

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Conselho Deliberativo**  
**Ata de Reunião N° 012/2022**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos trinta dias do mês de novembro de 2022, às 17 horas, por videoconferência via Teams.

**2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** José Silva Sobral Neto (Presidente), Jorge Henrique de Sousa Plácido, Luíz Guedes de Oliveira, Mauro Tavares da Silva, Karine Maria Rodrigues Pereira de Moraes, Ytaquirate Quenã Silva Soeiro.

**3. CONVIDADOS:** Mauro Chaves de Almeida (Presidente EQTPREV) e Carlos Antonio Brito dos Santos (Diretor Financeiro e de Seguridade)

**4. ORDEM DO DIA:**

- 4.1 Cenários Econômicos interno / externo e Perspectivas
- 4.2 Resultados até Outubro/2022
- 4.3 Estudo de Convergência de Taxa de Juros (anexo 2 a,b,c)
- 4.4 Estudo de Otimização do Plano Equatorial CD Alagoas (anexo 3)
- 4.5 Avaliação de Imóveis (Sede EQTL PA, Parnaíba, São Paulo e Sede EQTPREV) (anexo 4 a,b,c,d)
- 4.6 Proposta de Venda de Imóvel (anexo 5)
- 4.7 Plano de Equacionamento do Déficit 2021 do Plano Celpa R (anexo 6)
- 4.8 Fundo de Cobertura de Inadimplência
- 4.9 Assuntos Gerais

**5. DELIBERAÇÕES:**

O Presidente **Sr. José Silva Sobral Neto** agradeceu a presença de todos os conselheiros que prontamente atenderam à convocação, e na sequência leu a Ordem do Dia e passou a palavra para a Diretoria Executiva da EQTPREV para explanação dos temas conforme segue:

**5.1 Cenário Econômico Interno / Externo**

**Cenário Brasil**

Selic deve ser mantida em 13,75% a.a. por alguns trimestres;

Tendência de alívio da inflação deve seguir nos meses à frente;

Terminada as eleições, os mercados focam suas atenções nas perspectivas da economia brasileira para 2023.

**Cenário Exterior**

**EUA:** Na economia americana, a moderação da atividade tem sido lenta, mantendo elevados os desafios para a política monetária;

**EUROPA:** Ainda sobre o ciclo de aperto de juros, o Banco Central Europeu (BCE) também avançou no processo de normalização da política monetária, anunciando alta de 0,75 p.p. da taxa de juros;

**CHINA:** A economia chinesa mostrou leve recuperação no terceiro trimestre, mas o consumo das famílias segue moderado.

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Conselho Deliberativo**  
**Ata de Reunião N° 012/2022**

**5.2 Resultados até o mês de Outubro/2022**

Apresentados os resultados dos planos administrados pela EQTPREV. Destacado que, ocorreu inflação no mês de outubro (IPCA = 0,59%).

Apresentadas as rentabilidades por segmento dos planos, atribuições de performance por segmento dos planos no mês e no ano, alocações por segmento dos planos, rentabilidades de títulos públicos. Alocações em Títulos Públicos dos planos administrados pela EQTPREV.

**5.3 Estudo de Convergência de Taxa de Juros**

O Relatório apresentado ao Conselho Deliberativo mostra os resultados dos estudos técnicos da convergência da hipótese financeira de Taxa de Juros Real Anual, em atendimento ao Capítulo III da Resolução CNPC nº 30/2018, em conformidade com a Instrução Normativa PREVIC nº 33/2020 e com a Portaria PREVIC nº 835/2020, para os planos de benefícios administrados pela Equatorial Energia Fundação de Previdência – EQTPREV.

Plano	Premissa Vigente	(a) = min(TIR Passivo ; TIR Ativo; Premissa Vigente) Premissa Indicada no estudo técnico	(b) Limite máximo da ETTJM	(c) = min{(a), (b)} Premissa dentro do intervalo da ETTJM
PLANO BDI	3,98% a.a.	3,98% a.a.	4,80% a.a.	3,98% a.a.
PLANO EQUATORIAL BD	3,71% a.a.	3,71% a.a.	4,80% a.a.	3,71% a.a.
PLANO CELPA OP	3,62% a.a.	3,62% a.a.	4,89% a.a.	3,62% a.a.
PLANO CELPA R	3,84% a.a.	3,84% a.a.	5,03% a.a.	3,84% a.a.
PLANO EQUATORIAL BD PIAUÍ	3,62% a.a.	3,62% a.a.	4,59% a.a.	3,62% a.a.
PLANO EQUATORIAL CV PIAUÍ	3,78% a.a.	3,78% a.a.	3,91% a.a.	3,78% a.a.
PLANO EQUATORIAL BD ALAGOAS	3,54% a.a.	3,54% a.a.	4,86% a.a.	3,54% a.a.

Conforme quadro acima, demonstrou-se possível a manutenção das premissas atualmente adotadas nas avaliações atuariais dos planos de benefícios, por estarem suportadas por métricas técnicas e encontrarem-se dentro dos limites permitidos pela legislação.

Diante do apresentado, **os membros do Conselho Deliberativo apreciaram a matéria e aprovaram, por unanimidade**, a manutenção das Taxas de Juros para o exercício de 2023.

**5.4 Estudo de Otimização do Plano Equatorial CD Alagoas**

Apresentado aos membros do Conselho Deliberativo o Estudo de Otimização do Plano Equatorial CD AL.

O Estudo elaborado pela Consultoria ADITUS, tem como objetivo verificar a composição com melhor relação de retorno ajustado ao risco. A otimização se dá através do estudo de Fronteira Eficiente de Markowitz, que simula diversas combinações de carteira dentro dos mandatos selecionados, a fim de se obter a melhor carteira na relação risco x retorno.

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Conselho Deliberativo**  
**Ata de Reunião N° 012/2022**

Mandato	Carteira Atual (%)	Mesmo Risco (%)	Mesmo Retorno (%)	Carteiras Alternativas (Composição %)			
				1	2	3	4
Renda Fixa Tradicional	0,00	11,78	63,47	41,69	26,52	12,24	5,00
Renda Fixa Crédito	4,43	15,00	0,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Renda Fixa Inflação	56,50	0,00	29,86	0,00	0,00	0,00	0,00
Renda Fixa IMA-B 5	21,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Renda Fixa IMA-B 5+	0,00	30,00	0,00	10,99	21,11	30,00	25,66
Renda Fixa ALM	1,94	1,94	1,94	1,94	1,94	1,94	1,94
Multimercado Estruturado	4,59	15,00	0,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Renda Variável	6,76	11,55	0,00	1,32	5,69	11,09	22,67
Investimentos Estruturados	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01
Investimento Exterior RF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimento Exterior RV	0,00	10,00	0,00	9,33	10,00	10,00	10,00
Imobiliário	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imóveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos	2,73	2,73	2,73	2,73	2,73	2,73	2,73
Volatilidade (%)	5,60	5,61	2,12	2,38	3,81	5,52	7,47
Retorno (%)	9,29	12,12	9,30	11,05	11,57	12,09	12,61
Retorno (% CDI)	93,19	121,51	93,23	110,79	116,01	121,26	126,48
Retorno Real (%)	4,33	7,03	4,33	6,00	6,50	7,00	7,50
Sharpe	-0,12	0,38	-0,32	0,45	0,42	0,38	0,35

Os membros do Conselho indagaram se o tema já havia sido apreciado pelo Comitê de Investimentos, sendo informado a recomendação positiva daquele colegiado. Diante do apresentado e do atual cenário de riscos, **os membros do Conselho Deliberativo aprovaram, por unanimidade**, a manutenção da Carteira Atual, visando preservar valor até a conclusão do processo de Incorporação de Planos de Benefícios e está em estudo.

### 5.5 Avaliação de Imóveis

Apresentado aos membros do Conselho Deliberativo o Laudo de Avaliação do imóvel localizado no endereço Rodovia Augusto Montenegro, Km-8,50, Coqueiro, Belém. Atualmente Sede da Equatorial Pará.

EMPRESA	VALOR MÍNIMO*	VALR MÉDIO*	VALOR MÁXIMO*	VALOR ALUGUEL
IMÓVEIS PARÁ	R\$ 25.472	R\$ 26.812	R\$ 28.153	R\$ 354.977
TÉCNICA ENGENHARIA	R\$ 20.765	R\$ 22.487	R\$ 24.015	R\$ 297.710
LINEAR CONSULTORIA E PROJETOS	R\$ 21.477	R\$ 24.651	R\$ 28.955	R\$ 326.363
<b>MÉDIA DOS VALORES</b>	<b>R\$ 22.571</b>	<b>R\$ 24.650</b>	<b>R\$ 27.041</b>	

\*Em reais mil

Diante do apresentado e após discussões sobre o valor justo do imóvel, **os membros do Conselho Deliberativo aprovaram, por unanimidade**, a avaliação feita pela empresa Linear Consultoria de R\$ 24,6 milhões, sendo que neste caso também é atualizado o valor do aluguel do imóvel para R\$ 326.363,00 mensais conforme estabelecido em contrato.

Apresentado ainda aos membros do Conselho o Laudo de Avaliação do imóvel localizado na Avenida Chucru Zaidan nº 80, Bloco C – 10º ANDAR – São Paulo/SP. O resumo da avaliação segue abaixo:

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Conselho Deliberativo**  
**Ata de Reunião N° 012/2022**

Localização	Status	Metragem	Valor Atual	Valor Mínimo Avaliação Outubro 2022	Valor Médio Avaliação Outubro 2022	Valor Máximo Avaliação Outubro 2022	Valor Adotado Avaliação Outubro 2022	Variação % Min	Variação % Médio	Variação % Max	Variação % Adotado
Av. Chucri Zaidan, 80, Bloco C - 10º andar - São Paulo/SP	Própria	598 m²	4.755.636,38	4.415.440,64	5.194.634,64	5.973.828,64	5.195.000,00	-7,15%	9,23%	25,62%	9,24%

Destacou-se que atualmente o imóvel encontra-se vago, sendo que a Diretoria Executiva está envidando todos os esforços para vender ou locar em função do alto custo mensal.

Diante do apresentado, **os membros do Conselho Deliberativo aprovaram, por unanimidade**, a consideração pelo valor Médio de Avaliação, ou seja, R\$ 5.194.440,64 milhões, com valorização de 9,23%.

Apresentado aos membros do Conselho o Laudo de Avaliação do imóvel localizado na Avenida São Sebastião, nº 1580, Bairro de Fátima, Parnaíba – PI. O resumo da avaliação segue abaixo:

Localização	Status	Metragem	Valor Atual	Valor Mínimo Avaliação Outubro 2022	Valor Médio Avaliação Outubro 2022	Valor Máximo Avaliação Outubro 2022	Valor Adotado Avaliação Outubro 2022	Variação % Min	Variação % Médio	Variação % Max	Variação % Adotado
Av. São Sebastião, nº 1580, Bairro de Fátima, Parnaíba/PI	Própria	6.251 m²	2.788.000,00	2.712.748,84	3.119.661,17	3.587.610,34	3.120.000,00	-2,70%	11,90%	28,68%	11,91%

Diante do apresentado, **os membros do Conselho Deliberativo aprovaram, por unanimidade**, a consideração pelo valor Médio de Avaliação, ou seja, R\$ 3.119.661,17 milhões, com valorização de 11,90%.

Por fim, foi apresentado aos membros do Conselho o Laudo de Avaliação do imóvel Sede da EQTPREV. O resumo da avaliação segue abaixo:

Localização	Status	Metragem	Valor Atual	Valor Mínimo Avaliação Novembro 2022	Valor Médio Avaliação Novembro 2022	Valor Máximo Avaliação Novembro 2022	Valor Adotado Avaliação Novembro 2022	Variação % Min	Variação % Médio	Variação % Max	Variação % Adotado
Av. Colares Moreira, nº 02, Ed. Planta Tower, sala 11 02 - Renascença - São Luís/MA	Própria	233 m²	1.309.538,27	1.257.564,47	1.479.486,79	1.701.409,10	1.480.000,00	-3,97%	12,98%	29,92%	13,02%

Diante do apresentado, **os membros do Conselho Deliberativo aprovaram, por unanimidade**, a consideração pelo valor Médio de Avaliação, ou seja, R\$ 1.470.486,79 milhões, com valorização de 12,98%.

### 5.6 Proposta de Venda de Imóvel

Com objetivo de atender ao disposto no art. 37, § 5º da Resolução CMN nº 4.994 de 24/03/2022, a Diretoria Executiva da EQTPREV colocou à venda a Carteira de Imóveis da Fundação.

De acordo com a legislação:

§ 5º Em até doze anos, a contar da data de 29 de maio de 2018, as EFPC deverão alienar o estoque de imóveis e terrenos pertencentes à sua carteira própria ou constituir FII para abrigá-los, não se aplicando, neste caso, o limite estabelecido na alínea "e" do inciso I do art. 28.

Foi recepcionada uma proposta de compra do imóvel localizado na Avenida São Sebastião, nº 1580 Bairro de Fátima – Parnaíba/PI. Os termos da proposta são as seguintes:

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Conselho Deliberativo**  
**Ata de Reunião Nº 012/2022**

1. Compra parcelada, sendo que: 1ª parcela à vista de R\$ 1,5 milhões, mais 10 parcelas consecutivas mensais de R\$ 250 mil, totalizando R\$ 4 milhões de reais.
2. Cláusula de Reserva de Domínio do Imóvel (É aquela cuja posse é transmitida ao comprador após o pagamento integral do preço) em favor do Promitente vendedor e Multa de 20% do valor da negociação para a parte que causar o cancelamento do negócio. Neste caso, se o comprador deixar de honrar com seu compromisso ainda teria de pagar Multa de R\$ 800 mil reais (bastante coisa);
3. Até a transferência definitiva em cartório, o Promitente Comprador não pode executar obras de demolição;
4. Caso seja feita alguma reforma no prédio para melhorar as condições, nada será reembolsado ao comprador caso a venda venha a ser cancelada;
5. Toda a responsabilidade sobre o imóvel será da empresa compradora a partir da assinatura do contrato de compra e venda.
6. A porcentagem e valor pela intermediação da venda: 5% ou R\$ 200.000,00 (duzentos mil reais) a serem pagos tão logo a EQTPREV receba a primeira parcela do comprador.

Diante do apresentado, **os membros do Conselho Deliberativo aprovaram, por unanimidade, a proposta de venda.**

Contudo a aprovação está condicionada a uma análise de crédito positiva do potencial comprador e ao pagamento parcelado da taxa de intermediação de corretagem, na proporção do recebimento das parcelas.

### **5.7 Plano de Equacionamento do Déficit 2021 do Plano Celpa R**

Apresentado aos membros do Conselho Deliberativo as simulações das parcelas do equacionamento de déficit a ser realizado no Plano Celpa R, referente ao resultado de 31/12/2021, considerando as possibilidades de equacionar do valor mínimo legal, ou o valor integral do déficit apurado.

Ressalta-se que as simulações consideraram como prazo para equacionamento o tempo restante dos demais contratos de dívida referentes a débitos equacionados em vigor (até março/2031), e para a taxa de juros o valor da taxa real anual vigente do Plano.

A Meta Atuarial foi considerando o INPC até agosto/2021. Quando da implementação do Plano de Equacionamento os valores serão recalculados com o INPC acumulado até março/2023.

#### Simulação I

→ Equacionamento do valor do déficit que ultrapassou o limite legal

Valor em dezembro/2021:	R\$ 3.076.159,24
Valor atualizado pela meta atuarial* para abril/2023:	R\$ 3.409.870,52
Parcela Mensal de Contrib. Extraordinária:	R\$ 41.206,36

#### Simulação II

→ Equacionamento do Valor Total do Déficit

Valor em dezembro/2021:	R\$ 4.230.370,45
Valor atualizado pela meta atuarial* para abril/2023:	R\$ 4.689.294,14
Parcela Mensal de Contrib. Extraordinária:	R\$ 56.667,48

**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Conselho Deliberativo**  
**Ata de Reunião N° 012/2022**

Colocado a matéria para deliberação dos Conselheiros, o Sr. Mauro Tavares pronunciou seu voto pela Simulação II, ou seja, pelo Equacionamento total do déficit. Os demais Conselheiros presentes pronunciaram seu voto pela Simulação I, ou seja, o Equacionamento somente do valor do déficit que ultrapassou o limite legal. Neste sentido, **os membros do Conselho Deliberativo aprovaram** o Equacionamento somente do valor do déficit que ultrapassou o limite legal (Simulação I).

Diante da aprovação, será encaminhado à patrocinadora Equatorial PA os termos do contrato de dívida e posterior formalização.

**5.8 Fundo de Cobertura de Inadimplência**

De acordo com a Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.994 de 24 de março de 2022, os empréstimos oferecidos pelos planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) aos seus participantes e assistidos compõem o segmento de aplicação (Investimento) denominado “Operações com participantes”.

As operações de empréstimos das EFPC podem ser garantidas por: (i) previsão legal/contratual como é o caso da Consignação em Folha de Pagamento e Reserva de Poupança; (ii) constituição de fundos de cobertura de operações com participantes e assistidos, por exemplo, o Fundo de Quitação por Morte ou (iii) instrumentos legais garantidores da operação, como o Seguro Prestamista.

Mesmo contando com mecanismos de segurança a inadimplência é um risco inerente à operação de empréstimo. Com o objetivo de estabelecer um segundo recurso para a cobertura de inadimplência, as EFPC podem constituir Fundo de Cobertura de Inadimplência conforme previsto no art. 16, VI da Instrução PREVIC nº 31, de 24 de agosto de 2020.

No caso concreto da EQTPREV, a sugestão da Diretoria Executiva, é a criação do Fundo de Cobertura de Inadimplência, que teria como origem de recursos 50% dos recursos do Fundo de Quitação por Morte (FQM) de cada Plano (para o Plano Equatorial CV PI seria 100%).

O objetivo da criação do Fundo de Cobertura de Inadimplência é dá baixa às PCLDs de empréstimos 100% provisionados em função de parcelas vencidas à mais de 365 dias. Na simulação com os dados de setembro/22, podemos observar os números:

PLANO	Constituição do FQM (R\$)	PCLD TOTAL	BAIXA PROPOSTA
EQTL CD	1.897.466,78	543.882,81	441.780,25
CELPA OP	128.773,77	64.445,16	61.275,36
CELPA R	4.538,77		
EQTL BD PI	5.720.299,80	846.227,78	846.227,78
EQTL CV PI	26.422,06	36.563,15	26.422,06
EQTL BDI	- 132.671,89	7.388,64	
EQTL BD	- 380.735,59	14.033,22	
	<b>7.264.093,70</b>	<b>1.512.540,76</b>	<b>1.375.705,45</b>

**Obs:** Resultados com referência de set/22

Neste sentido, mensalmente será observado os créditos de empréstimo consignados que forem inseridos no critério mencionado.



**EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência**  
**Reunião do Conselho Deliberativo**  
**Ata de Reunião N° 012/2022**

Diante do apresentado, os membros do Conselho Deliberativo aprovaram, por unanimidade, a proposta criação do Fundo de Cobertura de Inadimplência, tendo como origem de recursos 50% do Fundo de Quitação por Morte (FQM) de cada Plano (para o Plano Equatorial CV PI seria 100%).

Foi aprovado também a baixa da PCLD referentes aos créditos com inadimplência superiores à 365 dias a partir do uso sistemático Fundo de Cobertura de Inadimplência.

Os membros do Conselho Deliberativo salientaram que a baixa da PCLD não significa afrouxamento das condutas de recuperação de crédito, sendo devido à EFPC prosseguir com todos os procedimentos administrativos e/ou judiciais visando a recuperação das parcelas inadimplidas, referendando assim seu dever fiduciário de proteger o patrimônio do conjunto de participantes.

Como nada mais foi dito a reunião foi encerrada às 19 horas e 30 minutos, autorizando-se a lavratura da presente ata.

**Conselho Deliberativo:**

*José Silva Sobral Neto*  
**José Silva Sobral Neto**  
Presidente

*Jorge Henrique de Sousa Plácido*  
**Jorge Henrique de Sousa Plácido**  
Titular

*Karine Maria Rodrigues Pereira de Moraes*  
**Karine Maria Rodrigues Pereira de Moraes**  
Suplente

*Mauro Tavares da Silva*  
**Mauro Tavares da Silva**  
Titular

*Luiz Guedes de Oliveira Neto*  
**Luiz Guedes de Oliveira**  
Titular

*Ytaquirate Quena Silva Soeiro*  
**Ytaquirate Quena Silva Soeiro**  
Titular

*Carlos Antônio Brito dos Santos*