

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA PSS -
SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA NO DIA 15 DE JUNHO DE 2.005.**

Aos quinze dias do mês de junho do ano de dois mil e cinco, às nove 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 Carlos Alberto Cardoso, João Carlos Leiva, José Luiz Pereira da Costa Dias, Kei Ikeda, Roberto Aranha Pereira Gomes e Valter Chanquini, anotando-se ainda a presença dos membros da Diretoria-Executiva.

Por motivos justificados, deixaram de comparecer à reunião os Senhores Conselheiros Nelson Kenso Takamine, Paulo Eduardo Regina Ferraz e Wagner Francisco Garcia.

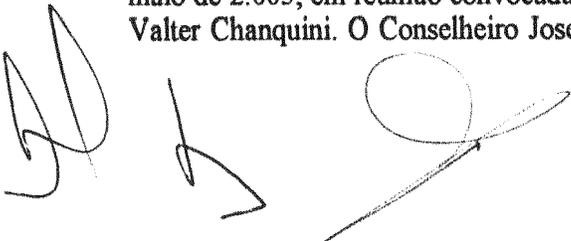
Iniciando os trabalhos, o Senhor Presidente, Conselheiro Kei Ikeda, convidou a mim, Conselheiro João Carlos Leiva, para secretariar a presente reunião, tendo em vista a ausência do Conselheiro Paulo Eduardo Regina Ferraz, o que aceitei de pronto. Informou que a reunião tinha por objetivo a deliberação sobre o tema: - Informações Quadrimestrais; - Apreciação de aprovação da nova Política de Investimentos e - Outros Assuntos.

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

Para tratar do segundo tema, a palavra foi passada ao Diretor Financeiro da PSS, Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, que, nos termos do documento remetido anteriormente aos Senhores Conselheiros, informou que a nova Política de Investimentos da PSS, proposta pela Diretoria-Executiva, tem por objetivos primordiais: conferir aos investimentos, que no momento são feitos a curto prazo, um perfil de longo prazo, casados com as necessidades de resgates da PSS, além de que, no caso do Plano B, está sendo proposta a migração dos cinco fundos atualmente existentes para um único fundo, com o que se ganhará escala. Além disso, está sendo proposta a redução no número de gestores, tendo em vista que um dos bancos tem uma carteira muito pequena, decorrente das opções dos participantes do Plano C.

A matéria foi objeto de um amplo debate e, ao final, aberta a votação, o Conselho Deliberativo, com base nas informações prestadas sobre os diversos itens constantes da proposta de nova Política de Investimentos, aprovou a nova Política de Investimentos da PSS - Seguridade Social, em substituição à anteriormente aprovada para o corrente exercício de 2.005, conforme texto anexo a esta ata e que da mesma faz parte integrante.

Passando para outros assuntos, o Senhor Presidente pediu que fosse registrado em ata o seu desapontamento com a atitude da ASPHI - Associação dos Suplementados da Philips, que remeteu correspondência ao Senhor Superintendente da PREVIC - Superintendência de Previdência Complementar, solicitando a não-aprovação da mudança da periodicidade de reajuste dos benefícios do Plano B, de trimestral para anual, uma vez que essa alteração do regulamento básico do plano foi aprovada por este Conselho em 30 de junho de 2.004 e ratificada, em 12 de maio de 2.005, em reunião convocada a pedido do representante dos suplementados, Conselheiro Valter Chanquini. O Conselheiro José Luiz Pereira da Costa Dias manifestou irrestrito apoio ao



Senhor Presidente, uma vez que a matéria foi exaustivamente debatida neste Conselho, cuja decisão deve ser respeitada.

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, 15 de junho de 2.005.

JOÃO CARLOS LEIVA
Secretário

KEI IKEDA
Presidente



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

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

Prenotado sob nº 0552313 em 08/07/2005 e
arquivado, microfilmado e digitalizado
sob nº 0513250

EMOLUMENTOS: 79,97
ESTADO: 22,79
IPRES: 16,86
R.C. + T.J.: 8,64
TOTAL: 128,26

São Paulo, 29 JUL 2005

Bel. Régis dos Santos Silva - escrevente autorizado
Rodrigo Ferreira de Souza - escrevente autorizado
Nilton César de Jesus Souza - escrevente autorizado

Averbado à margem do registro nº 509595