

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA  
PSS - SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA NO DIA 28 DE MARÇO DE 2016.**

Aos vinte e oito dias do mês de março do ano de dois mil e dezesseis, às onze 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 Euben Silveira Monteiro Junior, Iuliana Alina Asiminei, Patrícia Frossard Piteri Naufel, Marcelo Dourado, Márcio Avila Barbosa e Osvaldo Pasqual Castanha, anotando-se ainda a presença dos membros da Diretoria Executiva.

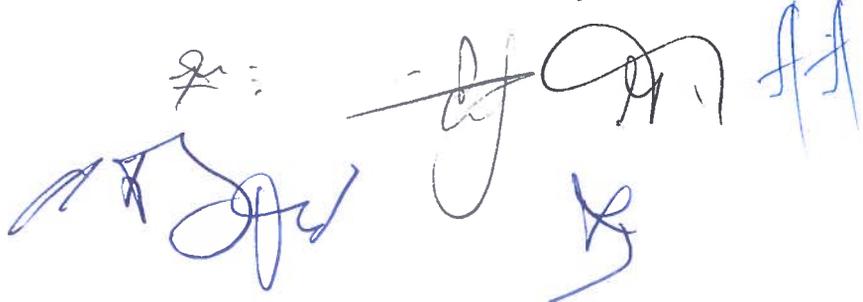
Iniciando os trabalhos, o Senhor Presidente, Conselheiro Euben Silveira Monteiro Junior, secretariado por mim, Conselheira Patrícia Frossard Piteri Naufel, informou que a reunião tinha por objetivos: - Apreciação do Relatório de Avaliação de Riscos e Controles Internos, - Apresentação dos Critérios para Seleção das Seguradoras candidatas a assumir as obrigações dos Planos após a Retirada Total de Patrocínio e Lista das Candidatas, - Aprovação da Política de Investimentos do Plano C para o Segundo Semestre de 2016, e - Outros Assuntos.

Ato contínuo, o Senhor Presidente, Conselheiro Euben Silveira Monteiro Junior, passou a palavra ao Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor Gerente e Financeiro, que informou que a exemplo do que ocorreu em 2012, foi recontratada em 2015 a Risk Office para preparar o relatório do Segundo Ciclo de Autoavaliação de Riscos e Controles da PSS-Seguridade Social, baseado na Supervisão Baseada em Risco (SBR), denominado Avaliação de Riscos e Controles Internos, com o objetivo de mapear todos os processos e os controles da PSS, quantificando os riscos desses processos e sugerindo recomendações sobre o tratamento dos riscos mais relevantes.

Prosseguindo, o Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor Gerente e Financeiro passou a palavra à Sra. Fernanda Dias, que fez uma breve explanação sobre o Relatório do Segundo Ciclo de Autoavaliação de Riscos e Controles da PSS- Seguridade Social, seus resultados, recomendações da Risk Office, bem como o posicionamento da Entidade a respeito dos riscos levantados.

Após a análise do documento, os Senhores Conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade, o Relatório do Segundo Ciclo de Autoavaliação de Riscos e Controles da PSS- Seguridade Social e a execução de suas recomendações, quais sejam, revisão da Política de Comunicação e criação do Plano de Comunicação Anual.

A seguir, passando ao segundo tema, - Apresentação dos Critérios para Seleção das Seguradoras candidatas a assumir as obrigações dos Planos após a Retirada Total de Patrocínio e Lista das Candidatas, o Senhor Presidente, Conselheiro Euben Silveira Monteiro Junior, passou a palavra ao Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor Gerente e Financeiro, que informou os critérios utilizados para a seleção: 1. Estrutura da entidade, informações públicas disponíveis na SUSEP (órgão regulador) e reputação no mercado, 2. Segurança financeira da entidade (classificação de crédito), 3. Condições técnicas, 4. Condições comerciais incluindo eventuais alterações em razão de



movimentações de mercado, 5. Flexibilidade, 6. Restrições, 7. Disposição para assumir ativos existentes na PSS, 8. Disponibilidade de mecanismo para assegurar o valor do ativo (modelo de precificação), 9. Final do prazo para retirada de patrocínio - validade da oferta, 10. Comunicação e opções disponíveis para membros, e 11. Contrato padrão da entidade.

Dando prosseguimento, o Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva informou que as Candidatas Seguradoras analisadas são: Bradesco, BrasilPrev, Itau e Zurich Santander.

Passando ao terceiro tema, Aprovação da Política de Investimentos do Plano C para o Segundo Semestre de 2016, o Senhor Presidente, Conselheiro Euben Silveira Monteiro Junior, passou a palavra ao Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor Gerente e Financeiro, que informou que tendo em vista que a entrega dos documentos referentes à retirada total de patrocínio da PSS deverá ocorrer ao final do primeiro semestre de 2016 e, dada a situação turbulenta do mercado financeiro, o Comitê de Investimentos recomenda as seguintes mudanças para o Segundo Semestre na Política de Investimento de 2016 do Plano C, visando à diminuição da volatilidade e aumento da liquidez do Plano.

No segmento de Renda Fixa, a exemplo do perfil Curto Prazo, o benchmark do perfil Ultra Conservador, cujo benchmark atual é **IMAB5** com limite de Var Relativo 0,5 ao mês, passará a ser **Selic** com limite de Var Relativo de 0,2% ao mês. Visando reduzir os custos fixos de gestão, deverão ser incorporados no FI Lion, cujo gestor é HSBC e o benchmark é Selic, o FI Fidelidade L, o FI Futuro Previdenciário e o FI Ideal. Pelo mesmo motivo, incorporar no FI Tiger, cujo gestor é o Santander e o benchmark também é Selic, o FI Multiply e o FI Life.

No segmento de renda variável, proibir o aluguel de ativos e, visando reduzir os custos fixos de gestão, incorporar no FIA Ideal, cujo gestor é o Bradesco, o FIA Luxor e FIA Life.

Adicionalmente, o Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor Gerente e Financeiro informou que, por enquanto, o Comitê de Investimentos não recomenda alteração na política de investimentos do Plano B, pois ainda não foi finalizada a negociação com a Seguradora que receberá as reservas dos participantes que, na retirada, optarem pela transferência a ela.

Após o exame dessas considerações e esclarecidas todas as dúvidas, os Senhores Conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade, a Política de Investimentos do Plano de Benefícios C para o Segundo Semestre de 2016, cujo texto e Resumo encontram-se anexos à esta Ata.

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 Senhores Conselheiros participantes.

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

*Patrícia Frossard Piteri Naufel*  
 Patrícia Frossard Piteri Naufel  
 Secretária

*Euben Silveira Monteiro Junior*  
 Euben Silveira Monteiro Junior  
 Presidente

*Marcelo Dourado*  
 Marcelo Dourado

*Iuliana Alina Asiminei*  
 Iuliana Alina Asiminei

*Márcio Avila Barbosa*  
 Márcio Avila Barbosa

*Oswaldo Pasqual Castanha*  
 Oswaldo Pasqual Castanha

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

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	
Empl.	R\$ 78,27 Protocolado e prenotado sob o n. <b>816.850</b> em
Estado	R\$ 22,22 <b>07/07/2016</b> e registrado, hoje, em microfilme
Ipesp	R\$ 11,49 sob o n. <b>707.063</b> , em pessoa jurídica.
R. Civil	R\$ 4,13 Averbado à margem do registro n. <b>707062</b>
T. Justiça	R\$ 5,36 São Paulo, 20 de julho de 2016
M. Público	R\$ 3,77
Iss	R\$ 1,64
<b>Total</b>	<b>R\$ 126,88</b>
Selos e taxas Recolhidos p/verba	
Bel. José Maria Siviero - Oficial Bel. Francisco Roberto Longo - Oficial Substituto	