

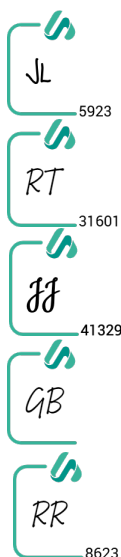
ATA DA 491ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA FUNDAÇÃO ELETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL – ELETROS

Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de março de 2025, às 9h00min, ocorreu a 491ª Reunião do Conselho Fiscal da Eletros, de forma híbrida, presencialmente na sede da Eletros à Rua Marechal Floriano, 19, Centro do Rio de Janeiro – RJ e por meio do link de videoconferência da plataforma *Teams*, com a participação dos Conselheiros Fiscais Efetivos, José Luiz Grünwald Miglievich Leduc (Presidente), Rudolph Fabiano Alves Pedroza Teixeira, Juvenor Pereira da Silva Júnior e Gustavo Botrel Coutinho de Melo, assim como dos Conselheiros Suplentes, Rosane Barboza da Silva (virtualmente), Paula Isabel da Costa Barbosa e Márcio Kennedy de Almeida. Tendo sido verificado o *quórum* mínimo previsto no art. 45, § 2º do Estatuto da Eletros, a reunião do Conselho Fiscal da Eletros – CFE teve início para tratar dos assuntos constantes da Convocação, conforme a seguir.

1. Plano de Trabalho Mensal do CFE - Após feitas as saudações de praxe, o Presidente do CFE, José Luiz Grünwald Miglievich Leduc, deu início aos trabalhos, momento em que o Conselheiro Juvenor Pereira da Silva Júnior registrou que a sua solicitação de acesso aos documentos de gestão da ELETROS, anteriores à sua entrada no CFE, ainda não fora atendida, o que limita o seu conhecimento sobre temas tratados anteriormente, inclusive relativamente às questões que atualmente necessitam de acompanhamento por parte do CFE, dificultando a sua atuação. Nesse sentido, o Conselheiro Juvenor Pereira da Silva Júnior reitera a solicitação de acesso pleno à plataforma Atlas, independentemente da data de criação/disponibilização dos documentos no sistema. Após o que passaram a tratar os assuntos da pauta, conforme a seguir:

1.1. Avaliação do Relatório Gerencial de Execução Orçamentária, conforme item 3 – Acompanhamento Financeiro, subitem 1 do Plano de Trabalho Anual do CFE – Sobre o tema o Conselheiro Juvenor manifestou preocupação quanto ao fato de o Conselho Fiscal, em diversas ocasiões, tomar ciência dos fatos apenas após sua ocorrência. Destacou a relevância de que seja realizada uma apresentação prévia do planejamento financeiro, com a finalidade de prevenir situações inesperadas e permitir uma análise antecipada por parte do colegiado, inclusive quanto à mitigação de riscos. Na sequência, o Conselheiro Gustavo Botrel Coutinho de Melo declarou concordância com o posicionamento apresentado e sugeriu que, de forma sistemática, seja submetida ao Conselho Fiscal uma perspectiva do planejamento financeiro para o trimestre subsequente. O Conselheiro Suplente Márcio Kennedy de Almeida ponderou que essa solicitação pode ser formalizada junto à Diretoria Executiva, de modo a possibilitar ao Conselho Fiscal uma visão antecipada das projeções financeiras. Reforçou, no entanto, que tal iniciativa deve respeitar a competência do Conselho Fiscal, que é primordialmente a análise e avaliação dos resultados após sua

CFE/rcar



JL 5923
RT 31601
JJ 41329
GB
RR 8623



execução. O Presidente do Conselho Fiscal (CFE) informou que a matéria já está contemplada no Plano de Trabalho do colegiado e que tratará do assunto com a Gerente de Gestão de Controladoria – DFC, Sra. Renata Ferretti, para definição de um cronograma de apresentações trimestrais. O ciclo terá início com a apresentação dos dados referentes aos meses de janeiro, fevereiro e março, prevista para ocorrer em abril, mantendo-se essa periodicidade nos trimestres seguintes.

1.2. Avaliação do Relatório Gerencial de Compliance, conforme item 4 – Conformidade com normas e regulamentações, subitem 2 do Plano de Trabalho Anual do CFE - A exposição do conteúdo ficou a cargo da Coordenadora de Compliance e Governança, Rita de Cássia Análio Ribeiro, que conduziu a análise dos principais pontos abordados no relatório.

1.3. Avaliação do Relatório de Status de Implementação, conforme item 7 – Gestão de riscos e controles internos, subitem 2, do Plano de Trabalho Anual do CFE – Esteve presente à reunião a Sra. Adriana Mezabarba, Gerente de Gestão de Riscos e Controles Internos, que realizou a apresentação do Relatório de Status de Implantação das Estratégias de Mitigação. O relatório contemplou as ações implementadas até o mês de março de 2025, bem como o planejamento das iniciativas previstas para os períodos subsequentes.

2. ATAS das Reuniões da Diretoria, do Conselho Deliberativo e dos Comitês

2.1. Examinar se os Atos de Gestão Praticados pelos Colegiados de Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva estão aderentes às competências estipuladas no Estatuto Social e Legislação – Considerando o adiantado da hora e o fato de que os próximos temas exigem a participação da Diretoria Executiva e de gerentes, o Presidente do Conselho Fiscal propôs a retirada do referido item da pauta, sugerindo que o mesmo seja tratado na próxima reunião. A proposta foi acolhida por todos os presentes.

3. Informações da Diretoria

3.1. Apresentação - Solicitação de esclarecimento da 488ª RCFE: encerramento do contrato com a Equinix – Estiveram presentes na reunião o Presidente da Eletros, Sr. Pedro Paulo da Cunha, e o Gerente de Tecnologia da Informação - PRT Rodrigo Carvalho Peçanha Schwartz. Após os agradecimentos protocolares, o Gerente da PRT deu início à apresentação dos esclarecimentos pertinentes ao encerramento do contrato de prestação de serviços com a empresa Equinix. Informou que, em dezembro de 2021, a Eletros contratou a consultoria Ernst & Young para a elaboração do Plano Diretor de Tecnologia da Informação (PDTI), o qual foi aprovado pelo Conselho Deliberativo da Eletros, em agosto de 2022. Dentre as iniciativas estratégicas previstas no PDTI, destacou-se a migração da infraestrutura para o ambiente em nuvem (*Cloud*). Para viabilizar essa transformação, foram contratados os serviços da Microsoft, incluindo o licenciamento da suíte Microsoft E5 e os respectivos créditos para atualização de sistemas operacionais e aplicações, bem



como a migração dos serviços para a nuvem. A Equinix foi convidada a participar do processo de RFP (*Request for Proposal*) para a prestação de serviços no novo modelo baseado em nuvem, conforme definido no PDTI. Contudo, apesar da reconhecida experiência da empresa no setor, a Equinix não atendia aos requisitos técnicos e contratuais exigidos para essa nova fase, pois não figurava como parceira homologada da Microsoft para o licenciamento, tampouco oferecia a totalidade dos serviços demandados. Diante desse cenário e com a conclusão da migração prevista no planejamento estratégico, a Eletros notificou a Equinix sobre a descontinuidade dos serviços contratados, não sendo mais necessária a manutenção do contrato em vigor. Em relação à possibilidade de incidência de multa rescisória, a Gerência de Tecnologia da Informação - PRT consultou formalmente a Gerência Jurídica - PRJ, que se manifestou por meio do parecer jurídico OL – PRJ 087/2024, favorável ao pagamento da multa. Confirmada a obrigatoriedade de pagamento, a PRT iniciou tratativas com a fornecedora, resultando na negociação de um desconto de 20% sobre o valor da multa em caso de quitação à vista. O valor acordado foi de R\$ 169.726,14 (cento e sessenta e nove mil, setecentos e vinte e seis reais e quatorze centavos). A Diretoria Executiva aprovou a quitação da multa rescisória no montante acordado, conforme registrado no documento PRO-DEE-115/2024, datado de 17 de dezembro de 2024. O pagamento foi efetivado em janeiro de 2025, por meio da Autorização Financeira (AF) nº 2025/0007. Ao concluir sua apresentação, o Gerente destacou que a multa rescisória foi considerada imaterial diante da economia obtida com a transição para o novo ambiente tecnológico, conforme demonstrado nos dados apresentados a seguir.

Serviço	Antiga Sede - 2023/2024		Nova Sede - Orçamento 2025	
	Prestador	Custo Anual	Prestador	Custo Anual
Link principal de internet	Equinix	R\$ 97.566,36	Mundivox	R\$ 62.870,97
Link de redundância de Internet	Equinix	R\$ 114.420,96	Algar	R\$ 45.283,58
Gerenciamento de ambiente	Equinix	R\$ 229.246,68	Tivit e AdvancedIT	R\$ 300.638,32
Aluguel de servidores	Equinix	R\$ 378.230,76	Tivit - Nuvem Azure	R\$ 85.000,00
	Total:	R\$ 819.464,76	Total:	R\$ 493.792,87
			Redução Anual:	R\$ 325.671,89

O Presidente da Eletros, Sr. Pedro Paulo da Cunha, esclareceu que a medida em questão — dentre outras adotadas — foi estratégica e necessária para posicionar a Eletros em um novo patamar de atualização tecnológica, em conformidade com as diretrizes estabelecidas no Plano Diretor de Tecnologia da Informação (PDTI), aprovado pelo Conselho Deliberativo. Destacou, ainda, que embora tenha havido o pagamento de multa decorrente da rescisão contratual antecipada, conforme previsto contratualmente, a economia resultante da adoção do novo modelo justifica plenamente a decisão tomada. Na sequência, o Conselheiro Rudolph Fabiano Alves Pedroza Teixeira questionou se, à luz da experiência vivenciada, o contrato original poderia ter previsto cláusula de rescisão antecipada com isenção de multa, evitando, assim, o referido custo. Também indagou se foi realizada uma revisão dos demais contratos vigentes, com vistas a mitigar riscos futuros relacionados à existência de cláusulas potencialmente onerosas e leoninas. Em resposta, foi informado que os devidos ajustes já foram implementados nos instrumentos contratuais, não havendo, atualmente, contratos com tais disposições. O Conselheiro Rudolph ressaltou, por fim, que esse aspecto deve ser permanentemente observado como ponto de atenção em futuras contratações.



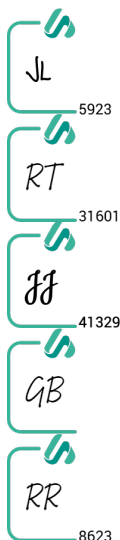
3.2 - Apresentação – Benchmarking da rentabilidade – Estiveram presentes o Diretor Financeiro, Sr. Luiz Guilherme de França Nobre Pinto, e o Gerente de Investimentos - DFI, Sr. Max Leandro Tavares, para condução da apresentação do tema. A exposição teve início com uma contextualização sobre os desafios na execução das estratégias de investimentos, tendo em vista as características distintas de cada um dos planos CV geridos pelas fundações do segmento. O Diretor Financeiro informou que, no exercício de 2024, os resultados obtidos pela Eletros foram considerados insuficientes, o que motivou o CFE a solicitar à Diretoria Financeira da Eletros a realização de um estudo comparativo de rentabilidade. Nesse sentido, foi determinada a elaboração de um benchmarking com a rentabilidade dos últimos cinco anos, bem como do ano de 2024, abrangendo pelo menos dez planos CV de outras Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), classificadas como S2 pela Previc, cujos perfis de investimento possam ser considerados razoavelmente comparáveis aos dos planos CV ONS, CD Eletrobras e CD I. Foi definido, ainda, que a apresentação do benchmarking deve ocorrer por meio de tabelas que agrupem os planos por perfil de investimento similar. Neste sentido, o Gerente de Investimentos - DFI, Sr. Max Leandro Tavares informou que foram verificados 74 (setenta e quatro) planos CV de Fundações, porém não foram encontrados perfis exatamente iguais e que a maioria não possui a mesma dinâmica de enquadramento e alocação, tendo sido utilizadas como benchmark os planos CV de entidades com perfis similares, com alocações em renda variável próximas às dos perfis da Fundação. Em atendimento à solicitação, o Gerente de Investimentos apresentou os resultados obtidos, com destaque para os retornos médios por perfil ao longo dos últimos cinco anos, em comparação com indicadores de mercado como CDI, IMA-B 5+ e Bolsa (Aditus). Durante a apresentação houve interação com os conselheiros e debates sobre o tema.

3.3 – Tema livre – Não houve registro.

4. Rentabilidade dos Planos / Acompanhamento das Metas dos Planos – O Diretor Financeiro Sr. Luiz Guilherme de França Nobre Pinto apresentou a rentabilidade alcançada nos planos referentes ao mês de fevereiro de 2025.

5. Apreciação do Balancete de janeiro/2024 e 6. Acompanhamento e Controle da Execução Orçamentária - janeiro/2024 – O Presidente do Conselho Fiscal (CFE) registrou a necessidade de correção nos títulos dos itens 5 e 6 da pauta, em virtude de erro material. Esclareceu que, onde consta o ano "2024", deve-se ler corretamente "2025". Adicionalmente, informou que a apreciação dos referidos temas será adiada para a próxima reunião, uma vez que não foi possível a liberação dos materiais pela área responsável – Gerência de Controladoria - DFC – devido à incompatibilidade entre o calendário de fechamento contábil e a data de realização da reunião da Diretoria Executiva. Informou ainda que os assuntos serão discutidos com a Gerente da DFC, com o objetivo de avaliar, se necessário, uma adequação no Plano de Trabalho do CFE para o exercício de 2025, de forma a refletir com maior precisão a viabilidade de atendimento ao planejamento.

6. Assuntos Gerais - 6.1. Informes da secretaria do CFE; e 6.2. Tema livre – Não houve. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal deu por



encerrada a reunião e solicitou a mim, Rita de Cássia Análio Ribeiro, que o secretariei, que lavrasse a presente Ata, a qual lida e aprovada, segue assinada pelos Conselheiros Fiscais presentes à reunião.

 **ATLAS**
signed by

José Luiz Grunewald Miglievich Leduc

5923

José Luiz Grunewald Miglievich Leduc

Presidente do Conselho Fiscal

 **ATLAS**
signed by

Rudolph Fabiano Alves Pedroza Teixeira

31601

Rudolph Fabiano Alves Pedroza Teixeira

Conselheiro Fiscal

 **ATLAS**
signed by

Juvenor Pereira Da Silva Júnior

41329

Juvenor Pereira da Silva Júnior

Conselheiro Fiscal

 **ATLAS**
signed by

Gustavo Botrel

Gustavo Botrel Coutinho de Melo

Conselheiro Fiscal

 **ATLAS**
signed by

Rita De Cássia Análio Ribeiro

8623

Rita de Cássia Análio Ribeiro

Coordenação de Compliance e Governança - PRI



Ata da 491ª RCFE.pdf

Valide a autenticidade do documento clicando ou escaneando o QR Code ao lado ou acesse o [verificador de autenticidade](#) e insira o código: B6775-D9EDD-6F4BF



Solicitação de assinatura iniciada por: Danielle C. A. d. A. C. em 14/07/2025

Assinaturas



José Luiz Grunewald Miglievich Leduc
Assinou Eletronicamente



Assinou em: 14 de julho de 2025, 18:13:29 | E-mail: jlg*****@gm***** | Endereço de IP: 2804:388:904e:5567:8191:fc6c:382b:353d | Segundo Fator de Autenticação: SMS | Dispositivo/Aplicativo: Atlas App (3.1.3), iOS | Celular: *****3324



Rudolph Fabiano Alves Pedroza Teixeira
Assinou Eletronicamente



Assinou em: 21 de julho de 2025, 08:27:26 | E-mail: rud*****@el***** | Endereço de IP: 170.85.20.195 | Segundo Fator de Autenticação: Whatsapp | Dispositivo/Aplicativo: Microsoft Edge 138.0.0.0, Windows 10 | Celular: (**) *****-6528



Juveor Pereira da Silva Junior
Assinou Eletronicamente



Assinou em: 21 de julho de 2025, 11:26:58 | E-mail: juv*****@gm***** | Endereço de IP: 2804:14c:6533:4200:557c:32df:3381:5748 | Segundo Fator de Autenticação: Whatsapp | Dispositivo/Aplicativo: Chrome 138.0.0.0, Mac 10.15.7 | Celular: (**) *****-5077



Gustavo Botrel
Assinou Eletronicamente


Gustavo Botrel
6009


GB
6009

Assinou em: 21 de julho de 2025, 13:00:33 | E-mail: bot***@on***** | Endereço de IP: 2804:14d:5c5c:8db8:d576:470:1c97:46a5 | Segundo Fator de Autenticação: SMS | Dispositivo/Aplicativo: Atlas App (3.1.4), iOS | Celular: *****8981



Rita de Cássia Análio Ribeiro
Assinou Eletronicamente


Rita De Cássia Análio Ribeiro
8623


RR
8623

Assinou em: 21 de julho de 2025, 13:05:57 | E-mail: rit**@el***** | Endereço de IP: 177.69.142.66 | Segundo Fator de Autenticação: Whatsapp | Dispositivo/Aplicativo: Microsoft Edge 138.0.0.0, Windows 10 | Celular: *****5943