apesar disso, nota-se que há uma folga representada pela reserva de contingência (superávit acumulado), bem superior ao valor das provisões matemáticas a constituir, suficiente para cobrir essa parcela da obrigação.

Fomos informados pela Diretoria da Entidade que foi aprovado pelo Conselho Deliberativo e encaminhado à SPC, para aprovação, processo de adaptação do regulamento do plano para atendimento ao disposto na Resolução CGPC n.26/2008 e instrução SPC n.28/2008. O objetivo dessa adaptação é de isentar as patrocinadoras da contribuição para amortização do Serviço Passado, caso ocorra superávit no exercício.

Plano "C"

Em 30/06/2009, o Patrimônio Líquido é suficiente para cobertura das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos, a Conceder e Fundos.

De acordo com os registros contábeis pudemos certificar que o saldo de R\$ 99,0 milhões existente em Fundos é composto principalmente por:

- Fundo Especial Plano-C(R\$ 78 milhões),
- Fundo de Retirada da Patrocinadora Jabil (R\$ 3 milhões),
- Fundo de Retirada da Patrocinadora LP-Displays (R\$ 16 milhões),
- Fundo de Retirada da Patrocinadora Atos Origin (R\$ 1 milhão).

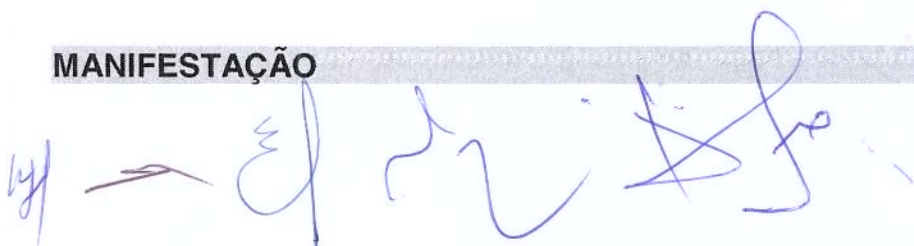
O crescimento notado no fundo especial (De: R\$ 59 milhões / Para: R\$ 78 milhões) decorre principalmente da atualização e das sobras da conta patronal.

2.3) RESULTADO DO(S) PLANO(S):

R\$=MIL

| DESCRIÇÃO | JANEIRO A JUNHO | | | |
|--|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 2.008 | 2.009 | | |
| | REALIZADO | ORÇADO | REALIZADO | VARIAÇÃO |
| PLANO "B" | | | | |
| Contribuições (Patrocinadoras + Participantes) | 3.433,0 | 3.758,0 | 3.516,2 | -241,8 |
| Pagamento de Benefícios | -72.770,5 | -41.128,0 | -41.519,0 | -391,0 |
| Resultado Financeiro | 75.357,8 | 80.426,0 | 139.140,5 | 58.714,5 |
| Sub Total | 6.020,3 | 43.056,0 | 101.137,7 | 58.081,7 |
| Despesas Administrativas | -958,4 | -763,9 | -837,8 | -73,9 |
| Formação / Utilização Fundos | 113.156,6 | -292,1 | 212,8 | 504,9 |
| Formação Provisões Matemáticas | -108.403,7 | -27.542,6 | -23.317,3 | 4.225,3 |
| SUPERÁVIT / (DÉFICIT) | 9.814,8 | 14.457,4 | 77.195,4 | 62.738,0 |
| PLANO "C" | | | | |
| Contribuições (Patrocinadoras + Participantes) | 10.035,6 | 9.260,5 | 9.776,0 | 515,5 |
| Pagamento de Benefícios | -123.493,7 | -7.740,0 | -11.178,7 | -3.438,7 |
| Resultado Financeiro | 26.774,4 | 44.599,8 | 97.089,0 | 52.489,2 |
| Sub Total | -86.683,7 | 46.120,3 | 95.686,3 | 49.566,0 |
| Despesas Administrativas | -958,4 | -1.101,5 | -1.195,7 | -94,2 |
| Formação / Utilização Fundos | 126.673,0 | -11.137,2 | -20.327,2 | -9.190,0 |
| Formação Provisões Matemáticas | -39.030,9 | -33.881,6 | -74.163,4 | -40.281,8 |
| SUPERÁVIT / (DÉFICIT) | - | - | - | - |
| PLANOS "B + C" | | | | |
| Contribuições (Patrocinadoras + Participantes) | 13.468,6 | 13.018,5 | 13.292,2 | 273,7 |
| Pagamento de Benefícios | -196.264,2 | -48.868,0 | -52.697,7 | -3.829,7 |
| Resultado Financeiro | 102.132,2 | 125.025,8 | 236.229,5 | 111.203,7 |
| Sub Total | -80.663,4 | 89.176,3 | 196.824,0 | 107.647,7 |
| Despesas Administrativas | -1.916,8 | -1.865,4 | -2.033,5 | -168,1 |
| Formação / Utilização Fundos | 239.829,6 | -11.429,3 | -20.114,4 | -8.685,1 |
| Formação Provisões Matemáticas | -147.434,6 | -61.424,2 | -97.480,7 | -36.056,5 |
| SUPERÁVIT / (DÉFICIT) | 9.814,8 | 14.457,4 | 77.195,4 | 62.738,0 |

MANIFESTAÇÃO



Plano "B"

Conforme verificamos, a variação de R\$ 62,7 milhões existente entre o superávit realizado e o orçado, deve-se principalmente a variação apurada no resultado financeiro (R\$ 58,7 milhões) e em formação de provisões matemáticas (R\$ 4,2 milhões).

Os principais motivos para essas variações foram:

- Resultado Financeiro: rentabilidades geradas pelos segmentos de renda fixa e renda variável de 12,73% e de 35,84%, bem acima das orçadas de 7,0% e 8,6%, respectivamente, justificam essa variação.

- Formação de Provisões Matemáticas: IPC aplicado na valorização das provisões matemáticas abaixo do orçado no período (orçado = 2,96% / real = 2,65%).

Plano "C"

Dada a característica deste plano (Contribuição Variável), constatamos que mensalmente é revertido o resultado para formação / utilização do fundo previdenciário, o que justifica resultado zero tanto orçado quanto realizado.

Apesar disso, verificamos que as variações nas linhas de resultado decorrem principalmente de:

- Pagamento de Benefícios (-) R\$ 3,4 milhões: Valores relativos ao pagamento de resgates bem acima dos valores orçados (orçado = R\$ 3,0 milhões / real = R\$ 6,6 milhões).

- Resultado Financeiro R\$ 52,5 milhões: Boa performance alcançada pelos fundos exclusivos de renda variável (orçado= 8,63% / realizado= 35,84%) e de renda fixa (orçado = 7,0% / real = 9,57%).

- Formação / Utilização Fundos (-) R\$ 9,2 milhões: Atualização do saldo do fundo especial acima do orçado (orçado = 7,57% / real = 18,76%) e sobras da conta patronal acima do orçado (orçado = R\$ 3,0 milhões / real = R\$ 6,6 milhões).

- Formação Provisões Matemáticas (-) R\$ 40,3 milhões: Crescimento dos saldos de provisões matemáticas, devido à boa performance dos fundos de renda variável e de renda fixa, mencionada acima.

3) DOS CONTROLES INTERNOS:

3.1) RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DOS CONTROLES INTERNOS E ADERÊNCIA À RESOLUÇÃO CGPC Nº 13/04

Verificamos que os controles internos adotados pela PSS, se encontram em consonância com os critérios estabelecidos na Resolução CGPC nº 13/04.

4) RECOMENDAÇÕES:

Nada digno de nota.

5) FISCALIZAÇÃO:

Em 25/05/2009, fomos informados, pela Diretoria Executiva, que a PSS passaria por um processo de fiscalização da SPC. Seguindo recomendação da SPC, em 07/08/2009, recebemos correspondência da Diretoria Executiva, anexando uma cópia do Relatório final de fiscalização, onde pudemos constatar que não foram detectadas irregularidades em nenhum dos 9 itens fiscalizados.



São Paulo, 08 de setembro de 2009.

MEMBROS DO CONSELHO FISCAL



VALTER CHANQUINI

(Representante Participantes Assistidos)



MARCELO WEGUELIN VIEIRA

(Representante Participantes Ativos)



DORIVAL FERREIRA XAVIER



EDSON MINTO DIAS



MAURICIO UYEDA