

**EXTRATO DA ATA DA 566ª REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO ELETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL – ELETROS**

Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de fevereiro de 2025, às 09h, 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 Mandarinino, Luiz Carlos de Oliveira Costa, 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 dos seguintes assuntos constantes da respectiva Convocação (Carta SEG-003/2025).

**1) CARTA ELETROBRAS VGC-240/2025 - ASSUNTO: SOLICITA INDICAÇÃO DE REPRESENTANTES PARA PARTICIPAREM DO PROJETO DE OTIMIZAÇÃO DA PREVIDÊNCIA DAS EMPRESAS ELETROBRAS** – O CDE tomou conhecimento da citada Carta, em que a Eletrobras solicita a indicação de representantes para participar do Grupo de Trabalho para o Projeto de Otimização da Previdência idealizado e coordenado pela Eletrobras.

**O CDE, à unanimidade dos presentes, indicou os Conselheiros Deliberativos Álvaro Pintos Fonseca Neto e William Manoel Souza, bem como seus respectivos suplentes Paulo Roberto Nunes Mandarinino e Pablo Espíndola da Silva Borges, para compor o Grupo de Trabalho do Projeto de Otimização da Previdência das Empresas Eletrobras, tendo ficado definido que os suplentes participarão dos trabalhos como ouvintes e atuarão, sempre que possível, em conjunto com os titulares, representando-os nas reuniões em eventual ausência destes**

**Já em relação aos técnicos, os nomes serão informados a posteriori.**

...

**2) NIVELAMENTO SOBRE O RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES - RAI REFERENTE AO EXERCÍCIO DE 2024** – A Especialista Malba lembrou que a reunião do CDE de abril se realizará no dia 30, que é o prazo final para o RAI ser publicado e que, por isso, seria necessário agendar uma reunião antes dessa data ou remanejar a reunião. O CDE decidiu fazer uma reunião específica entre a 1ª e 2ª semana de abril/2025 e solicitou que a Minuta fosse encaminhada com antecedência para poder fazer as sugestões.

**3) ACOMPANHAMENTO DO CONTENCIOSO** – Convidadas à reunião a Gerente da Gerência Jurídica – PRJ Daniela Mattozo Brandão e a Advogada Mayara Rigueira, que apresentaram o tema constante do material disponibilizado no Portal Atlas Governance e prestaram os esclarecimentos complementares.

Quanto à parte tributária, a Presidente do CDE Aline Braz perguntou se o valor de R\$ 49 Milhões de reais seria da Eletros como ré, ao que responderam que sim.

Quanto aos tributos PIS/COFINS, a Gerente da PRJ informou que a ELETROS entrou com uma ação judicial reivindicando a não-incidência de PIS/COFINS sobre os investimentos, devido à

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.

CDE-MPHCPT



natureza da ELETROS de sem-fins lucrativos, mas recentemente foi prolatada uma decisão com possível efeito vinculante em relação à Previ e que, por causa desse fator, mudamos o prognóstico. Explicaram também que não haverá impacto direto, uma vez que os valores já foram depositados judicialmente, com a atualização no mês de janeiro/2025 e que o valor depositado é o do prognóstico provável.

Quanto às ações trabalhistas perguntadas pelo Conselheiro suplente Pablo Borges a Gerente da PRJ explicou que as patrocinadoras têm realizado os aportes. Explicou, também, que ocorreram mudanças nas respectivas equipes, mas a PRJ – ELETROS tem realizado com essas equipes constantes reuniões de nivelamentos e com bons resultados.

...

Informou que precisou contingenciar no processo da ABRAPP sobre OFND´s os honorários do Escritório de Advocacia Siqueira Castro, o que foi provisionado pela ELETROS, pois o Escritório pleiteia que a base de cálculo dos honorários seja o valor da causa e não o valor do Acordo aprovado.

...

A Gerente da PRJ esclareceu que pode ser feito, sim e agradece a sugestão; informou também que no final do ano foi feito um esforço de encerramento/baixa nos processos finalizados, o que foi significativo.

**4) APRESENTAÇÃO DA RENTABILIDADE DOS PLANOS** – Convidados à reunião o Diretor Financeiro Luiz Guilherme de França Nobre Pinto e o Gerente da DFI Max Leandro Ferreira Tavares.

O Presidente Pedro Paulo da Cunha e o Diretor de Benefícios Previdenciários Carlos Eduardo Brasil Pereira estão na reunião do Conselho Fiscal que está ocorrendo de forma concomitante a esta reunião do CDE.

O Diretor Financeiro Luiz Guilherme apresentou a prévia da rentabilidade de janeiro/2025, juntamente com o Gerente da Gerência de Investimentos, Max Leandro Ferreira Tavares, e prestaram os esclarecimentos complementares solicitados.

O Diretor Financeiro destacou que a performance do mês de janeiro foi muito boa e informou que o mercado age positivamente quando sai as pesquisas que demonstram a possível rejeição ao Governo atual e que o cenário está bem volátil.

Informou, ainda, que até a data de 25/02/2025 a Eletros estava batendo as metas de rentabilidade.

O Conselheiro Rodrigo Dias perguntou qual foi o impacto da marcação dos títulos na curva. O Diretor Financeiro disse que no Plano BD vai render inflação mais 7,15% ao ano. Explicou que a taxa de juros em fevereiro aumentou e que isso foi ruim para os títulos longos, o que impactou os perfis Super Conservador, o que, por conta da marcação dos títulos na curva, não ocorreu com o Plano BD Eletrobras. Adicionalmente, lembrou que as taxas dos títulos são muito altas e que o IGP-M possui um histórico positivo.

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.



A Presidente do CDE Aline Braz perguntou sobre o andamento da implantação do perfil CDI, ao que respondeu o Diretor Financeiro que o sistema está em fase de testes e que a previsão é oferecer esse perfil na próxima janela, que ocorrerá a partir de 15/04 a 15/05/2025.

A Presidente do CDE informou que a Eletrobras abriu um Programa de Desligamento para a base do Rio de Janeiro, em que uma parcela considerável dos empregados aderiu e disse que foi oferecida à Fundação Real Grandeza uma sala de atendimento na Eletrobras entre os dias de hoje e 28/02/2025.

O Diretor Financeiro disse que tem tudo preparado para fazer esse atendimento nas patrocinadoras, bastando apenas disponibilizar esse espaço para a ELETROS nas mesmas. Momento que foi convidado o Diretor de Benefícios Previdenciários, o qual confirmou tal informação e que aguarda os dias para fazer os respectivos atendimentos.

A Presidente do CDE sugeriu que haja a opção de tirada de dúvidas por meio de videoconferência, além das presenciais para tirar as principais dúvidas, com o objetivo de tentar reter os participantes/assistidos na ELETROS.

...

**5) 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, que integra o Relatório de Estruturados de dezembro/2023 e dezembro/2024, bem como Relatório de Riscos de Investimentos de dezembro/2024.

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

Os Diretores pediram licença para retirar-se, devido ao próximo assunto a ser tratado.

**7) FORMULÁRIO DE AVALIAÇÃO DA AUDITORIA INTERNA** – Este item não pôde ser tratado nesta reunião. O CDE tomou conhecimento do respectivo Formulário.

**8) APRECIÇÃO DAS ATAS DO CONSELHO FISCAL E DA DIRETORIA EXECUTIVA** – A título de registro, 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;

**Diretoria Executiva - DEE:**

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.



- 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.

...

**9) CARTA SOBRE A POLÍTICA DE ALÇADAS** – O CDE sugeriu ajustes à Minuta de carta encaminhada pela Especialista Malba anteriormente, a pedido do próprio CDE. Após incluir tais ajustes a nova versão será enviada novamente à aprovação do CDE por e-mail.

O Diretor de Benefícios Previdenciários Carlos Eduardo Brasil foi convidado e compareceu à reunião.

**10) OUTROS REPORTES: 10.1) INFORME SOBRE A REVISÃO DOS REGULAMENTOS DOS PLANOS** – O Diretor de Benefícios Previdenciários informou que a alteração do Regulamento do Plano CD Eletros Multi e cumprimento das exigências referente ao Regulamento do Plano Eletrobras CD I foram protocolados na Previc.

...

Em relação à pergunta do Conselheiro suplente Paulo Mandarino acerca de previsão de aprovação, por parte a Previc, das alterações do Regulamento do Plano Eletrobras CD I, o Diretor informou que, uma vez protocolado, a Previc informou que distribuirá à Procuradoria da Previc e será agendada uma reunião com o Procurador, dentro da disponibilidade dele, ou seja, vai depender dos trâmites da Previc.

Quanto à alteração do Regulamento da EPE, informou que a Eletros enviou 2 Cartas desde a aprovação ocorrida em 2022, sem resposta daquela patrocinadora e que enviou uma nova Carta ratificando as Cartas anteriores e demonstrando a data limite para resposta da EPE, uma vez que até o final de 2023 a ELETROS precisará protocolar junto à Previc, considerando o limite de prazo pela legislação vigente.

**10.2) ESTUDO DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO – 2025** – O Diretor de Benefícios Previdenciários informou que consta do material basilar a Nota Técnica– Custeio administrativo dos planos administrados pela Eletros a partir de abril de 2025 (metodologia e conclusão), que demonstra e recomenda a manutenção do custeio administrativo vigente para os planos administrados pela ELETROS. O CDE tomou conhecimento do referido estudo e das respectivas taxas aprovadas anteriormente pelo CDE.

**10.3) INFORME SOBRE O ANDAMENTO DA ALTERAÇÃO DO ALM DOS PLANOS BD ELETROBRAS, CD ELETROBRAS (RENDA VITALÍCIA, SALDADO) CV ONS (RENDA VITALÍCIA) PARA FUTURA REVISÃO DAS RESPECTIVAS POLÍTICAS DE INVESTIMENTO/2025-2029** - O Diretor Financeiro informou que a Consultoria está em fase proposição do novo estudo *Asset Liability Management* - ALM, assim como a proposição de

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros.



ajustes na revisão das respectivas Políticas de Investimento e que, possivelmente, este tema será submetido na reunião de março/2025.

**10.4) CARTA AABD 002/2025 (ESSA CARTA AGRADECE À ELETROS PELA MUDANÇA DA MARCAÇÃO DOS TÍTULOS NO PLANO BD)** – O CDE tomou conhecimento da respectiva Carta constante do material basilar.

**10.5) ENTREGA DO PARECER JURÍDICO SOLICITADO PELO CDE - INDICAÇÃO DA ELETROBRAS PARA SUPLENTE NO CFE** – O CDE tomou conhecimento da Opinião Legal da PRJ sobre o tema, conforme solicitado, e como nele está registrado que os trâmites internos foram adotados pela Secretaria de Governança do CDE, não há óbice a dar encaminhamento ao processo de habilitação da suplente do CFE indicada pela Eletrobras Sra. Szieti Ferreira. Sendo assim, o processo de habilitação respectivo poderá ser submetido à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc.

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

