

EXTRATO DA ATA DA 565ª REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO ELETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL – ELETROS

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de janeiro de 2025, às 09h, e continuidade com as respostas nos dias 26/02/2025 e 24/03/2025, realizada pela Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - ELETROS, inscrita no CNPJ sob o nº 34.268.789/0001-88, situada à Av. Marechal Floriano, 19, sala 2701, Centro, 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 participação da Presidente do CDE Aline Braz Miranda Sá e dos Conselheiros efetivos Ailton Andrade, Álvaro Pintos Fonseca Neto, André da Cruz Soares da Costa, Rodrigo Dias Ramires e William Manoel Souza. Compareceram também os Conselheiros suplentes Paulo Roberto Nunes Mandarin, Alberto Sergio Kligerman e Pablo Espindola da Silva Borges. **VERIFICAÇÃO DA EXISTÊNCIA DE QUORUM** - Como foi verificado e superado o *quorum* mínimo de instalação, a reunião do Conselho Deliberativo foi instalada, para tratar do seguinte assunto constante da respectiva Convocação (Carta SEG-002/2025).

Convidados à reunião, os membros da Diretoria Executiva da ELETROS, Presidente Pedro Paulo da Cunha e os Diretores Carlos Eduardo Brasil Pereira e Luiz Guilherme de França Nobre Pinto.

1) APROVAÇÃO DA RENOVAÇÃO DO CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS CS-813-A/23 FIRMADO ENTRE ELETROS E A EMPRESA PERSONALE CONSULTORIA E TREINAMENTO LTDA. – O Presidente da ELETROS apresentou o tema em conjunto com a Gerente da Gerência Administrativa - PRA Simone Castelão e prestaram os esclarecimentos complementares solicitados.

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, e fundamentado nos termos da PRO-CDE-001/2025, de 14.01.2025, e no material de suporte, após exame e análise, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

1.1. Aprovar a renovação do Contrato de Prestação de Serviços gerais e apoio administrativo com Personale Consultoria e Treinamento Ltda., com vigência de 24 (vinte e quatro) meses a contar da data de sua assinatura, considerando o custo anual estimado/limite de R\$ 481.815,00 (quatrocentos, oitenta e um mil e oitocentos e quinze reais).

1.2. Determinar que a Gerência Administrativa - PRA adote as providências necessárias ao cumprimento desta Deliberação.

2) APRESENTAÇÃO DA PRÉVIA DA RENTABILIDADE DOS PLANOS – O Diretor Financeiro Luiz Guilherme juntamente com o Gerente da Gerência de Investimentos – DFI, Max Leandro Tavares, apresentou a rentabilidade de dezembro/2024 e acumulada no ano até 30/12/2024, e prestou os esclarecimentos complementares solicitados.

Lembraram que o reajuste médio do Plano CD Eletrobras foi acima da inflação.

Em relação aos ativos marcados a mercado, quando a taxa sobe, a rentabilidade é ruim no mês. No entanto, em contrapartida, conseguimos adquirir mais ativos para os planos de benefícios, com retorno superior às taxas atuariais e de referência dos planos.

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.

CDE-MPHCPT



Lembraram que a rentabilidade histórica do plano BD está superior a todos os indicadores nos últimos 15 anos e que, em todos os outros cortes / indicadores / outros anos, a ELETROS performou melhor que o mercado e acima da taxa atuarial, mas inferior ao custo efetivo do passivo do plano.

Lembrou, ainda, que as taxas de juros reais estão muito altas e excelentes e que a ELETROS vai oferecer o CDI no Perfil de Investimentos, conforme aprovado pelo CDE e previsão de ocorrer na próxima janela que abrirá em abril/2025.

Informou que foi editada uma legislação em 11/12/2024 (CNPC 61), por meio da qual poderíamos alterar a marcação dos títulos, de mercado para curva e vice-versa; o que vinha sendo estudado e monitorado pela ELETROS.

Lembrou, ainda, que está em discussão junto à Fazenda a marcação a mercado do Passivo e, se isso ocorresse, seria ótimo.

O Conselheiro Ailton Andrade opinou que seria importante comunicar aos participantes.

O Diretor Financeiro disse que liberará nos próximos dias um comunicado sobre o assunto.

O Conselheiro Ailton Andrade ressaltou a importância de dar o destaque às ênfases positivas da gestão. Principalmente por conta de matéria recentemente publicada originalmente no jornal – Valor Econômico, distorcendo aspectos relativos aos déficits do plano BD.

O Gerente da DFI lembrou que vai submeter em breve ao CDE um novo ALM, assim como a revisão das Políticas de Investimento, devido à última aprovação da taxa pela Previc em Jan/2025.

O Diretor Financeiro informou que a tendência para 2025 é de que a ELETROS apresente um retorno de cerca de 2 pontos percentuais a maior que a média de mercado na carteira de títulos de renda fixa.

O Conselheiro Ailton Andrade, assim como os membros do CDE elogiaram o trabalho elaborado pela equipe.

Sobre o resultado de dezembro de 2024, em relação à notícia veiculada recentemente no Jornal Valor, cuja manchete estava totalmente equivocada quanto ao resultado do mês, que foi ruim devido à conjuntura econômica e aspectos constantes da apresentação anexa, o Diretor Financeiro salientou que o histórico de rentabilidade da ELETROS é superior ao de outras entidades.

A Presidente do CDE Aline Braz colocou que o papel do CDE é apoiar a gestão e também parabenizou à Equipe; salientou que o respeito pela entidade e por sua imagem é crucial.

A Diretoria adotou a sistemática de fazer as Apresentações aos participantes junto às patrocinadoras, iniciando com a que ocorrerá na Associação dos Aposentados Participantes da ELETROS – APEL e Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS em breve. Nesse sentido, o Diretor Financeiro disse que está à disposição junto da Equipe para elucidar todas essas

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.

CDE-MPHCPT



questões e solicitou apoio dos Conselheiros na interlocução junto às patrocinadoras para realizar as Apresentações/esclarecimentos.

A Diretoria já elucidou junto aos entes federativos que são patrocinadoras da ELETROS.

2.1) CIÊNCIA DA DECISÃO DE DEE SOBRE A RECLASSIFICAÇÃO DE PRECIFICAÇÃO DE PARTE DAS NTNS DOS PLANOS BD ELETROBRAS, CD SALDADO, ELETROBRAS VITALÍCIO E ONS VITALÍCIO DE "TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO" PARA "TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO" – Ato contínuo, o Diretor Financeiro explicou que, tendo em vista o comportamento da economia no final do ano, em 30/12/2024 o Comitê de Investimentos se reuniu e depois a Diretoria Executiva, pois a Equipe vinha analisando a situação e, desta forma, a DEE decidiu, por recomendação do Comitê de Investimentos, fundamentada em estudos técnicos pela reclassificação de precificação de parte das NTNs dos Planos BD Eletrobras, CD-Eletrobras (Saldado), Eletrobras Vitalício e ONS Vitalício de "títulos para negociação" para "títulos mantidos até o vencimento".

O CDE elogiou a iniciativa.

O Diretor Financeiro estendeu os agradecimentos ao Gerente da DFI, Max Tavares, equipe e Diretoria, pois as providências foram adotadas no final de dezembro/24.

3) ACOMPANHAMENTO DAS POLÍTICAS DE INVESTIMENTO/ENQUADRAMENTO - SEM APRESENTAÇÃO DA ÁREA – O Conselho Deliberativo tomou conhecimento da Apresentação que contém o Acompanhamento da Política de Investimentos de outubro e novembro/2024, a qual tem, no seu conteúdo, o trecho dito como extraído do Relatório de Compliance da Consultoria Aditus, que demonstra a aderência dos investimentos dos planos às diretrizes de aplicações estabelecidas pela Norma vigente e às Políticas de Investimentos da Eletros, que declara, ainda, que para os meses de outubro e novembro/2024, registra-se que não houve apontamentos de desenquadramentos em nenhum dos Planos da Eletros com relação à Política de Investimentos. Assim como a situação do segmento de Investimentos Estruturados de dezembro/2023 a novembro/2024.

4) INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E ORÇAMENTÁRIAS - SEM APRESENTAÇÃO DA ÁREA- O Conselho Deliberativo tomou conhecimento do Resultado Contábil e Orçamentário do mês de novembro/2024.

5) APRECIACÃO DAS ATAS DO CONSELHO FISCAL E DA DIRETORIA EXECUTIVA – Constam do material basilar desta reunião as seguintes Atas:

Conselho Fiscal – CFE:

- 484ª Reunião, de 25/10/2024;
- 485ª Reunião, de 29/11/2024;

- 486ª Reunião, de 16/12/2024;

- 487ª Reunião, de 16/12/2024 – Parecer sobre os Testes de Aderência: 1.1. Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Atuariais – Resolução PREVIC nº 23/2023 – Seção VI; conforme item 6 – Avaliação atuarial;

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.



Diretoria Executiva - DEE:

- 1303ª Reunião, de 19/11/2024;
- 1304ª Reunião, de 27/11/2024;
- 1305ª Reunião, de 03/12/2024;
- 1306ª Reunião, de 10/12/2024;
- 1307ª Reunião, de 17/12/2024;
- 1308ª Reunião, de 20/12/2024;
- 1309ª Reunião, de 30/12/2024;
- 1310ª Reunião, de 15/01/2025.

Elas serão apreciadas na próxima reunião do CDE.

5.1.) RELATÓRIO DE MANIFESTAÇÃO DO CFE DO 1º SEMESTRE/2024 – O Presidente da ELETROS informou que a Coordenação de Compliance e Governança elaborou o Relatório anexado ao material da reunião, no qual apresenta as respostas e atendimentos das recomendações exaradas pelo CFE, como se pode observar, a maioria das recomendações direcionadas ao Conselho Deliberativo foram respondidas nas atas da 555ª e 556ª Reuniões, obtidas com a Especialista Malba nesse sentido.

O CDE, tendo em vista a extensão do documento e que não foi possível apreciá-lo em sua integralidade, deliberou por manter o item em aberto para deliberação quanto aos itens remanescentes de competência do CDE.

Desta forma, o Presidente da ELETROS disse que a intenção é enviar o relatório em questão ao CFE apenas quando o assunto for exaurido pelo CDE.

Para facilitar o trabalho, a especialista Malba incluirá no Portal Atlas o destaque nas páginas dos itens de competência do CDE.

Na continuidade da reunião, com as respostas de todos os Conselheiros Deliberativos, nos dias 26/02/2025 e 24/03/2025, o CDE, à unanimidade dos presentes, validou as respostas remanescentes dos itens de sua competência.

6) RELATÓRIO ANUAL DE AUDITORIA INTERNA 2024 – Convidado à reunião o Gerente da Gerência de Auditoria Interna André Dias, que fez a apresentação do Relatório e prestou os esclarecimentos complementares solicitados.

7) DISCUSSÃO SOBRE MINUTA DE CORRESPONDÊNCIA DO CDE À DEE SOBRE A POLÍTICA DE ALÇADAS – Este item não pôde ser tratado nesta reunião.

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.

CDE-MPHCPT



9.2) INDICAÇÃO PELA ELETROBRAS DE SUPLENTE NO CONSELHO FISCAL E TRÂMITES EM ANDAMENTO.

A Especialista Malba informou da recepção da Carta VGC-113/2025 reiterando a indicação da Sra. Szieta Ferreira para suplente do Conselho Fiscal, tendo em vista que a Norma Eleitoral vigente não mais prevê a experiência gerencial.

Informou que as Certidões e pesquisas internas estão em fase de levantamento para posterior encaminhamento à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc para habilitação e que, considerando a Norma Eleitoral vigente, ela atende aos requisitos mínimos exigidos.

A Presidente do CDE Aline Braz reforçou que a Sra. Szieta Ferreira é uma profissional de confiança e de larga experiência.

O Conselheiro Ailton Andrade solicitou que seja elaborado um Parecer Jurídico abarcando a nova situação, o que foi corroborado pelo CDE.

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

André da Cruz Soares da Costa

Rodrigo Dias Ramires

William Manoel Souza

Malba Patricia Herbene da Cunha Palhano Teixeira

Especialista/Advogada OAB RJ 98.046

Secretaria de Governança do Conselho Deliberativo

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.

CDE-MPHCPT

