

**ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA-EXECUTIVA DA PSS - SEGURIDADE SOCIAL,
REALIZADA NO DIA 17 DE MARÇO DE 2.014.**

Aos dezessete dias do mês de março do ano de dois mil e quatorze, às quatorze horas, na sede da PSS - SEGURIDADE SOCIAL, à Rua Dr. Rafael de Barros, nº 209, 11º andar – conjunto 112, nesta Capital do Estado de São Paulo, reuniu-se o Diretor-Gerente e Financeiro e AETQ da PSS Seguridade Social, juntamente com a Diretoria-Executiva da Entidade, encontrando-se presentes os Senhores Diretores Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, José Carlos Craveiro Cadima e Wagner Friia.

Iniciando os trabalhos, o Senhor Presidente, Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor Gerente e Financeiro e AETQ da PSS Seguridade Social, secretariado pelo Diretor Administrativo José Carlos Craveiro Cadima, informou que a reunião tinha por objetivo a avaliação dos Relatórios emitidos pela Towers Watson sobre os cálculos das taxas internas de retorno, dos Planos B e C, para fins da avaliação atuarial regular do exercício de 2013, em atendimento ao item 4 da Resolução CNPC nº 9/2012.

Para a preparação dos Relatórios, a PSS Seguridade Social forneceu, para a Towers Watson, as expectativas anuais médias de retornos dos investimentos das carteiras para os anos futuros dos Planos B e C, que foram calculadas pela Risk Office (Anexo I).

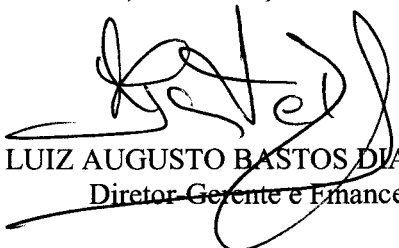
Nos Relatórios (Anexos II e III), a Towers Watson concluiu que as taxas internas de retorno dos planos B e C são, respectivamente, 6,70% a.a e 6,58% a.a. Portanto, recomendou a adoção da taxa de juros de 5,75% a.a., para a avaliação atuarial de 2013 para ambos os planos, a qual corresponde ao limite máximo estabelecido pela legislação.

A recomendação foi apreciada pelo AETQ, Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, e demais membros da Diretoria Executiva, sendo aprovada por unanimidade. Consequentemente, deverá ser atestada pelo Conselho Fiscal e, submetida à aprovação do Conselho Deliberativo.

A seguir, como nenhuma outra matéria fosse aventada, o Senhor Presidente declarou encerrada a presente reunião e foi lavrada esta ata, que, após lida, foi assinada por todos os presentes.

Confere com as demais vias desta ata, uma das quais, após o competente registro, será arquivada em ordem cronológica em pasta própria.

São Paulo, 17 de março de 2.014.


LUIZ AUGUSTO BASTOS DIAS DA SILVA
Diretor-Gerente e Financeiro


JOSÉ CARLOS CRAVEIRO CADIMA
Diretor Administrativo


WAGNER FRIIA
Diretor de Seguridade