

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA PSS -
SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA NO DIA 20 DE OUTUBRO DE 2.009.**

Aos vinte dias do mês de outubro do ano de dois mil e nove, às 9,00 horas, na Sala de Reunião da PSS, à Rua Verbo Divino, nº 1.400, 1º andar, nesta Capital do Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho Deliberativo da Entidade, encontrando-se presentes os Senhores Conselheiros Fernando Araújo Stinchi, Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Nelson Kenso Takamine, Reginaldo Pereira de Souza Schwery, Roberto Aranha Pereira Gomes, Ronaldo Cantelmo Ibrahim e Sérgio Reginaldo Ribeiro, anotando-se ainda a presença dos membros da Diretoria-Executiva.

Por motivos justificados, deixou de comparecer à reunião o Conselheiro Paulo Eduardo Regina Ferraz e o Conselheiro Ricardo Turra.

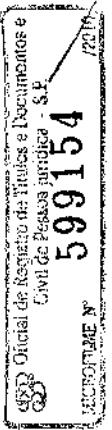
O Conselheiro Fernando Araújo Stinchi informou que tendo em vista que o Secretário Senhor Paulo Eduardo Regina Ferraz ainda não estava presente, convidou o Conselheiro Ronaldo Cantelmo Ibrahim para secretariar a reunião na condição de secretário "ad hoc", o que foi aceito de pronto. Continuando, informou que a reunião tinha por objetivo a deliberação sobre os temas: - Informações Financeiras Quadrimestrais, - as Políticas de Investimentos para 2.010, para os Planos de Benefícios B e C, e - Outros Assuntos.

Dando seqüência aos trabalhos, o Senhor Presidente passou a palavra ao Senhor José Carlos Craveiro Cadima, Diretor Administrativo, o qual, auxiliado pelos demais membros da Diretoria-Executiva, descreveu em detalhes os diversos tópicos que compõem as informações quadrimestrais, remetidas anteriormente a todos os membros do Conselho, as quais, uma vez esclarecidas todas as dúvidas levantadas, foram, ao final, aprovadas pelos Senhores Conselheiros.

A seguir, passou a palavra ao Conselheiro Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor-Gerente da PSS, que fez os necessários esclarecimentos à discussão e aprovação das alterações nas Políticas de Investimentos dos Planos B e C, cujos textos, juntamente com os respectivos Relatórios Resumo de Políticas de Investimento, haviam sido remetidos anteriormente a todos os Senhores Conselheiros. Informou que, quanto ao Plano de Benefícios B não existem diferenças e, que, em relação ao Plano de Benefícios C, as diferenças em relação à respectiva versão aprovada para o exercício de 2009, resumem-se no seguinte: - alteração no benchmark do segmento de Renda Fixa, - alteração da periodicidade de avaliação dos gestores que passa de anual para bianual.

Colocado o assunto em votação, os Senhores Conselheiros presentes aprovaram as alterações propostas para as Políticas de Investimentos para os Planos B e C, a serem observadas em 2010, cujos anexos textos, juntamente com os respectivos Relatórios Resumo de Políticas de Investimento, fazem parte integrante desta ata.

Finalmente, passando para Outros Assuntos, o Conselheiro Luiz Augusto Bastos Dias da Silva informou aos Conselheiros as alterações promovidas com a Resolução nº 29 do Conselho de Gestão da Previdência Complementar, relativas aos critérios e limites para o



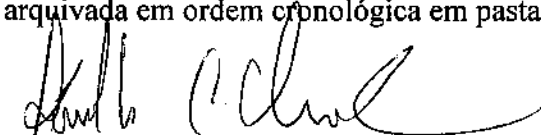
2

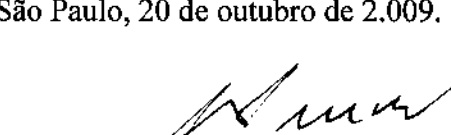
P

custeio das despesas administrativas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar. Informou também que estão sendo preparados os materiais para uma futura votação em Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo.

A seguir, 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, em lista própria a esta anexa, 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, 20 de outubro de 2.009.


RONALDO CANTELMO IBRAHIM
Secretário "Ad hoc"


FERNANDO ARAÚJO STINCHI
Presidente

Oficial de Registro de Títulos e Documentos e
Civil de Pessoa Jurídica - S.P.
MICROFILME Nº 599154



Oficial de Registro de Títulos e Documentos
e Civil de Pessoa Jurídica CNPJ 45.572.625/0001-66
Praça Padre Manuel da Nobrega, 20 - (011) 3242-3171 - São Paulo - SP

Prenotado sob nº 674445 em 09/03/2010 e
arquivado, microfilmado e digitalizado
sob nº 599154

EMOLUMENT	73,64
ESTADO.....	20,93
IPESP.....	15,50
R. CIVIL+TJ..	7,76
TOTAL	117,83

São Paulo, 23-MAR 2010.
BEL JOSÉ MARIA S. DE REGISTRO
BEL FRANCISCO ROBERTO LONGO OF. SUBSTITUTO
Escritores Autorizados
BEL JORGÉ MANUEL P. ALMEIDA LAÉRCIO DE FREITAS
EDER GOMES DA COSTA LUCIANO AUGUSTO DA SILVA

Averbado a margem do registro nº 598681

9