

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA PSS -
SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA NO DIA 18 DE SETEMBRO DE 2014.**

Aos dezoito dias do mês de setembro de 2014, às nove horas, na Sala de Reunião da PSS, à Rua Dr. Rafael de Barros, nº 209, 11º andar – conjunto 112, nesta Capital do Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho Deliberativo da Entidade, encontrando-se presentes os Senhores Conselheiros Bruno Ferreira Ferraz de Camargo, Euben Silveira Monteiro Junior, Márcio Avila Barbosa e Osvaldo Pasqual Castanha, anotando-se ainda a presença de membro do Conselho Fiscal, Senhor Sebastião Lopes da Rocha, dos Atuários da Towers Watson, Senhores Luis Felipe Ranoya Santos, Carla Maria Seabra Assunção Lobianco e Barbara Roque e dos membros da Diretoria-Executiva.

Por motivos justificados, deixaram de comparecer os Senhores Mauricio Vilchez e Nelson Kenso Takamine.

Iniciando os trabalhos, o Senhor Presidente, Conselheiro Euben Silveira Monteiro Junior, secretariado por mim, Conselheiro Bruno Ferreira Ferraz de Camargo, informou que a reunião tinha por objetivo a deliberação sobre os temas: 1) Aprovação das Premissas para o Cálculo Atuarial de 2014, 2) Certificação dos Dirigentes; 3) Aprovação dos Demonstrativos Econômicos e Financeiros do 1º Quadrimestre de 2014, e Outros Assuntos.

Dando sequência aos trabalhos, o Senhor Presidente, Conselheiro Euben Silveira Monteiro Junior, tratando do primeiro tema, “1) Aprovação das Premissas para o Cálculo Atuarial de 2014”, passou a palavra aos atuários, Senhores Luis Felipe Ranoya Santos, Carla Maria Seabra Assunção Lobianco e Barbara Roque, que apresentaram aos Conselheiros presentes os resultados dos estudos de aderência das hipóteses biomédicas, demográficas, econômicas e financeiras e recomendações sobre eventuais alterações, incluídas no Relatório de Controle Interno do 1º Semestre de 2014

Com relação às Hipóteses Biométricas e Demográficas os estudos indicaram:

Alterar a tábua de mortalidade geral para AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo, para ambos os planos e alterar a tábua de rotatividade para a “Experiência PSS período jul/2012 a jun/2014” para o Plano “C”. Para as demais hipóteses manter as mesmas utilizadas no exercício de 2013. As justificativas para a alteração ou manutenção das hipóteses biométricas e demográficas encontram-se em relatório anexo elaborado pela Towers Watson.

E, com relação às Hipóteses Econômicas e Financeira os estudos indicaram:

Manutenção da projeção do crescimento real de salários em 2,50% para ambos os planos, conforme justificativas apresentadas no relatório anexo da Towers Watson e manifestação e nas considerações da Diretoria Executiva.

Para fins da hipótese de taxa real anual de juro, o estudo técnico apresentado pela Towers Watson mostra que para o Plano “B” a taxa real de juros de 5,50% a.a. está aderente à rentabilidade esperada da carteira de ativos pertencente ao plano, enquanto





para o Plano "C" a taxa real de juros de 5,50% a.a. não está aderente à rentabilidade da carteira de ativos pertencente ao plano (A Towers Watson recomenda um intervalo de confiança mínimo de 50% para considerar a taxa real de juros aderente à carteira de ativos). Dessa forma, o estudo técnico indica que a taxa real de juros máxima suportada pela carteira de ativos do Plano "C" é de 5,21% a.a.

Sendo assim, dados os resultados dos estudos realizados pela Towers Watson e os limites da legislação vigente, as taxas reais anuais de juros serão de 5,50% e 5,21% a.a. para o exercício de 2014, respectivamente para o Plano "B" e para o Plano "C". Esses estudos também encontram-se anexos a essa ata.

Após o exame dessas considerações, os Senhores Conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade, as recomendações do Conselho Fiscal para os cálculos atuariais de 2.014 sugeridas no Relatório de Controle Interno do primeiro semestre de 2.014 que foram atestadas anteriormente pelo Conselho Fiscal, Diretoria Executiva e o AETQ (Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado).

A seguir, o Senhor Presidente, Conselheiro Euben Silveira Monteiro Junior, tratando do segundo tema, "2) Certificação dos Dirigentes", passou a palavra ao Sr. Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor-Gerente e Financeiro da PSS - Seguridade Social, que informou que na reunião do Conselho Deliberativo de 12 de dezembro de 2013, havia ficado definido que quatro membros do Conselho Deliberativo deveriam ser certificados até o final de 2014. Os conselheiros Euben Silveira Monteiro Junior e Osvaldo Pasqual Castanha mencionaram que já haviam obtido as suas respectivas certificações. Consequentemente, para completar as quatro certificações necessárias, ficou decidido que os conselheiros Márcio Avila Barbosa e Mauricio Vilchez providenciarão as suas certificações até o final de 2014.

Passando ao terceiro tema, "Aprovação dos Demonstrativos Econômicos e Financeiros do 1º Quadrimestre de 2014", passou a palavra ao Senhor José Carlos Craveiro Cadima, Diretor Administrativo da PSS, que fez os necessários esclarecimentos à discussão e aprovação dos Demonstrativos Econômicos Financeiros acima referidos, cujos textos foram previamente remetidos aos Senhores Conselheiros para conhecimento e análise.

Feitos todos os esclarecimentos solicitados, os Senhores Conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade, os mencionados Demonstrativos Econômicos Financeiros da PSS referentes ao 1º Quadrimestre de 2014.

Finalmente, passando para Outros Assuntos, como nenhuma outra matéria fosse aventada, o Senhor Presidente declarou encerrada a presente reunião e foi lavrada esta ata, a qual, 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.



3º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e
Civil de Pessoa Jurídica - S.P.
MICROFILME Nº 681312

Bruno Ferreira Ferraz de Camargo
Bruno Ferreira Ferraz de Camargo
Secretário

Euben Silveira Monteiro Junior
Euben Silveira Monteiro Junior
Presidente

Márcio Avila Barbosa
Márcio Avila Barbosa

AUSENTE
Mauricio Pereira Vilchez

AUSENTE
Nelson Kenso Takamine

Oswaldo Pasqual Castanha
Oswaldo Pasqual Castanha

Luiz Augusto Bastos Dias da Silva
Luiz Augusto Bastos Dias da Silva
Diretor Gerente e Financeiro

Contado por
V. MARIANA
5

OFICIAL DE REG. CIVIL DAS PES. NAT. 9.º SUBDISTRITO VILA MARIANA - SP
Bel. João Baptista Marfletto - Oficial
PRAÇA OSWALDO CRUZ, 39 - PARAÍSO / CEP: 04004-070 - TEL: 3059-2211 / 3885-3463

Reconheço por semelhança a firma seu valor econômico de (1) LUIZ
AUGUSTO BASTOS DIAS DA SILVA, em dou fé.
São Paulo, 16 de novembro de 2014 - 12:44:41
Em testemunho da verdade.

DIEGO MUNIZ FARINELLI - ESCRIVENTE 1988771112444000259058
Qtd. 1 Valor: R\$ R\$ 4,50 Guia: 271/2014

Diego Muniz Farinelli
ESCREVENTE



3º
R.T.M.D.
Emol.
Estado
Ipesp
R. Civil
T. Justiça

3º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e
Civil de Pessoa Jurídica da Capital - CNPJ: 45.572.625/0001-66
Bel. José Maria Siviero - Oficial
R\$ 471,48 Protocolado e prenotado sob o n. 783.973 em
R\$ 135,62 05/12/2014 e registrado, hoje, em microfilme
R\$ 99,38 sob o n. 681.312, em pessoa jurídica.
R\$ 24,29 Averbado à margem do registro n. 680299
R\$ 24,29 São Paulo, 16 de dezembro de 2014

Total R\$ 755,06
Selos e taxas
Recolhidos
p/verba

Bel. José Maria Siviero - Oficial
Bel. Francisco Roberto Longo - Oficial Substituto