

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA
PSS - SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA NO DIA 19 DE MARÇO DE 2.012.**

Aos dezenove dias do mês de março do ano de dois mil e doze, às 10 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 Alessandra Ginante, Armando José da Silva e Sá, Bruno Ferreira Ferraz de Camargo, Luiz Augusto Bastos Dias da Silva, Márcio Ávila Barbosa, Roberto Aranha Pereira Gomes e Walter Garcia Penov, anotando-se ainda a presença de membro do Conselho Fiscal, Senhor Sebastião Lopes da Rocha, e dos membros da Diretoria-Executiva.

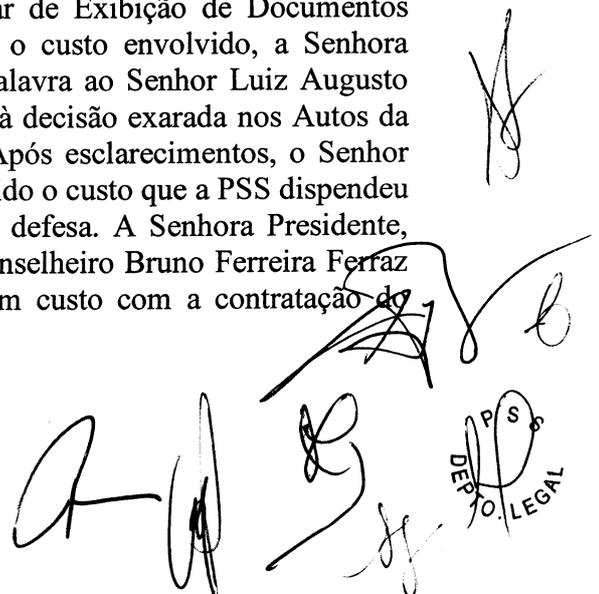
Por motivos justificados, deixaram de comparecer à reunião os Senhores Conselheiros Nelson Kenso Takamine e Roberto Bruno Claudio Mondani.

Iniciando os trabalhos, a Senhora Presidente, Conselheira Alessandra Ginante, secretariada por mim, Conselheiro Bruno Ferreira Ferraz de Camargo, informou que a reunião tinha por objetivo discutir os seguintes temas: 1) Ciência sobre o andamento do Relatório Anual sobre o Exercício 2011, 2) Situação da Proposta de Alterações no Plano de Benefícios C, 3) Resultado da Ação Cautelar de Exibição de Documentos relativos à liquidação das debêntures do Serra Azul e o custo envolvido, 4) Fiscalização realizada pela PREVIC – Superintendência Nacional de Previdência Complementar, e Outros Assuntos.

Passando ao primeiro tema, Ciência sobre o andamento do Relatório Anual sobre o Exercício 2011, a Senhora Presidente, Conselheira Alessandra Ginante, passou a palavra ao Senhor Walter Garcia Penov, que fez alguns questionamentos a respeito do Relatório Anual. Após feitos todos os esclarecimentos, o Relatório Anual sobre o Exercício 2011 foi aprovado por unanimidade por todos os Conselheiros presentes.

A seguir, a Senhora Presidente, Conselheira Alessandra Ginante, tratando do segundo tema, Situação da Proposta de Alterações no Plano de Benefícios C, passou a palavra ao Senhor Sergio Nery, que informou que a PSS ainda não teve um retorno do Atuário com o estudo do impacto financeiro e atuarial que as propostas de alteração do Plano de Benefícios C causariam no plano. Informou também que a previsão de entrega dada pelos Atuários é final do mês de Abril de 2012.

Passando ao terceiro tema, Resultado da Ação Cautelar de Exibição de Documentos relativos à liquidação das debêntures do Serra Azul e o custo envolvido, a Senhora Presidente, Conselheira Alessandra Ginante, passou a palavra ao Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva que informou que em atendimento à decisão exarada nos Autos da Ação Cautelar a PSS apresentou a planilha requerida. Após esclarecimentos, o Senhor Conselheiro, Walter Garcia Penov questionou qual teria sido o custo que a PSS dispendeu para a contratação do escritório e para a elaboração da defesa. A Senhora Presidente, Conselheira Alessandra Ginante, passou a palavra ao Conselheiro Bruno Ferreira Ferraz de Camargo, que informou que a PSS não teve nenhum custo com a contratação do

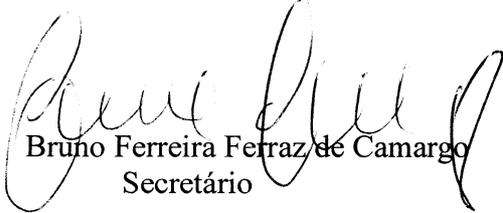


escritório para a elaboração da defesa, tendo em vista que tal valor foi arcado exclusivamente pela Philips do Brasil.

A seguir, tratando do quarto tema, Fiscalização realizada pela PREVIC – Superintendência Nacional de Previdência Complementar, a Senhora Presidente, Conselheira Alessandra Ginante, passou a palavra ao Senhor Luiz Augusto Bastos Dias da Silva que comunicou que a PREVIC ainda não tinha enviado o Relatório Final da Fiscalização e que, assim que a Diretoria Executiva da PSS recebesse o documento, enviaria a todos os Conselheiros para ciência.

Passando para outros Assuntos, como nenhuma outra matéria fosse aventada, a Senhora 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, 19 de março de 2012.


 Bruno Ferreira Ferraz de Camargo
 Secretário

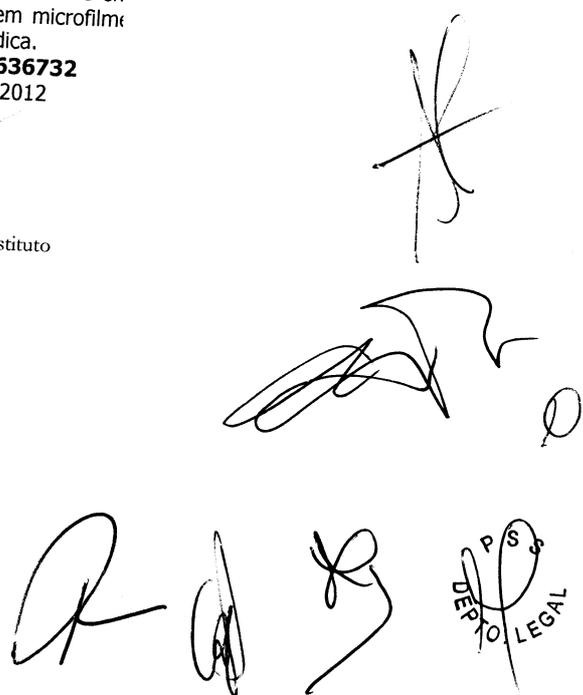

 Alessandra Ginante
 Presidente

3º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e
 Civil de Pessoa Jurídica da Capital - CNPJ: 45.572.625/0001-66
 Praça Padre Manoel da Nóbrega, 20 - Centro - CEP. 01015-010 - São Paulo/SP
 Emol. R\$ 32,78 Protocolado e prenotado sob o n. 727.875 em
 Estado R\$ 9,32 04/06/2012 e registrado, hoje, em microfilme
 Ipesp R\$ 6,91 sob o n. 639.072, em pessoa jurídica.
 R. Civil R\$ 1,73 Averbado à margem do registro n. 636732
 T. Justiça R\$ 1,73 São Paulo, 22 de junho de 2012

Total R\$ 52,47

Selos e taxas
 Recolhidos
 p/verba

Bel. José Maria Siviero - Oficial
 Bel. Francisco Roberto Longo - Oficial Substituto



Handwritten signatures and stamps, including a circular stamp with the text "PSS" and "LEGAL".

LISTA DE PRESENÇA

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA PSS -
SEGURIDADE SOCIAL, REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2012, ÀS 10:00 HORAS.**

NOME

ASSINATURA

Alessandra Ginante

Alessandra Ginante

Armando José da Silva e Sá

Bruno Ferreira Ferraz de Camargo

Luiz Augusto Bastos Dias da Silva

Márcio Avila Barbosa

Nelson Kenso Takamine

Roberto Aranha Pereira Gomes

Roberto Bruno Claudio Mondani

Walter Garcia Penov

AUSENTE

AUSENTE