

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE CURADORES DA PSS-ASSOCIAÇÃO PHILIPS DE SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA NO DIA 11 DE NOVEMBRO DE 2.004.**

Aos onze dias do mês de novembro do ano de dois mil e quatro, às quinze horas, reuniu-se o Conselho de Curadores da PSS – ASSOCIAÇÃO PHILIPS DE SEGURIDADE SOCIAL, encontrando-se presentes os Senhores Conselheiros José Horácio Gayoso e Almendra, José Luiz Pereira da Costa Dias, Kei Ikeda, Milton Bonanno, Paulo Eduardo Regina Ferraz, Roberto Aranha Pereira Gomes e Tokimori Nakano, anotando-se ainda a presença dos membros do Conselho Administrativo e do Senhor Conselheiro Dorival Ferreira Xavier, membro do Conselho Fiscal, bem como do participante Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva.

Por motivos justificados, deixaram de comparecer os Conselheiros João Carlos Leiva e Wagner Francisco Garcia.

Iniciando os trabalhos, o Senhor Presidente, Conselheiro José Luiz Pereira da Costa Dias, secretariado por mim, Conselheiro Milton Bonanno, informou que a reunião tinha por objetivo a deliberação do Conselho de Curadores sobre os seguintes temas: 1- Análise das Informações Quadrimestrais; 2- Comunicações Diversas e 3- Outros Assuntos de interesse da Entidade.

Passada a palavra ao Gerente Administrativo da PSS, Senhor José Carlos Craveiro Cadima, para tratar do primeiro tema, o mesmo forneceu os detalhes relativos às informações quadrimestrais, patrimoniais e de resultados, e, tendo sido prestados todos os esclarecimentos solicitados, os demonstrativos foram, ao final, aprovados pelos Senhores Conselheiros. O Conselheiro José Horácio Gayoso e Almendra observou que a PSS renovara o contrato de locação com a Nestlé, o que demandou uma longa discussão, e que, devido às atuais condições de mercado, com uma grande oferta de imóveis novos de alto padrão, essa renovação só foi possível mediante redução do valor do aluguel.

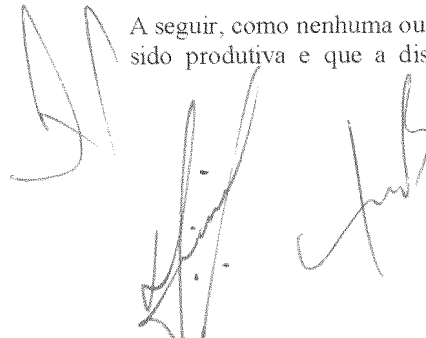
No tocante ao tema - comunicações, informou o Senhor Presidente que os mandatos dos membros do Conselho de Curadores, do Conselho Fiscal e do Conselho Administrativo encerrar-se-ão no próximo dia 15, sendo que a ASPHI – Associação dos Suplementados da Philips já fornecera as listas sêxtuplas contendo os nomes dos assistidos, nos termos da Resolução CC de 17 de junho de 2.004, para fins de escolha dos representantes dos assistidos nos Conselhos de Curadores e Fiscal.

Dando seqüência ao tema, o Conselheiro José Horácio Gayoso e Almendra informou que a composição do Conselho Administrativo sofreria alteração, tendo em vista que o Gerente Financeiro da PSS, Conselheiro Antônio Rego Filho, manifestara o desejo de passar à condição de assistido. Aproveitou a oportunidade para, em nome do Conselho Administrativo e da Philips, agradecer a valiosa contribuição que o Sr. Antônio prestou à PSS, com a defesa intransigente dos interesses da entidade e da transparência, lembrando que o mesmo, apesar de ter convivido com momentos difíceis na área de investimentos, desenvolveu um esforço profícuo e deixa a PSS com um portfólio de investimentos bem diferenciado, além de ter introduzido, na governança da entidade, uma série de inovações, tais como política de investimentos que propicia um menor risco de mercado, custódia centralizada dos ativos mobiliários, plano de enquadramento de investimentos, etc.

Na ocasião, o Senhor Presidente, Conselheiro José Luiz Pereira da Costa Dias, pediu que registrasse nesta ata, em nome dos demais membros do Conselho de Curadores, o agradecimento ao Senhor Antônio Rego Filho pela atuação segura e tranqüila que desempenhou, buscando sempre o melhor no interesse da PSS.

Tendo sido aberta a palavra para a abordagem de outros assuntos, eu, Conselheiro Milton Bonanno, sugeri, em nome da ASPHI, que o Conselho Administrativo apresentasse também a rentabilidade geral e não apenas a rentabilidade por tipo de investimento, bem como custos separados por planos de benefícios, tendo sido o Conselho Administrativo incumbido de estudar o assunto e responder à ASPHI sobre a possibilidade de acatar essas sugestões, ao que o Conselheiro José Horácio Gayoso e Almendra, na qualidade de Diretor-Gerente da PSS, assegurou que, em sendo possível, o próximo informativo conterá tais informações.

A seguir, como nenhuma outra matéria fosse aventada, o Senhor Presidente, após enfatizar que a reunião tinha sido produtiva e que a discussão dos mais diversos assuntos deve ser incentivada, de modo a facilitar

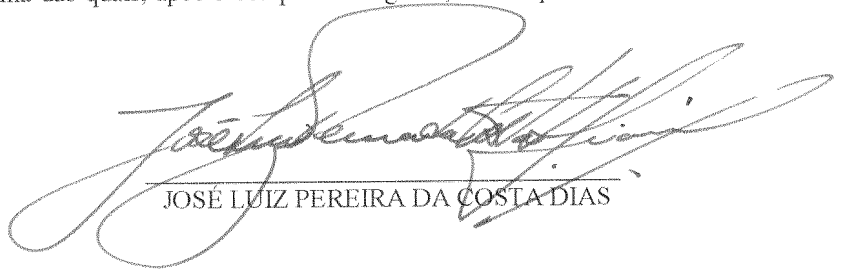


inclusive o trabalho dos membros do Conselho Fiscal, declarou encerrada a presente reunião e foi lavrada esta ata, que, após lida, foi assinada, em lista própria a esta anexa, por todos os presentes.

Confere com as demais vias desta ata, todas assinadas por mim e pelo Presidente do Conselho de Curadores, Conselheiro José Luiz Pereira da Costa Dias, uma das quais, após o competente registro, será arquivada em ordem cronológica em pasta própria.

São Paulo, 11 de novembro de 2.004.

  
MILTON BONANNO

  
JOSÉ LUIZ PEREIRA DA COSTA DIAS



**Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica**

praça padre manuel da nóbrega, 20 - (011) 3242-3171 - são paulo - sp  
CERTIFICADO DE QUALIDADE ISO 9001 / 2000 PELA DQS DA ALEMANHA

**Prenotado sob nº 0546998 em 13/05/2005 e arquivado, microfilmado e digitalizado sob nº 0508307**

		<b>São Paulo, 25 MAI 2005</b>	
EMOLUMENTOS:	23,85	Bel. Régis dos Santos Silva	escrevente autorizado
ESTADO.....:	6,73	Nilton César de Jesus Souza	escrevente autorizado
IPESP.....:	4,98	Rogério Ferreira de Souza	escrevente autorizado
R.C. + T.J.:	2,48		
TOTAL.....:	37,84		

**Averbado à margem do registro nº 508306**