

EXTRATO DA ATA DA 533ª REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO ELETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL – ELETROS

Aos 13 (treze) dias do mês de dezembro de 2023, às 09h., de forma presencial, e por meio de videoconferência da plataforma Microsoft Teams para quem não pôde vir presencialmente, realizada pela Fundação Eletrobrás de Seguridade Social – ELETROS, inscrita no CNPJ sob o nº 34.268.789/0001-88, situada à Rua Uruguaiana, 174, 5º, 6º e 7º andares, Centro, sendo disponibilizada para tal, a sala de reuniões do 28º andar do endereço da Av. Marechal Floriano, 19, nesta cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, reuniu-se o Conselho Deliberativo da ELETROS-CDE, de acordo com o Regimento Interno, com a presença da Presidente do CDE Aline Braz Miranda Sá e dos Conselheiros efetivos Ailton Andrade, Álvaro Pintos Fonseca Neto, Luiz Carlos de Oliveira Costa, Marcio Kennedy de Almeida e Rodrigo Dias Ramires. Compareceram também os Conselheiros suplentes Paulo Roberto Nunes Mandarino, Gilmar Estela Leite Couto (por videoconferência) e Gustavo Botrel Coutinho de Melo. **VERIFICAÇÃO DA EXISTÊNCIA DE QUORUM** - Como foi verificado e superado o *quorum* mínimo de instalação, a reunião do Conselho Deliberativo foi instalada, para tratar dos seguintes assuntos constantes da Convocação (Carta SEG-027/2023):

PARA APECIAÇÃO/DELIBERAÇÃO:

1) PROPOSTA ORÇAMENTÁRIA PARA O EXERCÍCIO DE 2024 – Convidados à reunião os membros da Diretoria Executiva, Presidente da ELETROS, Pedro Paulo da Cunha, Diretor de Benefícios Previdenciários Carlos Eduardo Brasil Pereira e o Diretor Financeiro Luiz Guilherme de França Nobre Pinto. Convidada também a Gerente da Gerência de Controladoria, Renata Moreira Ferreti, a qual juntamente com o Diretor Financeiro fez a apresentação do tema e prestou os esclarecimentos complementares solicitados.

...

O Conselheiro suplente Paulo Mandarino sugeriu que seja incorporado ao aplicativo da Eletros um gráfico com a evolução das rentabilidades dos perfis desde que esses foram instituídos, pois, no entender dele, ajudaria na tomada de decisão nos períodos em que é possível realizar a troca de perfis. Comentou que essa informação já é mantido pela Diretoria Financeira, que a exibe nas apresentações periódicas que faz aos participantes e assistidos, sugerindo que seja avaliada a viabilidade e complexidade da sua incorporação ao aplicativo

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, e fundamentado nos termos da PRO-CDE-040/2023, de 05/12/2023, Memorando DF- 002/2023, de 30/11/2023 e material de suporte, após exame e análise, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

1.1. Aprovar a Proposta Orçamentária dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela ELETROS, considerando os respectivos Relatórios.

1.1.1 Aprovar a Proposta Orçamentária do Plano de Gestão Administrativa de 2024, considerando:

1.1.1.2 A estimativa de receitas administrativas (consolidado) no valor de R\$36.164.094,10 (trinta e seis milhões, cento e sessenta e quatro mil e noventa e quatro reais e dez centavos);

Observação: A Ata original assinada está arquivada na Eletros.



1.1.2 O limite para as despesas administrativas (consolidado) no montante de R\$35.516.242,56 (trinta e cinco milhões, quinhentos e dezesseis mil, duzentos e quarenta e dois reais e cinquenta e seis centavos;

1.1.3 A dotação orçamentária do Imobilizado e Intangível no montante de R\$211.368,10 (duzentos e onze mil, trezentos e sessenta e oito reais e dez centavos);

1.1.4 A destinação de até 2,1 folhas salariais com base em 31/12/2023, para o Programa de Participação de Resultado;

1.1.5 A destinação do valor correspondente ao montante constituído de Fundo Administrativo no exercício de 2023 para o Fundo Compartilhado.

1.2. Aprovar os Indicadores de Gestão e respectivas metas com base na Proposta Orçamentária do Plano de Gestão Administrativa – PGA 2024, conforme quadro a seguir:

- **Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores = 0,5987%;**
- **Despesas Administrativas de Pessoal e Encargos em relação aos Recursos Garantidores = 0,3882%;**
- **Limite da Taxa de Administração = 0,40%;**
- **Índice de Cobertura das Despesas Administrativas = 101,8241%;**
- **Despesas Administrativas em relação ao Fundo Administrativo = 30,0679%; e**
- **Constituição/Reversão do Fundo Administrativo = -1,1228%.**

1.3. Aprovar a manutenção da taxa de administração para custeio das despesas administrativas dos Planos de Benefícios BD Eletrobras, CD Eletrobrás, CD I, CV ONS, EPE no percentual de 0,40% a.a.;

1.4. Aprovar a manutenção da taxa de carregamento para custeio das despesas administrativas do Plano CD Multi no percentual de 2,5% incidente sobre as contribuições.

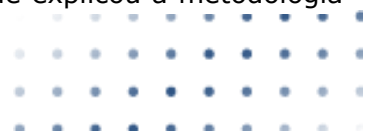
O Conselheiro Ailton Andrade indagou à Presidente do CDE Aline Braz como estava o andamento das discussões da Eletrobras acerca da ELETROS e de seus Planos Previdenciários, visto que tal questão é salutar para mapear-se o futuro da entidade, o que foi ratificado pelos demais membros do CDE.

Ela disse que a Eletrobras fez reunião com os Presidentes da entidade, possuem o objetivo de ofertar um Plano único e que terão uma reunião junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, ainda esta semana, para tratar sobre a estrutura da empresa e as entidades fechadas de previdência complementar do sistema.

A Presidente do CDE Aline Braz solicitou o agendamento para o início de janeiro/2024, ficando agendada tal reunião extraordinária específica para 04/01/2024, devido à relevância do tema.

2) PROPOSTAS DAS TAXAS DOS EMPRÉSTIMOS PARA 2024 – Primeiramente foi convidado o Gerente da Gerência Atuarial Bruno Sardinha Lopes, que explicou a metodologia

Observação: A Ata original assinada está arquivada na Eletros.



sobre a apuração do prestamista dos empréstimos, conforme Apresentação detalhada contida no material basilar e prestou os esclarecimentos complementares solicitados.

O Diretor Financeiro fez a apresentação do assunto e prestou os esclarecimentos solicitados juntamente com o Gerente da Gerência de Investimentos, Max Leandro Ferreira Tavares e o Gerente da Gerência Atuarial, Bruno Sardinha Lopes.

...

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, e fundamentado nos termos da PRO-CDE-041/2023, de 05/12/2023, Notas Técnicas NT-DF/DFI-015/23, NT-DB/DBA-013/23, material de suporte, após exame e análise, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

2.1. Aprovar as taxas de juros reais propostas pela Diretoria Financeira, por meio da Nota Técnica NT-DF/DFI-015/23 acrescentadas as taxas prestamistas propostas pela Gerência Atuarial na Nota Técnica NT-DB/DBA-013/23, detalhadas a seguir, tendo em vista os respectivos riscos:

TAXAS DE JUROS REAIS DOS EMPRÉSTIMOS E PRESTAMISTAS PARA 2024:

MODELO ANTIGO:

TAXA EMPRÉSTIMO TOTAL PARA 2024 - MODELO ANTIGO (Juros reais, Atualização Monetária e Prestamista)				
PLANO	TAXAS DE REFERÊNCIA PARA 2024 (INPC* + juros reais)		PRESTAMISTA	TAXA + PRESTAMISTA
	% ao ano	% ao mês	% ao mês	ao mês
BD Eletrobras	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,29%	INPC + 0,85%
CD Eletrobrás - Renda Vitalícia e CV	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,08%	INPC + 0,64%
CD Eletrobrás - Saldado	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,00%	INPC + 0,56%
CD I Eletrobras	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,01%	INPC + 0,57%
CV ONS	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,09%	INPC + 0,65%
Plano CV EPE	NA	NA	NA	NA

TAXA EMPRÉSTIMO TOTAL PARA 2024 - MODELO ANTIGO (Juros reais, Atualização Monetária e Prestamista)				
PLANO	TAXAS DE REFERÊNCIA PARA 2024 (INPC* + juros reais)		PRESTAMISTA	TAXA + PRESTAMISTA
	% ao ano	% ao mês	% ao ano	ao ano
BD Eletrobrás	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	3,54%	INPC* + 10,66%
CD Eletrobrás - Renda Vitalícia e CV	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,96%	INPC* + 7,91%
CD Eletrobrás - Saldado	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,00%	INPC* + 6,88%
CD I Eletrobrás	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	0,12%	INPC* + 7,01%
CV ONS	INPC + 6,88%	INPC + 0,56%	1,09%	INPC* + 8,04%
Plano CV EPE	NA	NA	NA	NA

* INPC com defasagem de dois meses

MODELO NOVO:

Observação: A Ata original assinada está arquivada na Eletros.



TAXA REAL (ANO) + SEGURO PRESTAMISTA - BD Eletrobras				
Vigência do Contato	0 a 24 meses	25 a 48 meses	49 a 72 meses	73 a 96 meses
0 a 20 anos de Idade	6,9262%	7,2662%	7,7439%	7,9434%
21 a 40 anos de Idade	6,9698%	7,3138%	7,7995%	8,0056%
41 a 50 anos de Idade	7,2037%	7,5806%	8,1013%	8,3443%
51 a 60 anos de Idade	7,7451%	8,1473%	8,6941%	8,9620%
61 a 70 anos de Idade	8,7872%	9,2417%	9,8427%	10,1595%
71 a 76 anos de Idade	10,5813%	11,0617%	11,6631%	11,9448%
77 a 80 anos de Idade	12,6027%	12,9796%	13,4326%	13,5137%
81 e 82 anos de idade	14,3150%	14,4966%	14,7200%	14,5448%
83 a 85 anos de Idade	16,1426%	15,9991%	15,8825%	NA
86 e 87 anos de idade	18,3400%	17,6667%	NA	NA
88 e 89 anos de idade	20,4222%	NA	NA	NA

TAXA REAL (ANO) + SEGURO PRESTAMISTA - CD Eletrobrás Parcelas Renda Vitalícia e CV				
Vigência do Contato	0 a 24 meses	25 a 48 meses	49 a 72 meses	73 a 96 meses
0 a 20 anos de Idade	6,9121%	7,2494%	7,7284%	7,9266%
21 a 40 anos de Idade	6,9416%	7,2829%	7,7646%	7,9680%
41 a 50 anos de Idade	7,0957%	7,4607%	7,9665%	8,1936%
51 a 60 anos de Idade	7,4560%	7,8378%	8,3609%	8,6032%
61 a 70 anos de Idade	8,1489%	8,5643%	9,1237%	9,4004%
71 a 76 anos de Idade	9,3360%	9,7677%	10,3279%	10,5785%
77 a 80 anos de Idade	10,6660%	11,0298%	11,4909%	11,6118%
81 e 82 anos de idade	11,7874%	12,0236%	12,3356%	12,2882%
83 a 85 anos de Idade	12,9786%	13,0039%	13,0942%	NA
86 e 87 anos de idade	14,4037%	14,0860%	NA	NA
88 e 89 anos de idade	15,7460%	NA	NA	NA

TAXA REAL (ANO) + SEGURO PRESTAMISTA - CD Eletrobrás Parcela BPDS				
Vigência do Contato	0 a 24 meses	25 a 48 meses	49 a 72 meses	73 a 96 meses
0 a 20 anos de Idade	6,8903%	7,2263%	7,7025%	7,8994%
21 a 40 anos de Idade	6,8980%	7,2327%	7,7103%	7,9084%
41 a 50 anos de Idade	6,9377%	7,2675%	7,7504%	7,9538%
51 a 60 anos de Idade	7,0315%	7,3434%	7,8293%	8,0354%
61 a 70 anos de Idade	7,2114%	7,4878%	7,9807%	8,1936%
71 a 76 anos de Idade	7,5166%	7,7266%	8,2193%	8,4275%
77 a 80 anos de Idade	7,8576%	7,9749%	8,4480%	8,6293%
81 e 82 anos de idade	8,1411%	8,1680%	8,6120%	8,7622%
83 a 85 anos de Idade	8,4423%	8,3576%	8,7606%	NA
86 e 87 anos de idade	8,7976%	8,5669%	NA	NA
88 e 89 anos de idade	9,1305%	NA	NA	NA

Observação: A Ata original assinada está arquivada na Eletros.



TAXA REAL (ANO) + SEGURO PRESTAMISTA - CD Eletrobrás I				
Vigência do Contato	0 a 24 meses	25 a 48 meses	49 a 72 meses	73 a 96 meses
0 a 20 anos de Idade	6,8877%	7,2237%	7,7000%	7,8968%
21 a 40 anos de Idade	6,8916%	7,2276%	7,7038%	7,9020%
41 a 50 anos de Idade	6,9159%	7,2494%	7,7297%	7,9291%
51 a 60 anos de Idade	6,9737%	7,2945%	7,7762%	7,9797%
61 a 70 anos de Idade	7,0816%	7,3821%	7,8694%	8,0756%
71 a 76 anos de Idade	7,2667%	7,5277%	8,0131%	8,2170%
77 a 80 anos de Idade	7,4728%	7,6775%	8,1519%	8,3391%
81 e 82 anos de idade	7,6444%	7,7938%	8,2505%	8,4197%
83 a 85 anos de Idade	7,8252%	7,9089%	8,3401%	NA
86 e 87 anos de idade	8,0401%	8,0345%	NA	NA
88 e 89 anos de idade	8,2410%	NA	NA	NA

TAXA REAL (ANO) + SEGURO PRESTAMISTA - CV ONS				
Vigência do Contato	0 a 24 meses	25 a 48 meses	49 a 72 meses	73 a 96 meses
0 a 20 anos de Idade	6,9121%	7,2507%	7,7284%	7,9266%
21 a 40 anos de Idade	6,9416%	7,2842%	7,7672%	7,9693%
41 a 50 anos de Idade	7,1008%	7,4646%	7,9704%	8,1988%
51 a 60 anos de Idade	7,4676%	7,8494%	8,3726%	8,6176%
61 a 70 anos de Idade	8,1722%	8,5890%	9,1485%	9,4280%
71 a 76 anos de Idade	9,3805%	9,8137%	10,3742%	10,6288%
77 a 80 anos de Idade	10,7362%	11,0989%	11,5603%	11,6800%
81 e 82 anos de idade	11,8770%	12,1120%	12,4189%	12,3688%
83 a 85 anos de Idade	13,0920%	13,1092%	13,1916%	NA
86 e 87 anos de idade	14,5417%	14,2127%	NA	NA
88 e 89 anos de idade	15,9103%	NA	NA	NA

TAXA REAL (ANO) + SEGURO PRESTAMISTA - EPE				
Vigência do Contato	0 a 24 meses	25 a 48 meses	49 a 72 meses	73 a 96 meses
0 a 20 anos de Idade	6,9531%	7,2932%	7,7724%	7,9732%
21 a 40 anos de Idade	7,0225%	7,3718%	7,8616%	8,0743%
41 a 50 anos de Idade	7,3967%	7,7990%	8,3466%	8,6189%
51 a 60 anos de Idade	8,2695%	8,7128%	9,3017%	9,6131%
61 a 70 anos de Idade	9,9544%	10,4824%	11,1605%	11,5531%
71 a 76 anos de Idade	12,8761%	13,4475%	14,1285%	14,4627%
77 a 80 anos de Idade	16,1993%	16,6007%	17,0377%	17,0436%
81 e 82 anos de idade	19,0389%	19,1166%	19,1712%	18,7512%
83 a 85 anos de Idade	22,0968%	21,6243%	21,1083%	NA
86 e 87 anos de idade	25,8077%	24,4308%	NA	NA
88 e 89 anos de idade	29,3587%	NA	NA	NA

Observação: A Ata original assinada está arquivada na Eletros.



O CDE recomendou que seja bem trabalhada a comunicação aos participantes que possuem os empréstimos, com destaque para a parte que foi diminuída, com o caso prático de cada um.

3) PROPOSTA DE REALOCAÇÃO DOS SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS DAS CARTEIRAS COM BASE NO ESTUDO ASSET LIABILITY MANAGEMENT - ALM 2024 DOS PLANOS BD, BPDS, CD PURO RENDA VITALÍCIA E CV ONS RENDA VITALÍCIA –O Diretor Financeiro fez a apresentação do tema, juntamente com o Gerente da Gerência de Investimentos, conforme material contido no material basilar e prestaram os esclarecimentos solicitados.

O Diretor Financeiro destacou a questão da liquidez no Plano BD, tornando necessário elaborar o estudo ALM mais rotineiramente, em função, inclusive, de volatilidade do mercado.

Informou, ainda, que o estudo teve por base o trabalho da Consultoria Aditus em dois cenários, o estudo 1, sem Fundos Imobiliários e o 2 com Fundos Imobiliários, optando a ELETROS, de forma fundamentada, pelo estudo 1.

Tal questão e da suspensão de contribuições extraordinárias em função da ação judicial afeta o conjunto da rentabilidade.

Informaram que a ELETROS está acompanhando a questão do crédito da OFND (Plano BD) e, uma vez que a ELETROS o receber, será elaborado um novo ALM.

O Conselheiro Luiz Carlos Costa perguntou sobre a taxa de vacância nos imóveis da ELETROS e as providências em andamento, ao que respondeu o Diretor Financeiro que o leiloeiro foi contratado e aguardava que o mercado do Centro do Rio de Janeiro se tornasse mais atrativo, o que vem ocorrendo, porém, em função do final de ano, ele recomenda retomar a partir de março/2024.

O Diretor Financeiro lembrou que o 7º andar do imóvel da Rua Uruguaiana foi locado à Eletros-Saúde, o que permitiu rescindir/distratar o contrato do 5º andar que era alugado.

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, e fundamentado nos termos da PRO-CDE-040/2023, de 29/11/2023, após exame e análise, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

3.1. Aprovar a implementação do Estudo ALM para os Planos BD Eletrobrás, CD ELETROBRÁS SALDADO (BPDS), CD Puro Renda Vitalícia e CV ONS Renda Vitalícia, fundamentado na Nota Técnica DF/DFI-012/2023.

4) DEFINIÇÃO DAS DATAS REFERENTES AO CALENDÁRIO DAS REUNIÕES DO CDE PARA DAR BASE AO PLANO DE TRABALHO DE 2024 - O Conselho Deliberativo da ELETROS - CDE, à unanimidade dos presentes, aprovou as datas das reuniões de janeiro/2024, a saber: 04/01/2024, quinta-feira, às 09h, para tratar de tema que será relatado pela Presidente do CDE Aline Braz, quanto às perspectivas da Eletrobras em relação à Eletros, e no dia 11/01/2024, quinta-feira, às 09h, a reunião ordinária.

As demais datas serão aprovadas na próxima reunião.

Observação: A Ata original assinada está arquivada na Eletros.



OBS.: As reuniões para apreciação de processos seletivos para entes federativos podem ser virtuais, com material enviado por e-mail, conforme diretriz acordada pelo CDE, ou seja, esse calendário é basilar, sem prejuízo das demais reuniões necessárias em comum acordo e/ou em função das diretrizes e Planejamento Estratégico, questões legais e que requerem urgência/relevância/priorização.

APRESENTAÇÕES/CONHECIMENTO/REPORTE(S):

5) ACOMPANHAMENTO DAS PRINCIPAIS AÇÕES JUDICIAIS EM TRÂMITE NA ELETROS (CONTENCIOSO) – O tema não pôde ser apreciado nesta reunião, sendo transferido para a próxima reunião do CDE, a ser realizada no dia 20/12/2023.

6) RENTABILIDADE DOS PLANOS DE NOVEMBRO/2023 – O Diretor Financeiro fez a apresentação da rentabilidade do mês de novembro/2023 (prévia) e prestou os esclarecimentos complementares, destacou a excelente rentabilidade confirmada para os Planos e Perfis e ratificou que tal fato possibilitará um percentual de aumento (reajuste) dos assistidos para os Planos de Benefícios Previdenciários com a data de corte em novembro/2023, quais sejam, CD Eletrobrás Puro e Eletrobrás CD-I.

Nada mais havendo a tratar, a Presidente do Conselho Deliberativo agradeceu a todos, solicitando a mim, Malba Patricia Herbene da Cunha Palhano Teixeira, que a secretariei, que lavrasse a presente ata, a qual lida e aprovada, é assinada por todos os membros efetivos do Conselho Deliberativo, e por mim que a redigi.

Aline Braz Miranda Sá

Presidente do Conselho Deliberativo

Ailton Andrade

Álvaro Pintos Fonseca Neto

Luiz Carlos de Oliveira Costa

Marcio Kennedy de Almeida

Rodrigo Dias Ramires

Malba Patricia Herbene da Cunha Palhano Teixeira

Especialista

Secretaria de Governança do Conselho Deliberativo

