

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA PSS -  
SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA NO DIA 08 DE DEZEMBRO DE 2.008.**

Aos oito dias do mês de dezembro do ano de dois mil e oito, às nove horas, na Sala de Reunião da PSS, à Rua Verbo Divino, nº 1.400, nesta Capital do Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho Deliberativo da Entidade, encontrando-se presentes os Senhores Conselheiros Ana Lúcia Andréa Pereira Gonzalez, Kei Ikeda, Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Nelson Kenso Takamine, Paulo Eduardo Regina Ferraz, Ricardo Turra, 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 Senhor Conselheiro Roberto Aranha Pereira Gomes.

Iniciando os trabalhos, o Senhor Presidente, Conselheiro Kei Ikeda, secretariado por mim, Conselheiro Paulo Eduardo Regina Ferraz, informou que a reunião tinha por objetivo a deliberação sobre: - as Políticas de Investimentos para 2.009, para os Planos de Benefícios B e C, e - Outros Assuntos.

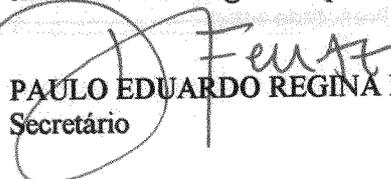
A seguir, passou a palavra ao Conselheiro Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Diretor-Gerente da PSS, cargo que acumula com o de Diretor Financeiro, que fez os necessários esclarecimentos à discussão e aprovação das alterações nas Políticas de Investimentos dos Planos B e C, cujos textos, juntamente com os respectivos Relatórios Resumo de Políticas de Investimento, haviam sido remetidos anteriormente a todos os Senhores Conselheiros. Informou que as diferenças, em relação às respectivas versões aprovadas para o exercício de 2008, resumem-se no seguinte:

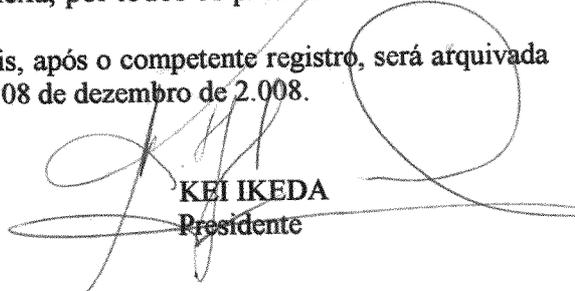
- a) Investimentos em Renda Variável: Possibilitar aos gestores fazer hedge de 100% das posições a vista através de derivativos e, quanto ao controle de risco de mercado, aumentar o limite de var relativo para 10% ao ano;
- b) Investimentos em Renda Fixa: Eliminar a possibilidade de alocação em CCB (Cédula de Crédito Bancário), e
- c) A performance a ser obtida pelos gestores em 2009 deixará de influenciar a distribuição dos recursos em 2010 entre os mesmos. Assim, todos irão, a partir de 2010, gerir recursos de volume semelhante, e, dessa forma, terão condições de competir entre si em igualdade de condições para a obtenção da melhor performance.

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 2009, cujos anexos textos, juntamente com os respectivos Relatórios Resumo de Políticas de Investimento, fazem parte integrante desta ata.

Aberta a palavra 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, 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, 08 de dezembro de 2.008.

  
PAULO EDUARDO REGINA FERRAZ  
Secretário

  
KEI IKEDA  
Presidente



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 647673 em 09/02/2009 e  
arquivado, microfilmado e digitalizado  
sob nº 580230

São Paulo, 05 MAR 2009.

BEL. JOSÉ MARIA SIVIERO - OF. REGISTRADOR  
BEL. FRANCISCO ROBERTO LONGO - OF. SUBSTITUTO  
Escrivães Autorizados

BEL. JORGE MANUEL P. ALMEIDA - LAERCIO DE FREITAS  
EDER GOMES DA COSTA - LUCIANO AUGUSTO DA SILVA

Averbado a margem do registro nº 578655

Título não registrado  
São Paulo, 09 FEV. 2009  
647673  
Prenotado sob nº