

EXTRATO DA ATA DA 586ª REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO ELETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL – ELETROS

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de outubro de 2025, às 14h., 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 Mandarino, 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-023/2025).

Convidados à reunião o Diretor de Benefícios Previdenciários Carlos Eduardo Brasil Pereira e o Diretor Financeiro Luiz Guilherme de França Nobre Pinto. O Presidente da Eletros não pôde comparecer por motivo justificado.

1) REVISÃO DO CONVÊNIO DE ADESÃO E DO REGULAMENTO DO PLANO EPE – O Diretor de Benefícios Previdenciários apresentou o tema juntamente com o Gerente da Gerência Atuarial Bruno Sardinha Lopes e prestaram os esclarecimentos complementares solicitados.

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, fundamentado nos termos da PRO CDE-017/2025, de 09 de setembro de 2025, no material de suporte, após exame e análise, RESOLVEU, à maioria dos presentes, aprovar as seguintes DELIBERAÇÕES:

- 1.1. Revogar a aprovação da alteração do Regulamento do Plano EPE realizado na 497ª Reunião do CDE, de 28 de outubro de 2022;**
- 1.2. Aprovar a alteração do Regulamento do Plano EPE – versão 19 (V19), anexa;**
- 1.3. Ratificar a aprovação do primeiro aditivo ao Convênio de Adesão celebrado entre a Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros e a Empresa de Pesquisa Energética – EPE aprovado na 456ª Reunião do CDE, de 03 de dezembro de 2021;**
- 1.4. Revogar a aprovação da Nota Técnica Atuarial DB/DBA – 010/2022, de 05 de outubro de 2022, para o Plano EPE, emitida pelo Gerente Atuarial Bruno Sardinha Lopes, MIBA 2.198 e atuário responsável, e pela Analista Atuarial Nathalia Macedo de Novaes, MIBA 3.409;**
- 1.5. Aprovar a Nota Técnica Atuarial DB/DBA – 008/2025, de 08 de setembro de 2025, para o Plano EPE, emitida pelo Gerente Atuarial Bruno Sardinha Lopes, MIBA 2.198;**
- 1.6. Determinar a adoção das providências necessárias pela Diretoria Executiva para envio da documentação à Patrocinadora EPE, com**

posterior disponibilização do texto aprovado do Regulamento do Plano EPE no sítio eletrônico da Eletros e encaminhamento para análise e aprovação pela PREVIC, em conformidade com a legislação vigente.

Registrado 1 (um) único voto contrário do Conselheiro Ailton Andrade...

...

2) REVISÃO DA POLÍTICA DE ALÇADAS – O Diretor Financeiro contextualizou o tema. Na sequência, **o Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, fundamentado nos termos da Proposta ao Conselho Deliberativo nº PRO-CDE-019/2025, de 09/09/2025, e no material de suporte, considerando os ajustes do CDE, após exame e análise, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:**

2.1.1. Aprovar a revisão da Política de Alçadas, anexa;

2.1.2 Manter a decisão da Diretoria Executiva – DEE de revogar as Normas de Alçadas de Investimentos e de Alçada Administrativa e Financeira, cujo teor é agora parte integrante da Política de Alçadas ora aprovada;

2.1.3 Determinar a divulgação da Política revisada internamente, bem como a sua publicação no site da Eletros.

3) PROPOSTA ORÇAMENTÁRIA PLURIANUAL – O Diretor Financeiro e a Gerente da Gerência de Controladoria Renata Moreira Ferretti fizeram, em conjunto, a Apresentação do tema e prestaram os esclarecimentos complementares necessários.

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-022/2025, de 21.10.2025, no Memorando DF 001/2025, no material de suporte, após exame e análise, à unanimidade dos presentes, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

3.1. Aprovar a Proposta Orçamentária do Plano de Gestão Administrativa de 2026/2027/2028, considerando:

3.1.1. A estimativa de receitas administrativas (consolidado) no valor de R\$ 33.982.931,42 (trinta e três milhões, novecentos e oitenta e dois mil, novecentos e trinta e um reais e quarenta e dois centavos);

3.1.2. O limite autorizado para as despesas administrativas (consolidado) no montante de R\$ 34.497.795,58 (trinta e quatro milhões, quatrocentos e noventa e sete mil, setecentos e noventa e cinco reais e cinquenta e oito centavos);

3.1.3. A estimativa de contingências administrativas no valor de R\$ 6.302.702,22 (seis milhões, trezentos e dois mil, setecentos e dois reais e vinte e dois centavos);

3.1.4. A estimativa de aquisição do Imobilizado e Intangível no montante de R\$ 95.953,10 (noventa e cinco mil, novecentos e cinquenta e três reais e dez centavos).



3.1.5. A estimativa do Programa de Participação de Resultado equivalente a 2,1 folhas salariais com base em 31/12/2025.

3.1.6. Manutenção do Fundo Compartilhado, destinado a operações de fomento e inovação, com centralização de receitas e despesas correlatas para capturar sinergias, eliminar redundâncias e elevar a eficiência.

3.1.7. Aprovar as previsões orçamentárias para os exercícios de 2027/2028, conforme Memorando DF 001/2025.

3.2. Aprovar os Indicadores de Gestão e respectivas metas com base na Proposta Orçamentária do Plano de Gestão Administrativa – PGA 2026, conforme a seguir:

- **Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores = 0,5869%;**
- **Despesas Administrativas de Pessoal e Encargos em relação às Receitas Administrativas = 71,9084%;**
- **Despesas Administrativas de Pessoal e Encargos em relação às Despesas Administrativas = 70,8352%;**
- **Limite da Taxa de Administração = 0,20%;**
- **Índice de Cobertura das Despesas Administrativas = 98,5075%;**
- **Despesas Administrativas em relação ao Fundo Administrativo dos Planos = 32,7709%; e**
- **Constituição/Reversão do Fundo Administrativo = -5,8718%.**

3.3. Aprovar a taxa de administração de 0,20% como limite anual para cobertura das despesas administrativas os Planos de Benefícios BD Eletrobras, CD Eletrobras, Eletrobras CD I, CV ONS e EPE;

3.4. Aprovar a manutenção da taxa de carregamento para custeio das despesas administrativas dos Planos abaixo incidentes sobre as contribuições.

- **Plano CD Eletros Multi - 2,5%;**
- **Plano CD PrevServ Brasil: varia de acordo com o ente federativo (Sorocaba 0,9% e Londrina 2,1%).**

O Conselho Deliberativo parabenizou à Diretoria e toda a equipe pelo trabalho da ELETROS de otimização das despesas que auxiliou na elaboração do respectivo Orçamento, com destaque ao profissionalismo em alto grau.

O Diretor Luiz Guilherme lembrou que, mediante o contexto atual, entende que no ano que vem será submetida uma nova versão do respectivo Orçamento.

4) PROPOSTA DE PREMISSAS FINANCEIRAS PARA AS POLÍTICAS DE INVESTIMENTO DO EXERCÍCIO DE 2026 DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

Observação: A Ata original estará arquivada na Eletros.
CDE-MPHCPT



ADMINISTRADOS PELA ELETROS E DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA), ASSIM COMO, DOS ESTUDOS ALMS DOS PLANOS BD ELETROBRAS, CD ELETROBRAS SALDADO E VITALÍCIOS DO CD ELETROBRAS E CV ONS – O Gerente da Gerência de Investimentos Max Leandro Tavares apresentou o tema juntamente com o Diretor Financeiro e prestaram os esclarecimentos complementares necessários, informando que o objetivo desta proposta é apresentar as premissas financeiras que darão suporte às Políticas de Investimento do exercício de 2026 dos Planos de Benefícios administrados pela Eletros e do Plano de Gestão Administrativa (PGA), assim como aos estudos ALMs dos Planos BD Eletrobras, CD Eletrobras Saldado e Vitalícios dos Planos CD Eletrobras e CV ONS.

...

O Conselho Deliberativo da Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - Eletros, no uso de suas atribuições, fundamentado nos termos da Proposta ao Conselho Deliberativo da Eletros nº PRO-CDE-023/2025, de 21.10.2025, e no material de suporte, após exame e análise, RESOLVEU aprovar a seguinte DELIBERAÇÃO:

4.1. Aprovar as premissas financeiras, considerando o cenário base contido no Relatório para elaboração das Políticas de Investimento para o exercício de 2026 dos Planos de Benefícios administrados pela Eletros e do Plano de Gestão Administrativa (PGA) da Fundação, assim como, dos estudos ALMs dos Planos BD Eletrobras, CD Eletrobras Saldado e Vitalícios dos Planos CD Eletrobras e CV ONS.

5) PROPOSTA DE ALTERAÇÃO DO REGULAMENTO DO CANAL DE DENÚNCIAS E RESPOSTA SOBRE A DEFINIÇÃO DOS OBJETIVOS DO OBJETO DE AUDITORIA INTERNA, A SEREM APRESENTADOS PELA GERÊNCIA DE AUDITORIA INTERNA, CONFORME RECOMENDAÇÃO NO RELATÓRIO DE MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL DO EXERCÍCIO DE 2024 E SOLICITADO NA 577ª REUNIÃO DO CDE – Este item foi retirado de pauta para ser tratado em outra reunião.

...

7) APRESENTAÇÃO DA RENTABILIDADE DE SETEMBRO/2025 DOS PLANOS ADMINISTRADOS PELA ELETROS – O Diretor Financeiro fez a apresentação e prestou esclarecimentos complementares juntamente com o Gerente da Gerência de Investimentos, destacando a excelente rentabilidade de todos os Planos, os quais estão batendo as metas.

...

9) OUTROS REPORTES DA DEE – O Diretor de Benefícios Previdenciários informou sobre a campanha de migração da modalidade de benefício do Plano do Plano Eletrobras CD I.

10) APRECIÇÃO DAS ATAS DO CFE E DA DEE – Este item foi retirado de pauta para ser tratado em outra reunião.

11) RELATO - REPORTE TRIMESTRAL DA AUDITORIA INTERNA - Este item foi retirado de pauta para ser tratado em outra reunião.

...



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

