

EXTRATO DA ATA DA 580ª REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO ELETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL – ELETROS

Aos 27 (vinte e sete) dias do mês de agosto de 2025, às 09h., por meio de videoconferência da plataforma Teams, 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, Luiz Carlos de Oliveira Costa, Alberto Sergio Kligerman e Pablo Espíndola 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-018/2025).

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

1) REVISÃO DO REGULAMENTO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA - O Diretor Financeiro Luiz Guilherme juntamente com a Gerente da Gerência de Controladoria - DFC, Renata Ferretti, apresentou o tema e prestou os esclarecimentos complementares.

A Gerente da DFC apresentou os apontamentos feitos na última reunião e apresentou os ajustes consequentes.

...

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, e fundamentado nos termos da Proposta ao Conselho Deliberativo nº PRO-CDE-013/2025, de 30/06/2025, na Opinião Legal OL PRJ-027/2025, emitida pela Gerência Jurídica da Eletros, em 27 de junho de 2025, na Opinião de Compliance OC PRI-033/2025, emitida pela Coordenação de Compliance e Governança da Eletros, emitida em 30 de junho de 2025, e demais documentos de suporte, após exame e análise, incluídos os ajustes solicitados pelo CDE, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

1.1 Aprovar a revisão do Regulamento do Plano de Gestão Administrativa PGA (NR-351), conforme versão anexa.

1.2 Revoga-se, a partir dessa aprovação, a versão anterior do referido Regulamento e as disposições em contrário.

2) PROPOSTA DE OTIMIZAÇÃO DA CARTEIRA DE RENDA FIXA DOS PLANOS CD'S E CV'S - Ato contínuo, o Diretor Financeiro apresentou o tema e prestou os esclarecimentos complementares pertinentes, juntamente com o Gerente da Gerência Atuarial, Bruno Sardinha, e o Especialista da Gerência de Investimentos, Marcelo Gouveia, tendo em vista as férias do Gerente da Gerência de Investimento, Max Tavares.

...

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros _____
CDE-MPHCPT



Conforme informado pelo Gerente da Gerência Atuarial, o estudo será atualizado a cada 6 meses por causa da mudança de perfil.

...

Os Diretores informaram que, em outubro/2025, será realizada a *live* de perfil de investimentos e que poderá ser incluído esse destaque na Apresentação.

O Conselheiro suplente Paulo Mandarinó complementou que esse movimento é muito importante, muito esperado, e que, por isso, parabenizou à toda Equipe envolvida pelo feito e concorda que a comunicação precisa ser bem-feita.

...

A Presidente do CDE Aline Braz perguntou quando a ELETROS iniciaria a operacionalização da operação e parabeniza pelo estudo.

...

Informou que fará o reporte na próxima reunião do CDE.

...

O Conselheiro Ailton Andrade parabeniza à Diretoria, ao Gerente da Gerência Atuarial, à toda equipe envolvida, pois essa ponderação é digna de nota e precisa ser divulgada, além da *live*, no *site*.

O Conselheiro William Manoel Souza ratificou os parabéns a todas as equipes, à proatividade da Eletros.

O Conselheiro André da Cruz também agradeceu ao trabalho e às explicações.

O Conselheiro Álvaro também achou, a apresentação do Diretor Financeiro, excelente e bem esclarecedora, assim como o estudo realizado pelo Atuário Bruno Sardinha.

O Diretor Financeiro agradeceu a confiança e os elogios do CDE, assim como o Gerente da Gerência Atuarial, que também agradeceu à Diretoria, à Equipe de Investimentos, que se envolveram na sua ideia inicial e foi muito boa essa construção conjunta, pois todos ajudaram.

...

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, e fundamentado nos termos da Proposta ao Conselho Deliberativo nº PRO-CDE-016/2025, de 19/08/2025, na Nota Técnica DB-DBA-DFI 007/2025, anexa, após exame e análise, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

2.1 Aprovar as operações propostas na Carteira de Renda Fixa para os Planos CD Eletrobras (Puro), Eletrobras CD I, CV ONS e EPE, conforme abaixo, assim como a metodologia de otimização das carteiras de Renda Fixa dos respectivos Planos.



CDEletoBrás Puro	
Títulos disponíveis:	CD "Puro" Compra / (Venda):
NTN-B 2026	-212.679.996
NTN-B 2027	-
NTN-B 2028	-86.837.346
NTN-B 2030	70.164.796
NTN-B 2035	67.603.229
NTN-B 2040	219.103.036
NTN-B 2045	209.106.015
NTN-B 2050	-260.468.577
NTN-B 2055	54.767.126
NTN-B 2060	46.870.772
Total:	107.629.055

CVONS	
Títulos disponíveis:	Compra / (Venda):
NTN-B 2026	(101.598.469)
NTN-B 2027	-
NTN-B 2028	(47.374.616)
NTN-B 2030	-
NTN-B 2033	-
NTN-B 2035	(50.138.116)
NTN-B 2040	10.157.645
NTN-B 2045	100.534.956
NTN-B 2050	(71.953.041)
NTN-B 2055	147.000.953
NTN-B 2060	168.133.542
Total:	154.762.854

CVEPE	
Títulos disponíveis:	Compra / (Venda):
NTN-B 2026	-14.886.711
NTN-B 2027	-
NTN-B 2028	-8.412.972
NTN-B 2030	-
NTN-B 2035	-9.188.625
NTN-B 2040	-
NTN-B 2045	-
NTN-B 2050	2.530.148
NTN-B 2055	36.031.532
NTN-B 2060	31.328.477
Total:	37.401.848

Eletrobras CDI	
Títulos disponíveis:	Compra / (Venda):
NTN-B 2026	-33.639.523
NTN-B 2027	-
NTN-B 2028	-36.425.445
NTN-B 2030	-4.309.968
NTN-C 2031	
NTN-B 2035	2.546.810
NTN-B 2040	6.713.086
NTN-B 2045	29.256.069
NTN-B 2050	-51.672.215
NTN-B 2055	18.566.222
NTN-B 2060	64.958.924
Total:	-4.006.041

2.2 A previsão é de que o estudo seja atualizado, a cada seis meses, sendo considerada a necessidade de manter em caixa (Fundos de Renda Fixa) valor financeiro suficiente para pagar um ano de benefícios, conforme a citada metodologia.

3) RENOVAÇÃO DO CONTRATO CS-565-B/24.02 ENTRE A ELETROS E O ESCRITÓRIO C. BARRETO ADVOGADOS ASSOCIADOS – O Presidente da ELETROS apresentou o tema em conjunto com a Gerente da Gerência Jurídica, Daniela Mattozo, e a Advogada Mayara Rigueira 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 Proposta ao Conselho Deliberativo nº PRO-CDE-015/2025, de 20/08/2025, e no material de suporte, após exame e análise, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

Observação: A Ata original está arquivada na Eletros _____
CDE-MPHCPT



- 3.1 Aprovar a renovação do Contrato de Prestação de Serviços de Consultoria Jurídica e Contenciosa nas áreas de Direito Cível, Trabalhista e Tributário celebrado entre a Fundação Eletrobrás de Seguridade Social – ELETROS e C. Barreto Advogados Associados pelo prazo de 12 meses;**
- 3.2 Aprovar que a ELETROS pagará mensalmente à CONTRATADA a importância de R\$182,89 (cento e oitenta e dois reais e oitenta e nove centavos) por processo cível, administrativo ou tributário e R\$81,27 (oitenta e um reais e vinte e sete centavos) por processo trabalhista, perfazendo o custo anual estimado de R\$ 374.000,00 (trezentos e setenta e quatro mil reais);**
- 3.3 Aprovar que, considerando a imprevisibilidade do volume de processos judiciais, o valor estimado de R\$ 374.000,00 (trezentos, setenta e quatro mil reais) poderá ser acrescido em até 10% (dez por cento). Acima desse limite, o contrato será novamente submetido à aprovação do Conselho Deliberativo.**
- 3.4 Determinar que a Gerência Jurídica - PRJ e a Gerência Administrativa - PRA adotem as providências necessárias para implementação da presente decisão.**

4) APRESENTAÇÃO DA RENTABILIDADE PRÉVIA DOS PLANOS DE JULHO/2025 – O Diretor Financeiro Luiz Guilherme de França Nobre Pinto prestou os esclarecimentos solicitados sobre a Apresentação contida no material basilar, atualizando as informações para o mês fechado em julho/2025 e não apenas a prévia.

Informou que quase todos os Planos e perfis ultrapassaram as metas, à exceção do perfil Superconservador do Plano Eletrobras CD I e Plano BD, considerando a desfasagem do INPC no caso desde último plano. Em relação a este último, em setembro o IGPM vai aumentar, assim como a rentabilidade do Plano BD - Eletrobras também.

E que no fechamento de julho os resultados foram ainda melhores.

O CDE tomou conhecimento da rentabilidade do mês de julho/2025 de todos os Planos administrados pela ELETROS.

5) INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E ORÇAMENTÁRIAS DE MAIO E JUNHO/2025 – Assunto com Apresentação no material basilar, mas sem necessidade de Apresentação na reunião.

...

O CDE apreciou as informações contábeis e orçamentárias de maio e junho/2025.

6) ACOMPANHAMENTO DAS POLÍTICAS DE INVESTIMENTO/ENQUADRAMENTO DE MAIO E JUNHO/2025 – Assunto com Apresentação no material basilar, mas sem necessidade de apresentar na reunião. O Conselho Deliberativo tomou conhecimento da Apresentação que contém o Acompanhamento da Política de Investimentos, que integra o Relatório de Estruturados, bem como Relatório de Riscos de Investimentos de maio e junho/2025.

...

8) NIVELAMENTO SOBRE A REVISÃO DO PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO COM A DIRETORIA EXECUTIVA – A Presidente do CDE Aline Braz contextualizou a questão junto à Diretoria Executiva, que foi discutida na reunião passada pelo CDE.



E colocou a importância dos novos aspectos que podem vir a avizinhar-se junto à ELETROS reflitam no Planejamento Estratégico da Eletros também.

A Presidente do CDE Aline Braz e o CDE solicitaram então à Diretoria fazer primeiro essa revisão.

...

O Presidente da ELETROS entendeu a demanda e ficou acertado que na reunião de setembro/2025, a Diretoria Executiva trará os indicativos para o CDE.

...

11) APRECIÇÃO DAS ATAS DO CFE E DA DEE – A título de registro, constam do material basilar desta reunião as seguintes Atas:

Diretoria Executiva – DEE:

- 1326ª Reunião, de 30/06/2025;
- 1327ª Reunião, de 15/07/2025;
- 1328ª Reunião, de 05/08/2025;

Conselho Fiscal – CFE:

Não foi recebida nova Ata deste Colegiado.

O Presidente da ELETROS e o Diretor Financeiro pediram para ausentar-se da reunião, permanecendo presente o Diretor de Benefícios Previdenciários.

...

13) INFORME SOBRE A RENÚNCIA DA CONSELHEIRA FISCAL SUPLENTE INDICADA SZIETI FERREIRA DA SILVA – O Conselho Deliberativo ficou ciente da renúncia da Sra. Szieti Ferreira da Silva, por meio do e-mail em que comunicou sua renúncia como membro suplente do Conselho Fiscal, por motivos de questões pessoais.

Em seu e-mail, datado de 29/07/2025, ela agradeceu a todos os membros dos Conselhos Deliberativo, Fiscal e Diretoria pelo apoio prestado para o desempenho da sua função na ELETROS, ao que o Conselho Deliberativo agradeceu também.

Foi incluído o tema **14) Andamento dos Trabalhos do Grupo de Trabalho sobre Alternativas para o Plano BD-Eletrobras** – O Conselheiro suplente Paulo Mandarino consultou os diretores presentes sobre o andamento dos trabalhos do Grupo Tripartite Eletrobras-Cepel, Eletros e representações de assistidos, considerando que já são decorridos cerca de dois meses desde a indicação dos representantes das patrocinadoras.

Foi informado que a próxima reunião do Grupo de Trabalho se realizará no dia 12/09/2025; o Diretor de Benefícios Previdenciários disse que a colaboradora da Eletrobras Nathália Macedo está de férias, e por isso, não encaminhou ainda o convite à Presidente do CDE Aline Braz que quer participar; informou que o Gerente da Gerência Atuarial está atualizando os dados, e que a avaliação técnica da outra hipótese está em andamento.



O Conselheiro suplente Paulo Mandarinou perguntou como vem sendo feita a divulgação do novo Regulamento do Plano Eletrobras CD I, ao que respondeu o Diretor de Benefícios Previdenciários que foi realizada uma *live* específica com a comunicação direcionada ao público elegível e verificou-se 76% de abertura, com telefonemas concomitantes. A referida *live* foi gravada e poucos participantes participaram.

Por outro lado, foram realizados muitos atendimentos sobre o tema.

O Diretor de Benefícios Previdenciários disse que o público é de 312 participantes e que vai intensificar os comunicados.

O Conselheiro Álvaro Pintos Fonseca Neto solicitou à Presidente do CDE que, a partir dessa reunião, seja pautado nas reuniões do Conselho informações sobre o andamento dos trabalhos do Grupo Tripartite que está tratando de alternativas de solução para o Plano BD...

O Conselheiro Luiz Carlos de Oliveira Costa informou que o Grupo de Trabalho entendeu que ainda não é o momento de envolver as entidades representativas dos participantes e assistidos, pois o estudo precisa ser atualizado.

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

