

RELATÓRIO DE CONTROLES
INTERNOS
DO CONSELHO FISCAL

Artigo 19 da Resolução do CGPC nº.
13/2004



ELETRA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

2º SEMESTRE DE 2022

ÍNDICE

I. INTRODUÇÃO	3
II. INVESTIMENTOS: ANÁLISE DA ADEQUÊNCIA DA GESTÃO DE RECURSOS E RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS DOS PLANOS E PGA	4
1. DADOS DA GESTÃO DE RECURSOS DOS PLANOS E PGA:.....	4
2. ENQUADRAMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 EM 31/12/2022.	5
2.1. ALOCAÇÃO POR SEGMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022 – PLANO CELGPREV (CV).	5
2.2. ALOCAÇÃO POR SEGMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 EM 31/12/2022 – PLANO ELETTRA 1 (BD).....	10
2.3. ALOCAÇÃO POR SEGMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 EM 31/12/2022 – PLANO ADM (PGA).	15
3. RENTABILIDADES ACUMULADAS NO 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022.....	18
4. AVALIAÇÃO DOS RISCOS NO 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022.	24
4.1. RISCO DE CRÉDITO/CONTRAPARTE.	24
4.2. VAR/B-VAR – VALOR EM RISCO - RISCO DE MERCADO.	26
4.3. RISCO DE LIQUIDEZ:	34
5. CUSTOS ACUMULADOS DA GESTÃO 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022.	38
6. CARTEIRA DE EMPRÉSTIMOS 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022:.....	41
6.1. SALDOS DEVEDORES POR PLANOS:	41
6.2. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS.	41
6.3. FUNDO DE GARANTIA DOS EMPRÉSTIMOS.	41
7. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL – SALDO EM 31/12/2022.	44
8. CONTINGÊNCIA ATIVA DE INVESTIMENTOS.....	45
9. INVESTIMENTOS ESTRESSADOS (DEFAULTS) – 2º SEMESTRE DE 2022.	46
10. COMENTÁRIOS GERAIS:	47
11. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO INVESTIMENTOS.	48
12. CUMPRIMENTO DO PARÁGRAFO ÚNICO, INCISO I, DO ARTIGO 19 DA RESOLUÇÃO CGPC Nº 13/2004.	49
13. MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A ADEQUÊNCIA DA GESTÃO DOS RECURSOS E O RESULTADO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS NO 2º SEMESTRE DE 2022.	49
III. ATUARIAL: ADEQUÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES E RESULTADO DOS PLANOS:	50
1. MASSA ABRANGIDA E BENEFÍCIOS PAGOS POSIÇÃO – 31/12/2022.	50
2. AVALIAÇÃO PATRIMONIAL E RESULTADOS DOS PLANOS.	55
2.1. FLUXO OPERACIONAL PREVIDENCIAL NO 2º SEMESTRE DE 2022.	56
2.2. LIQUIDEZ DO ATIVO LÍQUIDO – EM 31/12/2022.	56
2.3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022	57
3. EVOLUÇÃO DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS.	57
4. RISCO ATUARIAL.....	64
5. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO ATUARIAL	67
6. CUMPRIMENTO DO PARÁGRAFO ÚNICO E SEU ITEM I, DO ARTIGO 19 DA RESOLUÇÃO CGPC 13, DE 2004.	68
IV. ORÇAMENTO: EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.	69
1. EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA - ANÁLISE DA EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO NO 2º SEMESTRE DE 2022.....	69
2. COMENTÁRIOS GERAIS:	73
3. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO ORÇAMENTO.	73
V. PGA: PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA.	74
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA:.....	74
1. ATIVO LÍQUIDO DO PGA NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.	74
2. FONTE E USO DO CUSTEIO ADMINISTRATIVO NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.....	75
3. DESPESAS ADMINISTRATIVAS NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.	76
4. INDICADORES DO PGA NO 2º SEMESTRE DE 2022-EM 31/12/2022.	78
5. LIMITE TETO DE TRANSFERÊNCIA DE RECURSOS PARA O PGA NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.	79
6. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.	80
7. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO PGA.	80
8. CUMPRIMENTO DO PARÁGRAFO ÚNICO, INCISO I, DO ARTIGO 19 DA RESOLUÇÃO CGPC 13/2004.	81
9. MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA) NO 2º SEMESTRE DE 2022.....	81
VI. TEMAS CORRELACIONADOS:.....	82
1. ATENDIMENTO AS RECOMENDAÇÕES DO RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS DO 1º SEMESTRE DE 2022. (INCISO III, DO ART. 19 DA RESOLUÇÃO MPS/CGPC Nº 13/2004).	82
2. CERTIFICAÇÕES DE DIRIGENTES E CONSELHEIROS – RESOLUÇÃO DO CNPC Nº 39 DE 2022. POSIÇÃO EM 31/12/2022:	82
3. GESTÃO BASEADA EM RISCOS	83
4. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO TEMAS CORRELACIONADOS.	91

I. INTRODUÇÃO

O presente Relatório de Controles Internos (RCI) tem por finalidade atender à Resolução do CGPC nº 13/2004, e ainda, ao art. 11 da Resolução do CNPC nº 48, de 2021.

A norma supra não estabeleceu um modelo de relatório, seja quanto à forma ou ao seu conteúdo.

Diante à ausência de um modelo, este Colegiado adotou modelo, com característica de um Relatório Circunstanciado de Compliance.

Foram estabelecidos capítulos, segregando-os em temas, e tendo por base a Matriz de Compliance, que foi alocada ao final de cada capítulo:

- I – Investimentos;
- II - Atuarial;
- III – Orçamento;
- IV – PGA;
- V – Temas Correlacionados.

Nos capítulos são evidenciados os pontos de exames, por meio de demonstrativos e tabelas, com base nas informações disponibilizadas, denominada de “documentação suporte”, onde apresentamos, também, nossos comentários quanto às análises e exames efetuados.

Conforme estabelece a Resolução do CGPC nº 13, art. 19, III, após a emissão do RCI, os apontamentos e recomendações são registrados em uma Matriz de Providências, com base nos exames efetuados, considerando as deficiências de informações dos controles internos caracterizadas pelas seguintes desconformidades:

- Normativas;
- Melhores Práticas;
- Ausência de Informações.

E para o cumprimento ao Parágrafo Único, as recomendações são levadas em tempo hábil ao Conselho Deliberativo, órgão máximo da Entidade, responsável pelo prosseguimento do ciclo do RCI – Relatório de Controles Internos, determinando à Diretoria a adoção das providências requeridas pelo Conselho Fiscal, no prazo fixado por este.

II. INVESTIMENTOS: ANÁLISE DA ADERÊNCIA DA GESTÃO DE RECURSOS E RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS DOS PLANOS E PGA.

Em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal, com base na documentação disponibilizada pela ELETRA, avaliou o resultado da Política de Investimentos dos Planos BD (ELETRA 01), CV (CELGPREV) e do PGA, e a compliance da Resolução do CMN nº 4.994, de 2022, referentes ao **2º semestre de 2022**:

1. DADOS DA GESTÃO DE RECURSOS DOS PLANOS E PGA:

Administradores Estatutários Qualificados em 31/12/2022:

- AETQ: Leonardo Dias Baptista Gomes – Diretor Administrativo e Financeiro.
- ARGR: David Augusto de Abreu – Presidente.
- AERP: Luiz Fernando Brum dos Santos -Diretor de Benefícios.

a) Custodiante: Banco ITAÚ;

b) Controladoria/Consolidação: Banco ITAÚ;

c) Sistemas de Riscos e Compliance: ADITUS e ELETRA.

d) Portfólio Consolidado em 31/12/2022:

Instituição	Tipo	Segmento	dez/21	dez/22	Evol.%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS			R\$ 467.994.779	R\$ 428.793.704	-8,38%
Fundos de Renda Fixa		Renda Fixa	R\$ 249.012.493	R\$ 220.166.430	-11,58%
Fundos de Invest.Dir.Creditórios - FIDC		Renda Fixa	R\$ 868.544	R\$ 523.671	-39,71%
Fundos de Participação		Estruturados	R\$ 12.341.883	R\$ 3.559.676	-71,16%
Fundos Multimercados		Estruturados	R\$ 111.737.500	R\$ 100.533.774	-10,03%
Fundos de Renda Variável		Renda Variável	R\$ 94.034.359	R\$ 86.957.457	-7,53%
Fundos Investimentos Exterior		Renda Fixa	R\$ -	R\$ 15.327.855	100,00%
Fundos de Investimentos Imobiliários FII (*)		Renda Variável	R\$ -	R\$ 1.724.842	100,00%
CARTEIRA PRÓPRIA			R\$ 279.416.264	R\$ 326.621.593	16,89%
ELETRA	NTNs	Renda Fixa	R\$ 260.199.933	R\$ 315.784.428	21,36%
ELETRA	CSTN	Renda Fixa	R\$ 1.081.943	R\$ 858.907	-20,61%
ELETRA	CRI	Renda Fixa	R\$ 1.085.730,81	R\$ 562.361,15	-48,20%
ELETRA		Imóveis(*)	R\$ 12.137.464	R\$ -	-100,00%
ELETRA	Precatórios	Renda Fixa	R\$ -	R\$ 6.894.410	100,00%
ELETRA		Empréstimos	R\$ 4.911.193	R\$ 2.521.487	-48,66%
INVESTIMENTOS BRUTO			R\$ 747.411.043	R\$ 755.415.297	1,07%

Fonte Balancete Consolidado Dez/22

(*) Fundos Imobiliários registrados em Imóveis

• Comentários:

- a) Observamos que os investimentos consolidados da entidade estão em sua maioria em Fundos de Investimentos com o percentual de **57%**, e em carteira própria, com o percentual de **43%**.
- b) Verificamos uma evolução nominal de 1,07% no período, sendo redução de **8,38%** nos Fundos de Investimentos e crescimento de

16,89% na Carteira Própria em função de ingresso de NTN-Bs e do Precatório do OFND, o que ocorreu, apenas, no Plano Eletra 1 (BD).

2. ENQUADRAMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 EM 31/12/2022.

2.1. ALOCAÇÃO POR SEGMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022 – PLANO CELGPREV (CV).

RELATÓRIO DE COMPLIANCE - RES. CMN Nº 4.994

ELETRA - ELETRA PLANO CV

Data-Base: 30-dez-22

O Relatório de Compliance tem como objetivo verificar a aderência dos investimentos do plano às diretrizes de aplicações estabelecidas pela Política de Investimentos vigente e pela Resolução CMN Nº 4.994 e suas alterações posteriores. As análises apresentadas são baseadas em dados contábeis e valores retirados dos arquivos XMLs de fundos e carteiras recebidos pela Aditus e demais informações encaminhadas pela própria EFPC.

Limites de Alocação e Concentração

Essa seção aborda os limites de alocação e de concentração estabelecidos pela legislação vigente e pela Política de Investimentos do plano.

Segmentos de Aplicação	Posição Atual		Limite Legal	Limite PI Inferior	Limite PI Superior	Status
	R\$	%				
Renda Fixa	477.677.022,62	71,12%	100,00%	45,00%	100,00%	OK
Renda Variável	79.551.984,58	11,84%	70,00%	0,00%	20,00%	OK
Estruturado	93.654.867,23	13,94%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Imobiliário	4.647.229,61	0,69%	20,00%	0,00%	7,00%	OK
Operações com Participantes	2.326.153,88	0,35%	15,00%	0,00%	3,00%	OK
Exterior	13.819.018,08	2,06%	10,00%	0,00%	5,00%	OK
Total de Recursos Garantidores	671.676.276,00	100,00%				

Subcategorias de Alocação	% Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Renda Fixa (Art. 21)				
Total dos recursos em (Inciso I):	63,38%	100,00%	100,00%	OK
Títulos da dívida pública mobiliária federal interna (Inciso I, alínea a)	63,38%	-	100,00%	OK
Cotas de fundos de investimento de índice RF títulos públicos (Inciso I, alínea b)	0,00%	-	100,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso II):	6,88%	80,00%	80,00%	OK
Ativos financeiros de RF de instituições financeiras autorizadas pelo Bacen (Inciso II, alínea a)	3,33%	-	80,00%	OK
CDBs, RDBs, LFs, LHs, LCIs e LCAs	3,33%	-	-	-
DPGEs	0,00%	-	-	-
Poupança	0,00%	-	-	-
Ativos financeiros de RF de sociedade por ações de capital aberto e cias securitizadoras (Inciso II, alínea b)	3,55%	-	80,00%	OK
LHs, LCIs e LCAs	0,00%	-	-	-
Debêntures	3,09%	-	-	-
NCEs e CCEs	0,05%	-	-	-
Notas Promissórias	0,42%	-	-	-
Cotas de fundos de investimento de índice RF (Inciso II, alínea c)	0,00%	-	80,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso III):	0,58%	20,00%	20,00%	OK
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais (Inciso III, alínea a)	0,00%	-	0,00%	OK
Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País (Inciso III, alínea b)	0,00%	-	20,00%	OK
Ativos financeiros de RF de inst. financeiras não bancárias e cooperativas de crédito (Inciso III, alínea c)	0,00%	-	0,00%	OK
LHs, LCIs e LCAs	0,00%	-	-	-
Notas Promissórias	0,00%	-	-	-
Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea d)	0,00%	-	20,00%	OK
Cotas de classe de FI e cotas de FIC em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDCs, CCBs e CCCBs (Inciso III, alínea e)	0,58%	-	20,00%	OK
Cotas de classe de FIs e cotas de FICs em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDCs	0,58%	-	-	-
CCBs e CCCBs	0,00%	-	-	-
CPRs, CRAs, CDCAs e WAs (Inciso III, alínea f)	0,00%	-	0,00%	OK
Demais ativos (§ 3º)	0,00%	-	20,00%	OK
Conjunto de ativos financeiros listados nos incisos II e III (§ 1º)	7,46%	80,00%	80,00%	OK
Ativos transitórios RF	0,00%	-	-	-
Caixa e Disponível	0,30%	-	-	-
Provisões, despesas e passivos	-0,08%	-	-	-
Operações a termo, opções de renda fixa e swaps	0,05%	-	-	-

Subcategorias de Alocação	% Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Renda Variável (Art. 22)				
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento especial (Inciso I)	11,56%	70,00%	20,00%	OK
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento não especial (Inciso II)	0,29%	50,00%	10,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível II e III, BDR de ETF e ETF exterior (Inciso III)	0,00%	10,00%	5,00%	OK
Ouro físico (Inciso IV)	0,00%	3,00%	0,00%	OK
Opções	0,00%	-	-	-
Estruturado (Art. 23)				
Cotas de fundos de investimento em participações - FIP (Inciso I, alínea a)	0,40%	15,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como multimercado - FIM e FICFIM (Inciso I, alínea b)	13,55%	15,00%	15,00%	OK
Cotas de fundos de investimento classificados como Ações - Mercado de Acesso (Inciso I, alínea c)	0,00%	15,00%	0,00%	OK
Certificado de Operações Estruturadas - COE (Inciso II)	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Imobiliário (Art. 24)				
Total dos recursos em:	0,88%	20,00%	7,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs de investimento imobiliário - FII e FICFII (Inciso I)	0,28%	-	5,00%	OK
Certificados de recebíveis imobiliários - CRI (Inciso II)	0,44%	-	2,00%	OK
Células de crédito imobiliário - CCI (Inciso III)	0,00%	-	2,00%	OK
Imóveis*	0,00%	-	-	-
Exterior (Art. 26)				
Total dos recursos em:	2,08%	10,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como "Renda Fixa - Dívida Externa" (Inciso I)	0,00%	-	5,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" - 67% (Inciso II)	2,08%	-	5,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso III)	0,00%	-	5,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível I (Inciso IV)	0,00%	-	0,00%	OK
Ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos locais (Inciso V)	0,00%	-	5,00%	OK
Ativos transitórios Exterior	0,00%	-	-	-

* Art. 37, § 3º, A EFPP pode manter investimentos em imóveis em até doze anos, a contar de 29/05/2018.

Limites de Alocação por plano	Maior Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Emissores (Art. 27)				
Tesouro Nacional (Inciso I)	63,38%	100,00%	100,00%	OK
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso II)	2,19%	20,00%	20,00%	OK
Demais emissores (Inciso III)	8,50%	10,00%	10,00%	OK

Limites de Concentração	Maior Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Emissores (Art. 28)				
PL de uma mesma inst. financ. autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso I, alínea a)	0,34%	25,00%	25,00%	OK
FIDC ou FICFIDC* (Inciso I, alínea b)	6,20%	25,00%	25,00%	OK
Fundo de investimento em cotas de índice de renda fixa (Inciso I, alínea c)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo de índice referenciado em cesta de ações de companhias abertas (Inciso I, alínea c)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo de índice do exterior (Inciso I, alínea c)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo ou FIC classificado no segmento de investimentos estruturados ¹ , FIP ² (Inciso I, alínea d)	4,30%	25,00%	25,00%	OK
FII e FICFII* (Inciso I, alínea e)	22,13%	25,00%	25,00%	OK
Fundo de investimento constituído no Brasil com o sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso I, alínea f)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo local com ativos financeiros no exterior (Inciso I, alínea f)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com regime fiduciário ³ (Inciso II)	0,00%	25,00%	25,00%	-
Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o Inciso II do art. 26 (Inciso III, alínea a)	0,13%	15,00%	15,00%	OK
Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea b)	0,00%	15,00%	15,00%	OK
Mesma série de títulos ou valores mobiliários (§ 1º)	0,74%	25,00%	25,00%	OK
Mesma classe de cotas de FIDC (§ 2º)	6,20%	25,00%	25,00%	OK
Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta (§ 6º)	0,08%	25,00%	25,00%	OK

¹ § 3º O limite estabelecido no Inciso I do caput não se aplica a fundo de investimento em cotas de fundo de investimento, desde que as aplicações do fundo de investimento investido observem os limites do artigo 28.

² § 4º A disposição prevista no § 3º também se aplica ao FIP que invista seu patrimônio líquido em cotas de outros FIP, conforme regra da Comissão de Valores Mobiliários.

³ Através de fontes públicas, não é possível identificar o patrimônio separado constituído nas emissões.

Derivativos

Essa seção aborda o enquadramento em relação ao Art. 30 da Resolução CMN N° 4.994, que delimita os depósitos de margem para futuros e o prêmio pago em opções. São apresentados somente os fundos com alocação direta, e os fundos classificados no segmento estruturado e exterior, por serem considerados como ativos finais para fins de enquadramento, não estão sujeitos a esses limites.

Veículo de Investimento	Depósito de Margem*	Prêmio Opções		Status
	%	%	Limite	
ELETRA PLANO CV	0,67%	0,01%	5,00%	OK
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	0,00%	0,00%	5,00%	OK
ELETRA PLANO CV CARTEIRA PROPRIA IMOBILIARIA	0,00%	0,00%	5,00%	OK
ELETRA PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	0,00%	0,00%	5,00%	OK
FI RF CRED PRIV PORT MASTER I	0,00%	0,00%	5,00%	OK
GOYAZES FI MULT	2,77%	0,00%	5,00%	OK
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB - MULT FI	5,31%	0,03%	5,00%	OK
MC FIC FIA	0,00%	0,00%	5,00%	OK
OCCAM INSTIT. FIC FI MULT II	0,00%	0,00%	5,00%	OK
OCEANA VALOR 30 FIC FIA	0,00%	0,00%	5,00%	OK
XP CORP LIGHT FI RF CRED PRIV LP	0,00%	0,00%	5,00%	OK

* Art. 30, Inciso V refere-se a margem requerida limitada a 15%, tal informação não encontra-se disponível no arquivo XML. Eventuais dúvidas deverão ser direcionadas ao administrador gestor do fundo.

Vedações

Essa seção aborda o enquadramento em relação às vedações estabelecidas no Art. 36 da Resolução CMN n° 4.994 e em suas alterações posteriores.

Vedações	Status
Realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC (Inciso I)	-
Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras (Inciso II)	-
Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas (Inciso III)	OK
Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas (Inciso IV)	OK
Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedade por ações de capital fechado (Inciso V)	OK
Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão (Inciso VI) *	OK
Derivativos a descoberto (Inciso VII, alínea a)	OK
Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL (Inciso VII, alínea b) *	OK
Operações day-trade (Inciso VIII) *	-
Aplicar recursos no exterior por meio da carteira própria ou administrada (Inciso IX)	OK
Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma (Inciso X)	-
Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros (Inciso XI) *	OK
Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta (Inciso XII)	-
Adquirir terrenos e imóveis (Inciso XIII)	-
Aplicar em ativos sem ISIN (Art. 18)	OK
Fundos em desacordo com os limites de derivativos (Art. 30)	OK
Derivativos sem garantia (Art. 30, Inciso IV)	OK
Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução CMN n° 4.994 e alterações posteriores	OK

* Exceto nos casos de distribuição pública, exercício do direito de preferência, conversão de debêntures em ações, exercício do bônus de subscrição, casos previstos em regulamentação estabelecida pela SPC e demais casos expressamente previstos na Resolução CMN n° 4.994 e alterações posteriores;

* Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;

* Através dos arquivos que recebemos, não é possível identificar se houve, ou não, operações de day trade. Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos;

* Será considerado o somatório dos mesmos ativos informados no arquivo XML para resultado final da operação.

Fonte: RC ADITUS.

• Comentários:

a) Verificamos que não ocorreram desenquadramentos em relação aos limites globais dos segmentos da Política de Investimentos e da Resolução CMN n° 4.994, de 2022. Conforme demonstrado no Relatório de Compliance da ADITUS, anexo à documentação suporte.

b) Composição dos Investimentos do Plano:

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	VALOR R\$	% ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO OBJETIVO PI	ALOCAÇÃO PI		RES. CMV 4.994/22		STATUS PI
				Min	Max	Min	Max	
DISPONÍVEL - (DESPESAS (CBLIC-CETIP))	18.300,88	0,00%						
RENTA FIXA	478.583.142,83	71,25%	63,13%	45,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK
Títulos Públicos	277.876.999,67	41,37%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK
CVSA	858.907,24	0,13%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK
NTN-B	277.018.092,43	41,24%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK
Títulos Privados	0,00	0,00%		0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
Debentures	0,00	0,00%		0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Fundos Renda Fixa	200.250.732,30	29,81%		0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
Goyazes	163.195.368,26	24,30%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK
Active Fix IB	8.237.707,13	1,23%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
Occam	6.487.578,08	0,97%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
Portofolio Master II	40.032,86	0,01%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
XP CORPORATE LIGHT FI RF CP LP	22.290.045,97	3,32%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
Fundos Direitos Creditórios	455.410,86	0,07%		0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
FIDC Master II	58.422,87	0,01%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
FIDC Master III	15.126,84	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
FIDC Itália	381.861,15	0,06%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
RENTA VARIÁVEL	80.991.400,30	12,06%	15,23%	0,00%	20,00%	0,00%	70,00%	OK
Ações mercado a vista	-	0,00%						
Fundos Renda Variável	80.991.400,30	12,06%		0,00%	20,00%	0,00%	70,00%	OK
MOAT FIC FIA	35.970.545,80	5,36%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
OCEANA VALOR 30 FC FIA	23.327.045,47	3,47%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
CLARITAS VALOR FEEDER FIA	21.693.809,03	3,23%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	93.655.867,29	13,94%	16,75%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Fundo Participação	2.668.029,90	0,40%		0,00%	5,00%	0,00%	15,00%	OK
GERAÇÃO ENERGIA MULTIESTRATEGICA	0,00	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL	429.926,42	0,06%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
MULTINER	0,03	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
PRINCIPAL INVEST	1.473.870,08	0,22%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
INDUSTRIAL PARKS FIP	764.233,37	0,11%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
Fundo Multimercado	90.987.837,39	13,55%	13,50%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%	OK
KADIMA II FIC FIM	15.219.984,61	2,27%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
IBIUNA HEDGE FICFIM	18.691.021,69	2,78%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
ABSOLUTE VERTEX II	57.076.831,09	8,50%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	13.819.018,08	2,06%	2,25%	0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK
Fundos de Investimentos no Exterior	13.819.018,08	2,06%		0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY IE	7.057.070,11	1,05%		0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK
ACCESS USA COMPANIES FIA IE	6.761.947,97	1,01%		0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	2.282.392,74	0,34%	1,90%	0,00%	7,00%	0,00%	20,00%	OK
Fundo Imobiliário	1.720.031,59	0,26%		0,00%	5,00%	0,00%	20,00%	OK
RB RESIDENCIAL DES. II	20.190,00	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
FII SINGULARE ANTIGO SOCOPA	1.699.841,59	0,25%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
Certificado de Recebíveis Imob. (CRI)	562.361,15	0,08%		0,00%	2,00%	0,00%	20,00%	OK
Cédula de Crédito Imob. (CCI)	-	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.326.153,88	0,35%	0,73%	0,00%	3,00%	0,00%	15,00%	OK
Empréstimos	2.326.153,88	0,35%						
TOTAL	671.676.276,00	100,00%						

* Limite de alocação por emissor art.27 demais emissores inciso III 10%

Fonte: Relatório de Investimentos Dez./22-Eletra.

- c) Observamos que existem diferenças abaixo, entre os controles internos, demonstrativo acima, e o demonstrativo de enquadramentos da ADITUS:

SEGMENTOS	ADITUS	ELETRA	DIFERENÇAS
Renda Fixa	R\$ 477.677.022,62	R\$ 478.583.142,83	-R\$ 906.120,21
Renda Variável	R\$ 79.551.984,58	R\$ 80.991.400,30	-R\$ 1.439.415,72
Estruturado	R\$ 93.654.867,23	R\$ 93.655.867,29	-R\$ 1.000,06
Imobiliário	R\$ 4.647.229,61	R\$ 2.282.392,74	R\$ 2.364.836,87
Empréstimo	R\$ 2.326.153,88	R\$ 2.326.153,88	R\$ -
Exterior	R\$ 13.819.018,08	R\$ 13.819.018,08	R\$ -
Disponível	R\$ -	R\$ 18.300,88	-R\$ 18.300,88
Total	R\$ 671.676.276,00	R\$ 671.676.276,00	R\$ -

A Entidade esclareceu as diferenças conforme a justificativa a seguir:

- **Justificativa da Eletra:**

As diferenças existem de fato, pelas razões abaixo descritas:

No RELATÓRIO DE COMPLIANCE, chegamos no nível dos ativos de cada fundo de investimento, conforme preconiza a Resolução CMN nº 4.994, de 2022, realizando, desta forma, o enquadramento de cada ativo presente na carteira em seu respectivo segmento, exceto os fundos que são tratados por cota, de acordo com o parágrafo único da referida Resolução (MM Estruturados, FIIs FIPs, FIDCs, ETFs).

Assim, como exemplo, podemos imaginar um FIA, que porventura tenha um título público em carteira. Esse fundo terá os seus valores segregados, uma vez que o título público é destinado ao segmento Renda Fixa.

Em resumo: Nos relatórios internos (alinhados com as posições da Custódia) são considerados os PLs fechados das carteiras para cada segmento, já o RELATÓRIO DE COMPLIANCE realiza a “explosão” de todos os ativos e segmentos dentro dos fundos.

Isto exposto, justificamos que, apesar das diferenças verificadas nos segmentos, conforme quadro acima, verifica-se que, quando se totalizam os valores, não há diferenças.

2.2. ALOCAÇÃO POR SEGMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 EM 31/12/2022 – PLANO ELETRA 1 (BD).



RELATÓRIO DE COMPLIANCE - RES. CMN Nº 4.994

ELETRA - ELETRA PLANO BD

Data-Base: 30-dez-22

O Relatório de Compliance tem como objetivo verificar a aderência dos investimentos do plano às diretrizes de aplicações estabelecidas pela Política de Investimentos vigente e pela Resolução CMN Nº 4.994 e suas alterações posteriores. As análises apresentadas são baseadas em dados contábeis e valores retirados dos arquivos XMLs de fundos e carteiras recebidos pela Aditus e demais informações encaminhadas pela própria EFPC.

Limites de Alocação e Concentração

Essa seção aborda os limites de alocação e de concentração estabelecidos pela legislação vigente e pela Política de Investimentos do plano.

Segmentos de Aplicação	Posição Atual		Limite Legal	Limite PI Inferior	Limite PI Superior	Status
	R\$	%				
Renda Fixa	57.522.562,10	75,87%	100,00%	45,00%	100,00%	OK
Renda Variável	5.997.138,52	7,91%	70,00%	0,00%	15,00%	OK
Estruturado	10.435.228,90	13,76%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Imobiliário	157.161,39	0,21%	20,00%	0,00%	7,00%	OK
Operações com Participantes	195.332,98	0,26%	15,00%	0,00%	3,00%	OK
Exterior	1.508.836,92	1,99%	10,00%	0,00%	5,00%	OK
Total de Recursos Garantidores	75.816.260,82	100,00%				

Subcategorias de Alocação	% Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Renda Fixa (Art. 21)				
Total dos recursos em (Inciso I):	63,66%	100,00%	100,00%	OK
Títulos da dívida pública mobiliária federal interna (Inciso I, alínea a)	63,66%	-	100,00%	OK
Cotas de fundos de investimento de índice RF títulos públicos (Inciso I, alínea b)	0,00%	-	100,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso II):	2,64%	80,00%	80,00%	OK
Ativos financeiros de RF de instituições financeiras autorizadas pelo Bacen (Inciso II, alínea a)	1,68%	-	80,00%	OK
CDBs, RDBs, LFs, LHs, LCIs e LCAs	1,68%	-	-	-
DPGEs	0,00%	-	-	-
Poupança	0,00%	-	-	-
Ativos financeiros de RF de sociedade por ações de capital aberto e cias securitizadoras (Inciso II, alínea b)	0,95%	-	80,00%	OK
LHs, LCIs e LCAs	0,00%	-	-	-
Debêntures	0,72%	-	-	-
NCEs e CCEs	0,00%	-	-	-
Notas Promissórias	0,24%	-	-	-
Cotas de fundos de investimento de índice RF (Inciso II, alínea c)	0,00%	-	80,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso III):	0,31%	20,00%	20,00%	OK
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais (Inciso III, alínea a)	0,00%	-	0,00%	OK
Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País (Inciso III, alínea b)	0,00%	-	20,00%	OK
Ativos financeiros de RF de inst. financeiras não bancárias e cooperativas de crédito (Inciso III, alínea c)	0,00%	-	0,00%	OK
LHs, LCIs e LCAs	0,00%	-	-	-
Notas Promissórias	0,00%	-	-	-
Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea d)	0,00%	-	20,00%	OK
Cotas de classe de FI e cotas de FIC em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDCs, CCBs e CCCBs (Inciso III, alínea e)	0,31%	-	20,00%	OK
Cotas de classe de FIs e cotas de FICs em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDCs	0,31%	-	-	-
CCBs e CCCBs	0,00%	-	-	-
CPRs, CRAs, CDCAs e WAs (Inciso III, alínea f)	0,00%	-	0,00%	OK
Demais ativos (§ 3º)	0,00%	-	20,00%	OK
Conjunto de ativos financeiros listados nos incisos II e III (§ 1º)	2,95%	80,00%	80,00%	OK
Ativos transitórios RF	0,00%	-	-	-
Caixa e Disponível	0,18%	-	-	-
Provisões, despesas e passivos	9,05%	-	-	-
Operações a termo, opções de renda fixa e swaps	0,04%	-	-	-

Subcategorias de Alocação	% Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Renda Variável (Art. 22)				
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento especial (Inciso I)	7,67%	70,00%	15,00%	OK
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento não especial (Inciso II)	0,24%	50,00%	7,50%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível II e III, BDR de ETF e ETF exterior (Inciso III)	0,00%	10,00%	5,00%	OK
Ouro físico (Inciso IV)	0,00%	3,00%	0,00%	OK
Opções	0,00%	-	-	-
Estruturado (Art. 23)				
Cotas de fundos de investimento em participações - FIP (Inciso I, alínea a)	1,17%	15,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como multimercado - FIM e FICFIM (Inciso I, alínea b)	12,59%	15,00%	15,00%	OK
Cotas de fundos de investimento classificados como Ações - Mercado de Acesso (Inciso I, alínea c)	0,00%	15,00%	0,00%	OK
Certificado de Operações Estruturadas - COE (Inciso II)	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Imobiliário (Art. 24)				
Total dos recursos em:	0,21%	20,00%	7,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs de investimento imobiliário - FII e FICFII (Inciso I)	0,01%	-	5,00%	OK
Certificados de recebíveis imobiliários - CRI (Inciso II)	0,20%	-	2,00%	OK
Células de crédito imobiliário - CCI (Inciso III)	0,00%	-	2,00%	OK
Imóveis*	0,00%	-	-	-
Exterior (Art. 26)				
Total dos recursos em:	1,99%	10,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como "Renda Fixa - Dívida Externa" (Inciso I)	0,00%	-	5,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" - 67% (Inciso II)	1,99%	-	5,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso III)	0,00%	-	5,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível I (Inciso IV)	0,00%	-	5,00%	OK
Ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos locais (Inciso V)	0,00%	-	5,00%	OK
Ativos transitórios Exterior	0,00%	-	-	-

* Art. 37, § 5º: A EFPC pode manter investimentos em imóveis em até doze anos, a contar de 29/05/2018.

Limites de Alocação por plano	Maior Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Emissores (Art. 27)				
Tesouro Nacional (Inciso I)	63,66%	100,00%	100,00%	OK
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso II)	1,25%	20,00%	20,00%	OK
Demais emissores (Inciso III)	7,63%	10,00%	10,00%	OK

Derivativos

Essa seção aborda o enquadramento em relação ao Art. 30 da Resolução CMN N° 4.994, que delimita os depósitos de margem para futuros e o prêmio pago em opções. São apresentados somente os fundos com alocação direta, e os fundos classificados no segmento estruturado e exterior, por serem considerados como ativos finais para fins de enquadramento, não estão sujeitos a esses limites.

Veículo de Investimento	Depósito de Margem*	Prêmio Opções		Status
	%	%	Limite	
ELETRA PLANO BD	0,40%	0,01%	5,00%	OK
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	0,00%	0,00%	5,00%	OK
ELETRA PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF	0,00%	0,00%	5,00%	OK
GOYAZES FI MULT	2,77%	0,00%	5,00%	OK
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB - MULT FI	5,37%	0,03%	5,00%	OK
MC FIC FIA	0,00%	0,00%	5,00%	OK
OCCAM INSTIT. FIC FI MULT II	0,00%	0,00%	5,00%	OK
OCEANA VALOR 30 FIC FIA	0,00%	0,00%	5,00%	OK

* Art. 30, Inciso V refere-se a margem requerida limitada a 15%, tal informação não encontra-se disponível no arquivo XML. Eventuais dúvidas deverão ser direcionadas ao administrador/ gestor do fundo.

Vedações

Essa seção aborda o enquadramento em relação às vedações estabelecidas no Art. 36 da Resolução CMN nº 4.994 e em suas alterações posteriores.

Vedações	Status
Realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC (Inciso I)	-
Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras (Inciso II)	-
Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas (Inciso III)	OK
Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas (Inciso IV)	OK
Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedade por ações de capital fechado (Inciso V)	OK
Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão (Inciso VI) ¹	OK
Derivativos a descoberto (Inciso VII, alínea a)	OK
Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL (Inciso VII, alínea b) ²	OK
Operações day-trade (Inciso VIII) ³	-
Aplicar recursos no exterior por meio da carteira própria ou administrada (Inciso IX)	OK
Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma (Inciso X)	-
Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros (Inciso XI) ⁴	OK
Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta (Inciso XII)	-
Adquirir terrenos e imóveis (Inciso XIII)	-
Aplicar em ativos sem ISIN (Art. 18)	OK
Fundos em desacordo com os limites de derivativos (Art. 30)	OK
Derivativos sem garantia (Art. 30, Inciso IV)	OK
Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução CMN nº 4.994 e alterações posteriores	OK

¹ Exceto nos casos de distribuição pública, exercício do direito de preferência, conversão de debêntures em ações, exercício do bônus de subscrição, casos previstos em regulamentação estabelecida pela SPC e demais casos expressamente previstos na Resolução CMN nº 4.994 e alterações posteriores;

² Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;

³ Através dos arquivos que recebemos, não é possível identificar se houve, ou não, operações de day trade. Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos;

⁴ Será considerado o somatório dos mesmos ativos informados no arquivo XML para resultado final da operação.

Fonte: RC ADITUS.

• Comentários:

a) Verificamos que não ocorreram desenquadramentos em relação aos limites globais dos segmentos da Política de Investimentos e da Resolução CMN nº 4.994, de 2022. Conforme demonstrado no Relatório de Compliance da ADITUS, anexo à documentação suporte.

b) Composição dos Investimentos do Plano:

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	VALOR R\$	% ALOCAÇÃO	ALOCAÇÃO OBJETIVO PI	ALOCAÇÃO PI		RES. CMN 4.994/22		STATUS PI	STATUS 4994
				Min	Max	Min	Max		
DISPONÍVEL - (DESPESAS (CBLC-CETIP))	5.200,52	0,01%							
RENTA FIXA	50.804.031,93	67,01%	66,10%	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK	OK
Títulos Públicos	38.766.335,41	51,13%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK	OK
CVSA	0,00	0,00%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK	OK
NTN-B	38.766.335,41	51,13%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK	OK
Títulos Privados	0,00	0,00%		0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	OK	OK
Debentures	0,00	0,00%		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Fundos Renda Fixa	11.969.436,71	15,79%		0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	OK	OK
Goyazes	10.513.638,91	13,87%		0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK	OK
Active Fix IB	682.666,79	0,90%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
Occam	773.131,01	1,02%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
Portfolio Master II	0,00	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
Fundos Direitos Creditórios	68.259,81	0,09%		0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK	OK
FIDC Master II	38.948,58	0,05%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
FIDC Master III	1.688,45	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
FIDC Itália	27.622,78	0,04%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
RENTA VARIÁVEL	5.966.056,50	7,87%	8,81%	0,00%	15,00%	0,00%	70,00%	OK	OK
Ações mercado a vista	-	0,00%							
Fundos Renda Variável	5.966.056,50	7,87%		0,00%	15,00%	0,00%	70,00%	OK	OK
MOAT FIC FIA	1.803.139,44	2,38%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
OCEANA VALOR 30 FC FIA	2.144.876,73	2,83%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
CLARITAS VALOR FEEDER FIA	2.018.040,33	2,66%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	10.437.582,40	13,77%	19,28%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK	OK
Fundo Empresas Emergentes	-	0,00%							
Fundo Participação	891.646,25	1,18%		0,00%	5,00%	0,00%	15,00%	OK	OK
GERAÇÃO ENERGIA MULTISTRATEGICA	0,00	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL	35.175,80	0,05%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
MULTINER	0,00	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
PRINCIPAL INVEST	803.976,42	1,06%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
INDUSTRIAL PARKS FIP	52.494,03	0,07%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
Fundo Multimercado	9.545.936,15	12,59%	13,50%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%	OK	OK
KADIMA II FIC FIM	1.521.998,46	2,01%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
IBIUNA HEDGE FICFIM	2.242.809,47	2,96%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
ABSOLUTE VERTEX II	5.781.128,22	7,63%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.508.836,92	1,99%	2,62%	0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
Fundos de Investimentos no Exterior	1.508.836,92	1,99%		0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY IE	736.042,87	0,97%		0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
ACCESS USA COMPANIES FIA IE	772.794,05	1,02%		0,00%	5,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	4.810,00	0,01%	2,50%	0,00%	7,00%	0,00%	20,00%	OK	OK
Fundo Imobiliário	4.810,00	0,01%		0,00%	5,00%	0,00%	20,00%	OK	OK
RB RESIDENCIAL DES. II	4.810,00	0,01%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
RIO BRAVO RENDA VAREJO	0,00	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
FII SOCOPA	0,00	0,00%		0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK	OK
Certificado de Recebíveis Imob. (CRI)	0,00	0,00%		0,00%	2,00%	0,00%	20,00%	OK	OK
Cédula de Crédito Imob. (CCI)	-	0,00%							
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	195.332,98	0,26%	0,69%	0,00%	3,00%	0,00%	15,00%	OK	OK
Empréstimos	195.332,98	0,26%							
PRECATÓRIO	6.894.409,57	9,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OFND	6.894.409,57	9,09%							
TOTAL	75.816.260,82	100,00%							

Fonte: Relatório de Investimentos Dez./22-Eletra.

- a) Observamos que existem diferenças abaixo, entre os controles internos, demonstrativo acima, e o demonstrativo de enquadramentos da ADITUS:

SEGMENTOS	ADITUS	ELETRA	DIFERENÇAS
Renda Fixa	R\$ 57.522.562,10	R\$ 50.804.031,93	R\$ 6.718.530,17
Renda Variável	R\$ 5.997.138,52	R\$ 5.966.056,50	R\$ 31.082,02
Estruturado	R\$ 10.435.228,90	R\$ 10.437.582,40	-R\$ 2.353,50
Imobiliário	R\$ 157.161,39	R\$ 4.810,00	R\$ 152.351,39
Empréstimo	R\$ 195.332,98	R\$ 195.332,98	R\$ -
Exterior	R\$ 1.508.836,92	R\$ 1.508.836,92	R\$ -
Disponível	R\$ -	R\$ 5.200,52	-R\$ 5.200,52
Precatório OFND	R\$ -	R\$ 6.894.409,57	-R\$ 6.894.409,57
Total	R\$ 75.816.260,81	R\$ 75.816.260,82	-R\$ 0,01

A Entidade esclareceu as diferenças conforme a justificativa a seguir:

- **Justificativa da Eletra:**

As diferenças existem de fato, pelas razões abaixo descritas:

No RELATÓRIO DE COMPLIANCE, chegamos no nível dos ativos de cada fundo de investimento, conforme preconiza a Resolução CMN nº 4.994, de 2022, realizando, desta forma, o enquadramento de cada ativo presente na carteira em seu respectivo segmento, exceto os fundos que são tratados por cota, de acordo com o parágrafo único da referida Resolução (MM Estruturados, FIs FIPs, FIDCs, ETFs).

Assim, como exemplo, podemos imaginar um FIA, que porventura tenha um título público em carteira. Esse fundo terá os seus valores segregados, uma vez que o título público é destinado ao segmento Renda Fixa.

Em resumo: Nos relatórios internos (alinhados com as posições da Custódia) são considerados os PLs fechados das carteiras para cada segmento, já o RELATÓRIO DE COMPLIANCE realiza a explosão de todos os ativos e segmentos dentro dos fundos.

Destacamos que o valor referente ao precatório OFND de R\$ 6.894.409,57 no relatório Aditus, está sendo considerado dentro do segmento de renda fixa, enquanto no relatório interno da Eletra está sendo considerado fora deste segmento, conforme demonstrado no quadro anterior.

Isto exposto, justificamos que, apesar das diferenças verificadas nos segmentos, conforme quadro acima, verifica-se que, quando se totalizam os valores, não há diferenças.

2.3. ALOCAÇÃO POR SEGMENTOS - 2º SEMESTRE DE 2022 EM 31/12/2022 – PLANO ADM (PGA).



RELATÓRIO DE COMPLIANCE - RES. CMN Nº 4.994

ELETRA - ELETRA PGA

Data-Base: 30-dez-22

O Relatório de Compliance tem como objetivo verificar a aderência dos investimentos do plano às diretrizes de aplicações estabelecidas pela Política de Investimentos vigente e pela Resolução CMN Nº 4.994 e suas alterações posteriores. As análises apresentadas são baseadas em dados contábeis e valores retirados dos arquivos XMLs de fundos e carteiras recebidos pela Aditus e demais informações encaminhadas pela própria EFPC.

Limites de Alocação e Concentração

Essa seção aborda os limites de alocação e de concentração estabelecidos pela legislação vigente e pela Política de Investimentos do plano.

Segmentos de Aplicação	Posição Atual		Limite Legal	Limite PI Inferior	Limite PI Superior	Status
	R\$	%				
Renda Fixa	7.966.206,74	100,00%	100,00%	95,00%	100,00%	OK
Renda Variável	0,00	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	OK
Estruturado	0,00	0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	OK
Imobiliário	0,00	0,00%	20,00%	0,00%	5,00%	OK
Operações com Participantes	0,00	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	OK
Exterior	0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	OK
Total de Recursos Garantidores	7.966.206,74	100,00%				

Subcategorias de Alocação	% Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Renda Fixa (Art. 21)				
Total dos recursos em (Inciso I):	84,70%	100,00%	100,00%	OK
Títulos da dívida pública mobiliária federal interna (Inciso I, alínea a)	84,70%	-	100,00%	OK
Cotas de fundos de investimento de índice RF títulos públicos (Inciso I, alínea b)	0,00%	-	0,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso II):	10,63%	80,00%	80,00%	OK
Ativos financeiros de RF de instituições financeiras autorizadas pelo Bacen (Inciso II, alínea a)	8,30%	-	80,00%	OK
CDBs, RDBs, LFs, LHs, LCIs e LCAs	8,30%	-	-	-
DPGEs	0,00%	-	-	-
Poupança	0,00%	-	-	-
Ativos financeiros de RF de sociedade por ações de capital aberto e cias securitizadoras (Inciso II, alínea b)	2,33%	-	80,00%	OK
LHs, LCIs e LCAs	0,00%	-	-	-
Debêntures	2,33%	-	-	-
NCEs e CCEs	0,00%	-	-	-
Notas Promissórias	0,00%	-	-	-
Cotas de fundos de investimento de índice RF (Inciso II, alínea c)	0,00%	-	0,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso III):	0,00%	20,00%	20,00%	OK
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais (Inciso III, alínea a)	0,00%	-	20,00%	OK
Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País (Inciso III, alínea b)	0,00%	-	0,00%	OK
Ativos financeiros de RF de inst. financeiras não bancárias e cooperativas de crédito (Inciso III, alínea c)	0,00%	-	0,00%	OK
LHs, LCIs e LCAs	0,00%	-	-	-
Notas Promissórias	0,00%	-	-	-
Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea d)	0,00%	-	20,00%	OK
Cotas de classe de FI e cotas de FIC em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDCs, CCBs e CCCBs (Inciso III, alínea e)	0,00%	-	20,00%	OK
Cotas de classe de FIs e cotas de FICs em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDCs	0,00%	-	-	-
CCBs e CCCBs	0,00%	-	-	-
CPRs, CRAs, CDCAs e WAs (Inciso III, alínea f)	0,00%	-	20,00%	OK
Demais ativos (§ 3º)	0,00%	-	20,00%	OK
Conjunto de ativos financeiros listados nos incisos II e III (§ 1º)	10,63%	80,00%	80,00%	OK
Ativos transitórios RF	0,00%	-	-	-
Caixa e Disponível	0,35%	-	-	-
Provisões, despesas e passivos	-0,11%	-	-	-
Operações a termo, opções de renda fixa e swaps	4,43%	-	-	-

Subcategorias de Alocação	% Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Renda Variável (Art. 22)				
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento especial (Inciso I)	0,00%	70,00%	0,00%	OK
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento não especial (Inciso II)	0,00%	50,00%	0,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível II e III, BDR de ETF e ETF exterior (Inciso III)	0,00%	10,00%	0,00%	OK
Ouro físico (Inciso IV)	0,00%	3,00%	0,00%	OK
Opções	0,00%	-	-	-
Estruturado (Art. 23)				
Cotas de fundos de investimento em participações - FIP (Inciso I, alínea a)	0,00%	15,00%	0,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como multimercado - FIM e FICFIM (Inciso I, alínea b)	0,00%	15,00%	0,00%	OK
Cotas de fundos de investimento classificados como Ações - Mercado de Acesso (Inciso I, alínea c)	0,00%	15,00%	0,00%	OK
Certificado de Operações Estruturadas - COE (Inciso II)	0,00%	10,00%	0,00%	OK
Imobiliário (Art. 24)				
Total dos recursos em:	0,00%	20,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs de investimento imobiliário - FII e FICFII (Inciso I)	0,00%	-	0,00%	OK
Certificados de recebíveis imobiliários - CRI (Inciso II)	0,00%	-	5,00%	OK
Células de crédito imobiliário - CCI (Inciso III)	0,00%	-	5,00%	OK
Imóveis*	0,00%	-	-	-
Exterior (Art. 26)				
Total dos recursos em:	0,00%	10,00%	0,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como "Renda Fixa - Dívida Externa" (Inciso I)	0,00%	-	0,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" - 67% (Inciso II)	0,00%	-	0,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso III)	0,00%	-	0,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível I (Inciso IV)	0,00%	-	0,00%	OK
Ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos locais (Inciso V)	0,00%	-	0,00%	OK
Ativos transitórios Exterior	0,00%	-	-	-

* Art. 37, § 5º: A EFPC pode manter investimentos em imóveis em até doze anos, a contar de 29/05/2018.

Limites de Alocação por plano	Maior Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Emissores (Art. 27)				
Tesouro Nacional (Inciso I)	84,70%	100,00%	100,00%	OK
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso II)	6,53%	20,00%	20,00%	OK
Demais emissores (Inciso III)	1,18%	10,00%	10,00%	OK

Limites de Concentração	Maior Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Emissores (Art. 28)				
PL de uma mesma inst. financ. autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso I, alínea a)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
FIDC ou FICFIDC ¹ (Inciso I, alínea b)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo de investimento em cotas de índice de renda fixa (Inciso I, alínea c)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo de índice referenciado em cesta de ações de companhias abertas (Inciso I, alínea c)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo de índice do exterior (Inciso I, alínea c)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo ou FIC classificado no segmento de investimentos estruturados ² , FIP ² (Inciso I, alínea d)	0,00%	25,00%	0,00%	OK
FII e FICFII ¹ (Inciso I, alínea e)	0,00%	25,00%	0,00%	OK
Fundo de investimento constituído no Brasil com o sufixo "Investimento no Exterior" ³ (Inciso I, alínea f)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Fundo local com ativos financeiros no exterior ⁴ (Inciso I, alínea f)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com regime fiduciário ⁵ (Inciso II)	0,00%	25,00%	25,00%	-
Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o Inciso II do art. 26 (Inciso III, alínea a)	0,00%	15,00%	0,00%	OK
Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea b)	0,00%	15,00%	15,00%	OK
Mesma série de títulos ou valores mobiliários (§ 1º)	0,01%	25,00%	25,00%	OK
Mesma classe de cotas de FIDC (§ 2º)	0,00%	25,00%	25,00%	OK
Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta (§ 6º)	0,00%	25,00%	25,00%	OK

¹ § 3º O limite estabelecido no inciso I do caput não se aplica a fundo de investimento em cotas de fundo de investimento, desde que as aplicações do fundo de investimento investido observem os limites do artigo 28.

² § 4º A disposição prevista no § 3º também se aplica ao FIP que invista seu patrimônio líquido em cotas de outros FIP, conforme regra da Comissão de Valores Mobiliários.

³ Através de fontes públicas, não é possível identificar o patrimônio separado constituído nas emissões.

Derivativos

Essa seção aborda o enquadramento em relação ao Art. 30 da Resolução CMN N° 4.994, que delimita os depósitos de margem para futuros e o prêmio pago em opções. São apresentados somente os fundos com alocação direta, e os fundos classificados no segmento estruturado e exterior, por serem considerados como ativos finais para fins de enquadramento, não estão sujeitos a esses limites.

Veículo de Investimento	Depósito de Margem*	Prêmio Opções		Status
	%	%	Limite	
ELETRA PGA	5,31%	0,03%	5,00%	OK
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB - MULT FI	5,31%	0,03%	5,00%	OK

* Art. 30, Inciso V refere-se a margem requerida limitada a 15%, tal informação não encontra-se disponível no arquivo XML. Eventuais dúvidas deverão ser direcionadas ao administrador/gestor do fundo.

Vedações

Essa seção aborda o enquadramento em relação às vedações estabelecidas no Art. 36 da Resolução CMN nº 4.994 e em suas alterações posteriores.

Vedações	Status
Realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC (Inciso I)	-
Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras (Inciso II)	-
Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas (Inciso III)	OK
Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas (Inciso IV)	OK
Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedade por ações de capital fechado (Inciso V)	OK
Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão (Inciso VI) ¹	OK
Derivativos a descoberto (Inciso VII, alínea a)	OK
Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL (Inciso VII, alínea b) ²	OK
Operações day-trade (Inciso VIII) ³	-
Aplicar recursos no exterior por meio da carteira própria ou administrada (Inciso IX)	OK
Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma (Inciso X)	-
Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros (Inciso XI) ⁴	OK
Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta (Inciso XII)	-
Adquirir terrenos e imóveis (Inciso XIII)	-
Aplicar em ativos sem ISIN (Art. 18)	OK
Fundos em desacordo com os limites de derivativos (Art. 30)	OK
Derivativos sem garantia (Art. 30, Inciso IV)	OK
Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução CMN nº 4.994 e alterações posteriores	OK

¹ Exceto nos casos de distribuição pública, exercício do direito de preferência, conversão de debêntures em ações, exercício do bônus de subscrição, casos previstos em regulamentação estabelecida pela SPC e demais casos expressamente previstos na Resolução CMN nº 4.994 e alterações posteriores.

² Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;

³ Através dos arquivos que recebemos, não é possível identificar se houve, ou não, operações de day trade. Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos;

⁴ Será considerado o somatório dos mesmos ativos informados no arquivo XML para resultado final da operação.

Fonte: RC ADITUS.

Comentários:

a) Verificamos que não ocorreram desenquadramentos em relação aos limites globais dos segmentos da Política de Investimentos e da Resolução CMN nº 4.994, de 2022. Conforme demonstrado no Relatório de Compliance da ADITUS, anexo à documentação suporte.

b) Composição dos Investimentos do PGA:

ELETRA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

ENQUADRAMENTOS DAS APLICAÇÕES - PLANO PGA Dezembro de 2022

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	VALOR R\$	LIMITES PARA ALOCAÇÃO		
		% ALOCAÇÃO ELETRA	POLÍTICA INVEST ELETRA	RES. CMN 4.994/22
DISPONÍVEL	19.945,56	0,25%		
RENTA FIXA	7.946.261,18	99,75%	0% a 100%	0% a 100%
Títulos Públicos	-	0,00%	0% a 100%	0% a 100%
Títulos Privados	-	0,00%	0%	0% a 80%
Fundos Renda Fixa	7.946.261,18	99,75%	0% a 100%	0% a 100%
Fundos Direitos Creditórios	-	0,00%	0% a 20%	0% a 20%
TOTAL	7.966.206,74	100,00%		

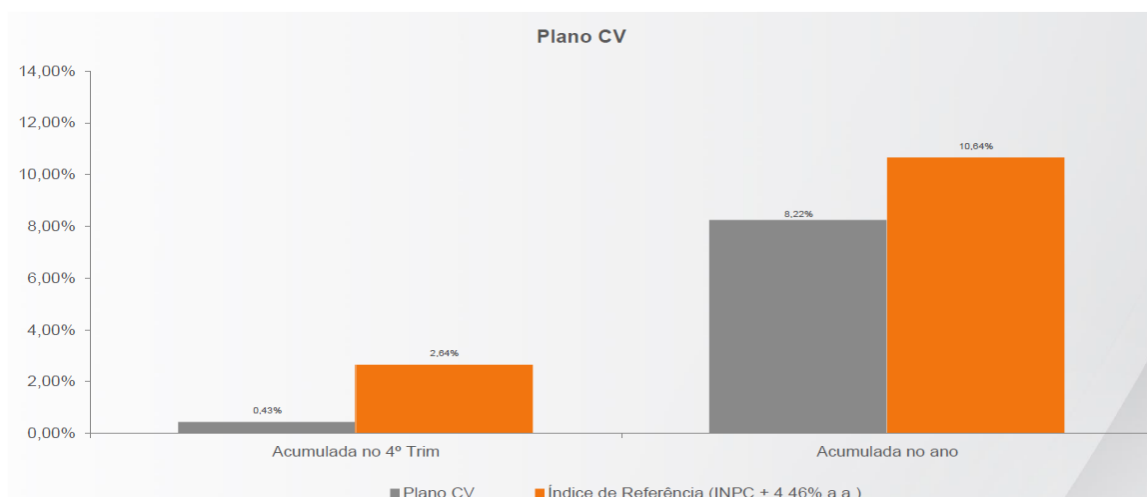
3. RENTABILIDADES ACUMULADAS NO 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022.

3.1. Plano CELGPREV (CV)- 2º SEMESTRE DE 2022:

CELGPREV				
Segmento	Rentabilidade	TMA(*)	Real(**)	Participação
Renda Fixa	11,08%	10,66%	0,38%	71%
Renda Variável	-10,91%	10,66%	-19,49%	12%
Investimentos Estruturados	13,31%	10,66%	2,39%	13%
Investimentos Imobiliários	-11,44%	10,66%	-19,97%	1%
Empréstimos	16,18%	10,66%	4,99%	1%
Investimentos Exterior	0,04%	10,66%	-9,60%	2%
Total do Plano	8,21%	10,66%	-2,21%	100%

(*) INPC+4,46% a.a.

(**) Rentabilidade Nominal descontada a TMA



CELGPREV

Segmento	Rentabilidade	Benchmark	Real(*)
Renda Fixa	11,08%	10,66%	0,38%
Renda Variável	-10,91%	4,02%	-14,35%
Investimentos Estruturados	13,31%	12,13%	1,05%
Investimentos Imobiliários	-11,44%	2,22%	-13,36%
Empréstimos	16,18%	10,66%	4,99%
Investimentos Exterior	0,04%	3,68%	-3,51%
Total do Plano	8,21%	10,66%	-2,21%

(*) Rentabilidade Nominal descontada o Benchmark:

Renda Fixa: INPC+4,46% a.a.

Renda Variável: IBRX 100

Estruturados: IPCA+6%a.a.

Imobiliário: IFIX

Empréstimos: INPC+4,46% a.a.

Exterior: MSCI World

ÍNDICES FINANCEIROS														ACUMULADO 12 MESES	ACUMULADO 24 MESES	ACUMULADO 36 MESES
Benchmarks	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	Acum.ano			
TMA CV (INPC + 4,46%)	1,04%	1,37%	2,08%	1,41%	0,82%	0,99%	-0,24%	0,05%	0,04%	0,84%	0,75%	1,06%	10,66%	10,66%	28,08%	42,40%
TMA BD (INPC + 4,63%)	1,05%	1,38%	2,09%	1,42%	0,83%	1,00%	-0,22%	0,07%	0,06%	0,85%	0,76%	1,07%	10,84%	10,84%	28,15%	42,42%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,17%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%	12,37%	17,31%	20,55%
IMA-B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	6,36%	6,36%	5,02%	11,19%
Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,68%	4,68%	-7,80%	-5,08%
IBRX-100	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-2,63%	4,02%	4,02%	-7,59%	-4,36%
IFIX	-0,99%	-1,29%	1,42%	1,19%	0,26%	-0,88%	0,66%	5,76%	0,49%	0,02%	-4,15%	0,00%	2,22%	2,22%	-0,10%	-10,34%
MSCI WORLD INDEX (R\$)	-	-	-	-	-0,13%	1,06%	6,84%	-3,99%	-5,49%	4,14%	7,55%	-5,39%	3,68%	3,68%	3,68%	3,68%

Comentários:

- Verificamos que a rentabilidade acumulada, ao final do 2º semestre de 2022, não superou a TMA (INPC+ 4,46% a.a.) com perda real de rentabilidade de 2,21%, os segmentos de renda fixa, estruturados e de empréstimos conseguiram superar a TMA.
- Com relação aos benchmarks, os segmentos de renda fixa, estruturados e de empréstimos conseguiram superar os seus benchmarks.
- A seguir as rentabilidades mensais de 2022 e de até 24 meses:

PLANO CV														PATRIMONIAL POR SEGMENTO			
SEGMENTO	2022													R\$ MIL	% COMPROMETIDO	% LIMITE LEGAL	% PI
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano				
Consolidada Mensal	1,65%	0,25%	2,34%	-0,34%	1,09%	-0,90%	1,22%	1,69%	0,55%	1,22%	-0,84%	0,05%	8,21%	671.658	100%	-	-
Renda Fixa	0,68%	0,93%	1,89%	1,23%	1,21%	0,83%	0,44%	0,53%	0,67%	0,72%	0,63%	0,80%	11,08%	478.583	71,25%	100%	100%
Renda Variável - Fundos	8,02%	-3,81%	5,18%	-10,60%	0,81%	-13,41%	7,06%	8,09%	-0,58%	4,56%	-9,67%	-3,87%	-10,91%	80.991	12,06%	70%	20%
Investimentos Estruturados	0,83%	1,11%	1,66%	1,92%	1,14%	1,58%	-0,34%	2,65%	2,10%	0,51%	-0,79%	0,24%	13,31%	93.656	13,94%	20%	20%
Investimentos no Exterior - Fundos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-2,67%	-1,08%	8,50%	-3,05%	-6,57%	1,74%	7,39%	-3,24%	0,04%	13.819	2,06%	10%	5%
Investimentos Imobiliários	-1,68%	-2,26%	4,81%	0,35%	-3,15%	0,67%	0,32%	0,99%	-0,10%	2,56%	-0,59%	-12,91%	-11,44%	2.282	0,34%	20%	7%
Empréstimos	1,28%	1,33%	1,55%	1,89%	1,73%	1,28%	1,36%	0,83%	0,68%	0,77%	1,09%	1,31%	16,18%	2.326	0,35%	15%	3%

TMA = INPC + 4,46% a.a. - mensal	1,04%	1,37%	2,08%	1,41%	0,82%	0,99%	-0,24%	0,05%	0,04%	0,84%	0,75%	1,06%	10,66%
----------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

Segmento Objetivo de Gestão	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	% alocação	Acum. Ano	Últ. 12 M	Últ. 24 M
Renda Fixa	0,68%	0,93%	1,89%	1,23%	1,21%	0,83%	0,44%	0,53%	0,67%	0,72%	0,63%	0,80%	71,25%	11,08%	11,08%	21,97%
INPC + 4,46% a.a.	1,04%	1,37%	2,08%	1,41%	0,82%	0,99%	-0,24%	0,05%	0,04%	0,84%	0,75%	1,06%	-	10,66%	10,66%	28,08%
Renda Variável - Fundos	8,02%	-3,81%	5,18%	-10,60%	0,81%	-13,41%	7,06%	8,09%	-0,58%	4,56%	-9,67%	-3,87%	12,06%	-10,91%	-10,91%	-31,56%
IBRX-100	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-2,63%	-	4,02%	4,02%	-7,59%
Investimentos Estruturados	0,83%	1,11%	1,66%	1,92%	1,14%	1,58%	-0,34%	2,65%	2,10%	0,51%	-0,79%	0,24%	13,94%	13,31%	13,31%	22,43%
IPCA + 6,0% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	1,55%	0,96%	1,16%	-0,20%	0,13%	0,20%	1,08%	0,90%	1,11%	-	12,13%	12,13%	30,82%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-2,67%	-1,08%	8,50%	-3,05%	-6,57%	1,74%	7,39%	-3,24%	2,06%	0,04%	0,04%	0,04%
MSCI World Index (reais)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,13%	1,06%	6,84%	-3,99%	-3,99%	4,14%	7,55%	-5,39%	-	3,68%	3,68%	3,68%
Investimentos Imobiliários	-1,68%	-2,26%	4,81%	0,35%	-3,15%	0,67%	0,32%	0,99%	-0,10%	2,56%	-0,59%	-12,91%	0,34%	-11,44%	-11,44%	-5,50%
IFIX	-0,99%	-1,29%	1,42%	1,19%	0,26%	-0,88%	0,66%	5,76%	0,49%	0,02%	-4,15%	0,00%	-	2,22%	2,22%	-0,10%
Empréstimos	1,28%	1,33%	1,55%	1,89%	1,73%	1,28%	1,36%	0,83%	0,68%	0,77%	1,09%	1,31%	0,35%	16,18%	16,18%	37,10%
INPC + 4,46% a.a.	1,04%	1,37%	2,08%	1,41%	0,82%	0,99%	-0,24%	0,05%	0,04%	0,84%	0,75%	1,06%	-	10,66%	10,66%	28,08%
Consolidado	1,65%	0,25%	2,34%	-0,34%	1,09%	-0,90%	1,22%	1,69%	0,55%	1,22%	-0,84%	0,05%	100,00%	8,21%	8,21%	11,76%
TMA = INPC + 4,46% a.a.	1,04%	1,37%	2,08%	1,41%	0,82%	0,99%	-0,24%	0,05%	0,04%	0,84%	0,75%	1,06%	-	10,66%	10,66%	28,08%

Fonte: Relatório de Investimentos Dez./22-Eletra.

- d) No demonstrativo acima verificamos que, nas rentabilidades de 24 meses, apenas o segmento Empréstimos superou suas metas e/ou benchmarks.

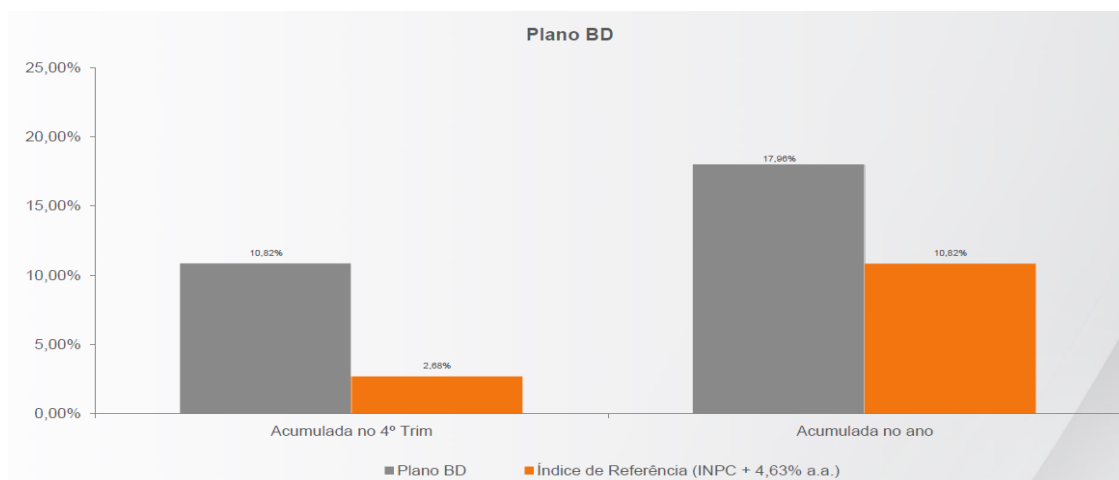
3.2. Plano ELETRA 01 (BD) - 2º SEMESTRE DE 2022:

Segmento	Rentabilidade	TMA (*)	Real (**)	Participação
Renda Fixa	11,75%	10,84%	0,82%	67%
Renda Variável	-9,46%	10,84%	-18,31%	8%
Investimentos Estruturados	-1,21%	10,84%	-10,87%	14%
Investimentos Imobiliários	-22,30%	10,84%	-29,90%	0%
Empréstimos	13,75%	10,84%	2,63%	0%
Investimentos Exterior	-0,15%	10,84%	-9,92%	2%
Precatório OFND	10,02%	0,15%	9,86%	9%
Total do Plano	17,96%	10,84%	6,42%	100%

(*) INPC+4,63% a.a.

(**) Rentabilidade Nominal descontada a TMA

Precatório OFND entrou em 28/12/2022, portanto, a TMA é referente ao período 28/12 a 30/12



Segmento	Rentabilidade	Benchmark	Real (**)	Participação
Renda Fixa	11,75%	10,84%	0,82%	67%
Renda Variável	-9,46%	4,02%	-18,31%	8%
Investimentos Estruturados	-1,21%	12,13%	-10,87%	14%
Investimentos Imobiliários	-22,30%	2,22%	-29,90%	0%
Empréstimos	13,75%	10,84%	2,63%	0%
Investimentos Exterior	-0,15%	3,68%	-9,92%	2%
Precatório OFND	10,02%	0,15%	9,86%	9%
Total do Plano	17,96%	10,84%	6,42%	100%

Precatório OFND entrou em 28/12/2022, portanto, a TMA é referente ao período 28/12 a 30/12

(*) Rentabilidade Nominal descontada o Benchmark:

Renda Fixa: INPC+4,63% a.a.

Renda Variável: IBX-100

Estruturados: IPCA+0% a.a.

Imobiliário: IFIX

Empréstimos: INPC+4,63% a.a.

Exterior: MSCI World

Destacamos aqui que a rentabilidade total do plano BD de 17,96% no acumulado do ano de 2022, está considerando o valor a receber do precatório OFND (R\$ 6.894.409,57) o que adicionou a rentabilidade de 10,02% na carteira do plano. Por outro lado, se desconsiderarmos o impacto dos precatórios, teríamos uma rentabilidade acumulada do ano de 7,9%.

ÍNDICES FINANCEIROS														ACUMULADO 12	ACUMULADO 24	ACUMULADO
Benchmarks	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	Acum.ano	MESES	MESES	36 MESES
TMA CV (INPC + 4,46%)	1,04%	1,37%	2,08%	1,41%	0,82%	0,99%	-0,24%	0,05%	0,04%	0,84%	0,75%	1,06%	10,66%	10,66%	28,08%	42,40%
TMA BD (INPC + 4,63%)	1,05%	1,38%	2,09%	1,42%	0,83%	1,00%	-0,22%	0,07%	0,06%	0,85%	0,76%	1,07%	10,84%	10,84%	28,15%	42,42%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,17%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%	12,37%	17,31%	20,55%
IMA-B	-0,73%	0,54%	3,07%	0,83%	0,96%	-0,36%	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	6,36%	6,36%	5,02%	11,19%
Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,68%	4,68%	-7,80%	-5,08%
IBRX-100	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-2,63%	4,02%	4,02%	-7,59%	-4,36%
IFIX	-0,99%	-1,29%	1,42%	1,19%	0,26%	-0,88%	0,66%	5,76%	0,49%	0,02%	-4,15%	0,00%	2,22%	2,22%	-0,10%	-10,34%
MSCI WORLD INDEX (R\$)	-	-	-	-	-0,13%	1,06%	6,84%	-3,99%	-5,49%	4,14%	7,55%	-5,39%	3,68%	3,68%	3,68%	3,68%

• Comentários:

- Verificamos que a rentabilidade acumulada, ao final do 2º semestre de 2022 superou a TMA (INPC+ 4,63% a.a.), com ganho real de rentabilidade de 6,42%, somente os segmentos de renda fixa e empréstimos superaram a TMA.
- As rentabilidades em relação aos seus benchmarks somente os segmentos de renda fixa e empréstimos superaram a TMA.
- A seguir as rentabilidades mensais de 2022 e de até 24 meses:

PLANO BD																	
SEGMENTO	2022													PATRIMONIAL POR SEGMENTO			
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	R\$ MIL	% COMPROMETIDO	% LIMITE LEGAL	% PI
Consolidada Mensal	1,31%	0,51%	0,55%	0,48%	1,04%	-0,06%	0,93%	1,18%	0,33%	1,04%	-0,43%	10,15%	17,96%	68.917	100%	-	-
Renda Fixa	0,87%	1,00%	1,83%	1,52%	1,34%	1,01%	0,45%	0,29%	0,52%	0,66%	0,85%	0,85%	11,75%	50.804	74%	100%	100%
Renda Variável - Fundos	8,13%	-3,38%	4,84%	-10,80%	0,41%	-13,28%	6,76%	7,48%	-0,07%	4,91%	-8,40%	-3,41%	-9,46%	5.966	9%	70%	15%
Investimentos Estruturados	0,76%	0,91%	-6,05%	1,66%	1,03%	1,19%	-0,41%	2,43%	0,56%	0,40%	-2,58%	-0,83%	-1,21%	10.438	15%	20%	20%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-2,67%	-1,08%	8,53%	-3,12%	-6,61%	1,74%	7,39%	-3,35%	-0,15%	1.509	2%	10%	5%
Investimentos Imobiliários	-2,81%	-4,00%	6,68%	0,21%	-5,96%	6,62%	13,72%	2,46%	-6,67%	5,71%	-25,41%	-9,42%	-22,30%	5	0%	20%	7%
Empréstimos	1,14%	1,13%	1,18%	1,30%	1,19%	1,08%	1,05%	0,88%	0,93%	0,92%	1,09%	1,07%	13,75%	195	0%	15%	3%
TMA = INPC + 4,63% a.a. - mensal	1,05%	1,38%	2,09%	1,42%	0,83%	1,00%	-0,22%	0,07%	0,06%	0,85%	0,76%	1,07%	10,84%				

Segmento Objetivo de Gestão	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	% alocação	Acum. Ano	Últ. 12 M	Últ. 24 M
Renda Fixa	0,87%	1,00%	1,83%	1,52%	1,34%	1,01%	0,45%	0,29%	0,52%	0,66%	0,85%	0,85%	73,72%	11,75%	11,75%	25,40%
INPC + 4,63% a.a.	1,05%	1,38%	2,09%	1,42%	0,83%	1,00%	-0,22%	0,07%	0,06%	0,85%	0,76%	1,07%	-	10,84%	10,84%	28,15%
Renda Variável - Fundos	8,13%	-3,38%	4,84%	-10,80%	0,41%	-13,28%	6,76%	7,48%	-0,07%	4,91%	-8,40%	-3,41%	8,66%	-9,46%	-9,46%	-31,19%
IBRX-100	6,87%	1,46%	5,96%	-10,11%	3,23%	-11,56%	4,40%	6,15%	-0,05%	5,57%	-3,11%	-2,63%	-	4,02%	4,02%	-7,59%
Investimentos Estruturados	0,76%	0,91%	-6,05%	1,66%	1,03%	1,19%	-0,41%	2,43%	0,56%	0,40%	-2,58%	-0,83%	15,15%	-1,21%	-1,21%	12,68%
IPCA + 6,0% a.a.	1,03%	1,50%	2,11%	1,55%	0,96%	1,16%	-0,20%	0,13%	0,20%	1,08%	0,90%	1,11%	-	12,13%	12,13%	30,82%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-2,67%	-1,08%	8,53%	-3,12%	-6,61%	1,74%	7,39%	-3,35%	2,19%	0,04%	0,04%	0,04%
MSCI World Index (reais)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,13%	1,06%	6,84%	-3,99%	-3,99%	4,14%	7,55%	-5,39%	-	3,68%	3,68%	3,68%
Investimentos Imobiliários	-2,81%	-4,00%	6,68%	0,21%	-5,96%	6,62%	13,72%	2,46%	-6,67%	5,71%	-25,41%	-9,42%	0,01%	-22,30%	-22,30%	-26,25%
IFIX	-0,99%	-1,29%	1,42%	1,19%	0,26%	-0,88%	0,66%	5,76%	0,49%	0,02%	-4,15%	0,00%	-	2,22%	2,22%	-0,10%
Empréstimos	1,14%	1,13%	1,18%	1,30%	1,19%	1,08%	1,05%	0,88%	0,93%	0,92%	1,09%	1,066%	0,28%	13,75%	13,75%	30,37%
INPC + 4,63% a.a.	1,05%	1,38%	2,09%	1,42%	0,83%	1,00%	-0,22%	0,07%	0,06%	0,85%	0,76%	1,070%	-	10,84%	10,84%	28,15%
Consolidado	1,31%	0,51%	0,55%	0,48%	1,04%	-0,06%	0,93%	1,18%	0,33%	1,04%	-0,43%	10,15%	100,00%	17,96%	17,96%	27,20%
TMA = INPC + 4,63% a.a.	1,05%	1,38%	2,09%	1,42%	0,83%	1,00%	-0,22%	0,07%	0,06%	0,85%	0,76%	1,07%	-	10,84%	10,84%	28,15%

Fonte: Relatório de Investimentos Dez./22-Eletra.

- d) No demonstrativo acima verificamos que, nas rentabilidades de 24 meses, apenas o segmento Empréstimos superou suas metas e/ou benchmarks.

3.3. PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA-PGA-2º SEMESTRE DE 2022.E

PGA

Segmento	Rentabilidade	Índice Ref.(*)	Real
Renda Fixa	12,14%	13,69%	-1,36%
Total do Plano	12,14%	13,69%	-1,36%

(*) 110% do CDI

- **Comentário:** Verificamos que a rentabilidade acumulada, ao final do 2º semestre de 2022, não superou o índice de referência (110% do CDI), com perda real de rentabilidade de 1,36%.
- **Justificativa da Eletra:**

Tendo em vista que o PGA é composto por apenas um investimento na modalidade de renda fixa, e o mesmo, durante o ano de 2022, apresentou um retorno igual ao do CDI, que é o seu índice de referência, o Plano de Gestão Administrativa não atingiu a sua meta para o período.

3.4 RENTABILIDADES DAS CARTEIRAS PRÓPRIAS E DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS *VERSUS* INDICADORES NO 2º SEMESTRE DE 2022- EM 31/12/2022.

3.4.1. CARTEIRAS PRÓPRIAS:

ATIVO	dez/22	Acum. Ano	Últ. 12 M	SALDO ATUAL CV	SALDO ATUAL BD	VENCIMENTO	BENCHMARK
TÍTULOS PÚBLICOS	0,92%	12,58%	12,58%	277.876.999,69	38.766.335,41		
CREDITO SECURITIZADO	1,21%	7,10%	7,10%	858.907,26	-	01/2027	9,50%+TR
NTNB	0,92%	12,61%	12,61%	277.018.092,43	38.766.335,41	2023/2035	IPCA+5,70%-IPCA+7,52%
TÍTULOS PRIVADOS	0,84%	6,97%	6,97%	562.361,15	-		
Certificados de Recebíveis Imobiliários	0,84%	9,50%	9,50%	562.361,15	-		
CRI PETRO	0,84%	9,50%	9,50%	562.361,15	-	03/2026	IPCA+5,73% aa

Fonte: Relatório de Investimentos Dez./22-Eletra.

Carteiras		Benchmark	Real (**)
Crédito Securitizado Tesouro	7,10%	10,84%	-2,97%
NTN-B	12,61%	10,84%	1,60%
TÍTULOS PÚBLICOS	12,58%	10,84%	1,57%
CRI PETRO	9,50%	10,84%	-1,21%
TÍTULOS PRIVADOS	9,50%	10,84%	-1,21%

(*) INPC+4,63% a.a.

(**) Rentabilidade Nominal descontada a TMA

Carteiras		TMA (*)	Real (**)
Crédito Securitizado Tesouro	7,10%	10,66%	-2,80%
NTN-B	12,61%	10,66%	1,76%
TÍTULOS PÚBLICOS	12,58%	10,66%	1,74%
CRI PETRO	9,50%	10,66%	-1,05%
TÍTULOS PRIVADOS	9,50%	10,66%	-1,05%

(*) INPC+4,46% a.a.

(**) Rentabilidade Nominal descontada a TMA

- **Comentário:** Considerando o compartilhamento dos investimentos, utilizamos as TMA dos Planos ELETRA 01 e CELGPREV.

3.4.2. FUNDOS DE INVESTIMENTOS:

FUNDO	dez/22	Acum. Ano	BENCH. NO ANO	Últ. 12 M	Últ. 24 M	Últ. 36 M	Desde de o início	TMA acum. Início CV	TMA acum. Início BD	SALDO ATUAL CV	SALDO ATUAL BD	SALDO ATUAL PGA
MULTIMERCADO	0,67%	18,70%		18,70%	26,94%	31,10%				90.987.837,40	9.545.936,16	-
ABSOLUTE VERTEX II MULTIMERCADO	0,67%	23,00%	5,40%	23,00%	33,33%	38,43%	44,63%	47,49%	47,55%	57.076.831,10	5.781.128,22	-
IBIUNA HEDGE FIC FIM	0,08%	6,89%	5,40%	6,89%	6,89%	6,89%	6,89%	5,84%	5,97%	18.691.021,69	2.242.809,48	-
KADIMA II FIC FIM	1,40%	1,47%	5,40%	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	3,53%	3,63%	15.219.984,61	1.521.998,46	-
FIRF	0,63%	10,17%		10,17%	12,54%	13,56%				200.250.725,59	11.969.436,92	7.946.260,02
FIRF GOYAZES	0,56%	9,75%	10,50%	9,75%	11,66%	12,97%	196,33%	285,55%	286,53%	163.195.368,45	10.513.639,12	-
FIRF ACTIVE FIX INSTIT	1,13%	12,34%	12,37%	12,34%	17,66%	21,04%	113,20%	171,16%	171,85%	8.237.700,24	682.666,79	7.946.260,02
FIRF PORTFOLIO MASTER	4,94%	-26,38%	12,13%	-26,38%	-75,17%	-81,18%	-95,88%	367,91%	369,10%	40.032,86	-	-
OCCAM INSTITUCIONAL FIC	0,78%	10,80%	12,37%	10,80%	15,08%	18,44%	30,39%	59,45%	59,66%	6.487.578,07	R\$ 773.131,01	-
XP CORPORATE LIGHT CP	1,22%	9,26%	8,81%	9,26%	9,26%	9,26%	9,26%	4,37%	4,49%	22.290.045,97	-	-
FIA	-3,87%	-10,95%		-10,95%	-31,60%	-37,78%				80.991.400,29	5.966.056,51	-
MOAT CAPITAL FIC FIA	-5,65%	-14,82%	4,68%	-14,82%	-31,58%	-26,77%	-28,77%	30,53%	30,60%	35.970.545,80	1.803.139,45	-
OCEANA VALOR 30 FC FIA	-2,46%	-0,54%	-2,43%	-0,54%	-0,54%	-0,54%	-0,54%	3,53%	3,63%	23.327.045,46	2.144.876,73	-
CLARITAS VALOR FEEDER FIA	-2,35%	-7,74%	-2,43%	-7,74%	-7,74%	-7,74%	-7,74%	3,53%	3,63%	21.693.809,03	2.018.040,33	-
FI EXTERIOR	-3,25%	0,02%		0,02%	0,02%	0,02%				13.819.018,09	1.508.836,92	-
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY	-0,85%	4,40%	3,68%	4,40%	4,40%	4,40%	4,40%	4,37%	4,49%	7.057.070,12	736.042,87	-
ACCESS USA COMPANIES	-5,61%	-3,40%	3,68%	-3,40%	-3,40%	-3,40%	-3,40%	4,37%	4,49%	6.761.947,97	772.794,05	-

Fonte: Relatório de Investimentos Dez./22-Eletra.

- **Comentário:** Verificamos que apenas as rentabilidades das seguintes carteiras Fundos superaram a TMA dos Planos ELETRA 01 (10,84%) e CELGPREV (10,66%): Multimercado com 18,20%. Entretanto, deve ser levado em consideração o peso de cada segmento, na proporcionalidade de alocação dos segmentos e ativos no montante dos recursos garantidores dos planos de benefícios.

4. AVALIAÇÃO DOS RISCOS NO 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022.

4.1. RISCO DE CRÉDITO/CONTRAPARTE.

- Base Relatório de Compliance da ADITUS (anexo à documentação suporte).

4.1.1. PLANO CELGPREV (CV):

Ativos classificados como grau especulativo/ alto risco de crédito, de acordo com a política de investimentos

Ativo	%	Aquisição	Emissor	Veículo de Investimento	Faixa
COMR12	0,02%	20-06-22	Comerc Participações S.a.	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Sem Faixa
COMR12	0,00%	13-10-22	Comerc Participações S.a.	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Sem Faixa
COMR12	0,00%	01-11-22	Comerc Participações S.a.	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Sem Faixa
CORAL FI DIREITO:	0,00%		Fundos	FI RF CRED PRIV PORTFOLIO MASTER I	Sem Faixa
ECER11	0,02%	14-09-22	Concessionária Ecovias Do Cerrado S.a.	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Sem Faixa
FIDC MULTISSETOR	0,07%		Fundos	ELETRA PLANO CV	Faixa 7
FIDC MULTISSETOR	0,00%		Fundos	ELETRA PLANO CV	Faixa 8
FIDC MULTISSETOR	0,00%		Fundos	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Faixa 8
FIDC MULTISSETOR	0,01%		Fundos	ELETRA PLANO CV	Faixa 8
FIDC MULTISSETOR	0,00%		Fundos	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Faixa 8
JHSFA1	0,00%	14-02-22	Jhsf Participacoes Sa	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Sem Faixa
JHSFA1	0,01%	28-11-22	Jhsf Participacoes Sa	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Sem Faixa
XP CREDIT SELEC	0,01%		Fundos	XP CORPORATE LIGHT FI RF CRED PRIV LP	Sem Faixa

Fonte: RC ADITUS

Mês: Dezembro/2022								
Classificação por Risco de Crédito		%	Valor Financeiro					
Grau Especulativo		0,14%	945.499,87					

Ativo	%	Valor Financeiro	Valor Referência	STATUS	Aquisição	Emissor	Veículo de Investimento	Faixa
COMR12	0,02%	141.671,98	500.000,00	OK	20-06-22	Comerc Participações S.a.	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Sem Faixa
COMR12	0,00%	5.230,97	500.000,00	OK	13-10-22	Comerc Participações S.a.	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Sem Faixa
COMR12	0,00%	21.795,69	500.000,00	OK	01-11-22	Comerc Participações S.a.	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Sem Faixa
CORAL FI DIREITOS CREDITMULT-CL UNICA	0,00%	9.329,54	500.000,00	OK		Fundos	FIF CRED PRIV PORTFOLIO MASTER I	Sem Faixa
ECER11	0,02%	115.256,24	500.000,00	OK	14-09-22	Concessionária Ecovias Do Cerrado S.a.	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Sem Faixa
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA SENI-SEN	0,07%	450.183,03	500.000,00	OK		Fundos	ELETRA PLANO CV	Faixa 7
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,00%	15.126,84	500.000,00	OK		Fundos	ELETRA PLANO CV	Faixa 8
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,00%	119,84	500.000,00	OK		Fundos	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Faixa 8
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,01%	58.422,87	500.000,00	OK		Fundos	ELETRA PLANO CV	Faixa 8
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,00%	1.425,77	500.000,00	OK		Fundos	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Faixa 8
JHSFA1	0,00%	27.360,08	500.000,00	OK	14-02-22	Jhsf Participacoes Sa	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Sem Faixa
JHSFA1	0,01%	34.726,26	500.000,00	OK	28-11-22	Jhsf Participacoes Sa	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Sem Faixa
XP CREDIT SELECTION FIC FIDC-UNICA	0,01%	64.850,77	500.000,00	OK		Fundos	XP CORPORATE LIGHT FIF CRED PRIV LP	Sem Faixa

- **Comentário:** Identifica-se, no portfólio CV, um total em títulos privados de 7,90%, sendo apenas 0,14% em grau especulativo, para um mandato de até 5,00%, portanto, mandato atendido. Os referidos títulos com risco de créditos em sua maioria estão alocados nos portfólios dos fundos de investimentos.

4.1.2. PLANO ELETRA 01 (BD):

Risco de Crédito

A análise de risco de crédito considera as atribuições de notas para os ativos pertencentes à carteira de investimentos do plano. Por se tratar de uma primeira análise, a classificação abaixo pode deixar de levar em consideração algumas particularidades de cada ativo, que somente podem ser avaliadas a partir de leitura manual, por analistas especializados. Dessa forma, recomenda-se cautela nas conclusões obtidas a partir dessas tabelas, que não devem ser tratadas como definitivas. As equivalências das faixas estão disponíveis no Relatório de Risco de Mercado.

Classificação por Risco de Crédito	%	Límite	Status
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)	3,15%	80,00%	OK
Grau Especulativo	0,10%	5,00%	OK

Quando previsto em política, serão consideradas como desenquadradas as aquisições de ativos de crédito classificados como grau especulativo.

Ativos classificados como grau especulativo/ alto risco de crédito, de acordo com a política de investimentos

Ativo	%	Aquisição	Emissor	Veículo de Investimento	Faixa
FIDC MULTISSETOR	0,04%		Fundos	ELETRA PLANO BD	Faixa 7
FIDC MULTISSETOR	0,00%		Fundos	ELETRA PLANO BD	Faixa 8
FIDC MULTISSETOR	0,05%		Fundos	ELETRA PLANO BD	Faixa 8

Fonte: RC ADITUS

Mês: Dezembro/2022								
Classificação por Risco de Crédito		%	Valor Financeiro					
Grau Especulativo		0,10%	73.202,03					

Ativo	%	Valor Financeiro	Valor Referência	STATUS	Aquisição	Emissor	Veículo de Investimento	Faixa
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA SENI-SEN	0,04%	32.565,00	500.000,00	OK		Fundos	ELETRA PLANO BD	Faixa 7
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,00%	1.688,45	500.000,00	OK		Fundos	ELETRA PLANO BD	Faixa 8
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,05%	38.948,58	500.000,00	OK		Fundos	ELETRA PLANO BD	Faixa 8

- **Comentário:** Identifica-se, no portfólio BD, um total em títulos privados de 3,15%, sendo apenas 0,10% em grau especulativo, para um mandato de até 5,00%, portanto, mandato atendido. Os referidos títulos com risco de créditos em sua maioria estão alocados nos portfólios dos fundos de investimentos.

4.1.3. PLANO PGA:

Risco de Crédito

A análise de risco de crédito considera as atribuições de notas para os ativos pertencentes à carteira de investimentos do plano. Por se tratar de uma primeira análise, a classificação abaixo pode deixar de levar em consideração algumas particularidades de cada ativo, que somente podem ser avaliadas a partir de leitura manual, por analistas especializados. Dessa forma, recomenda-se cautela nas conclusões obtidas a partir dessas tabelas, que não devem ser tratadas como definitivas. As equivalências das faixas estão disponíveis no Relatório de Risco de Mercado.

Classificação por Risco de Crédito	%	Limite	Status
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)	10,63%	80,00%	OK
Grau Especulativo	0,00%	5,00%	OK

Quando previsto em política, serão consideradas como desenquadradas as aquisições de ativos de crédito classificados como grau especulativo.

Ativos classificados como grau especulativo/ alto risco de crédito, de acordo com a política de investimentos

Ativo	%	Aquisição	Emissor	Veículo de Investimento	Faixa
Nenhum ativo encontrado					

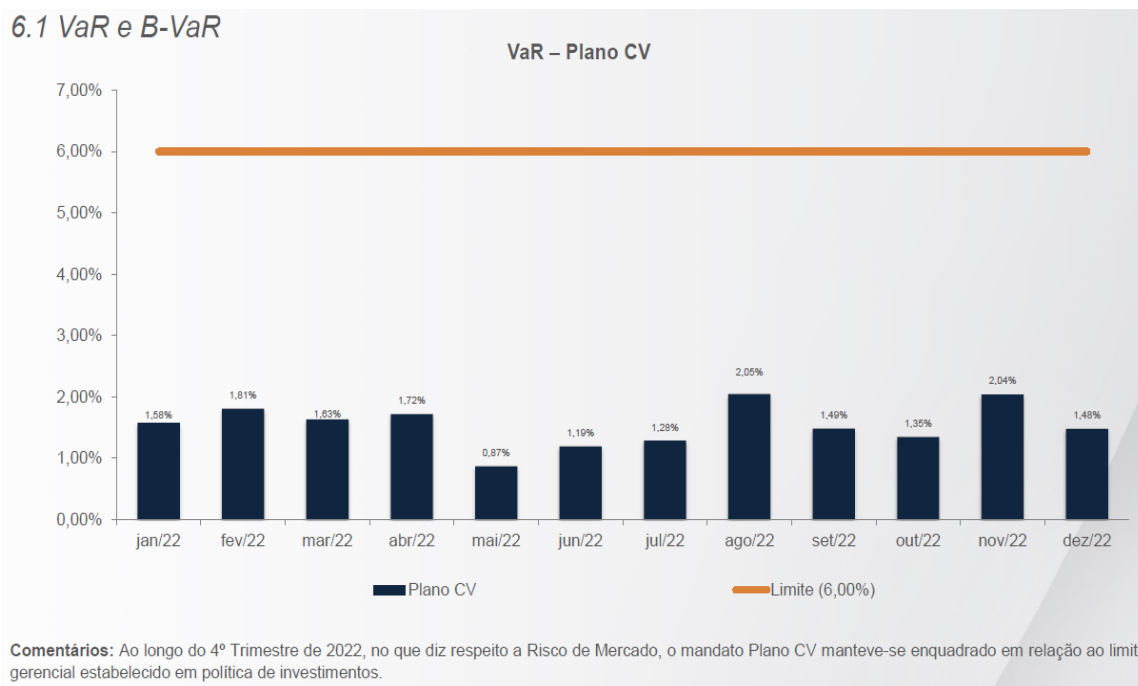
Fonte: RC ADITUS

- **Comentário:** Identifica-se, no portfólio PGA, um total em títulos privados de 10,63%, e 0,00% em grau especulativo, para um mandato de até 5%, portanto, mandato atendido.

4.2. VaR/B-VaR – VALOR EM RISCO - RISCO DE MERCADO.

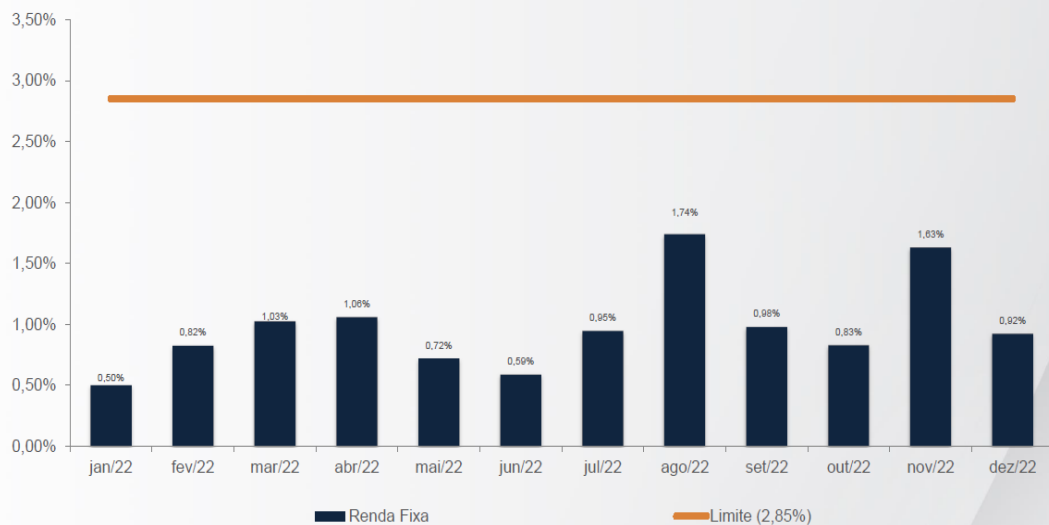
4.2.1. PLANO CELGPREV (CV).

6.1 VaR e B-VaR



6.1 VaR e B-VaR

VaR – Renda Fixa



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Renda Fixa manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

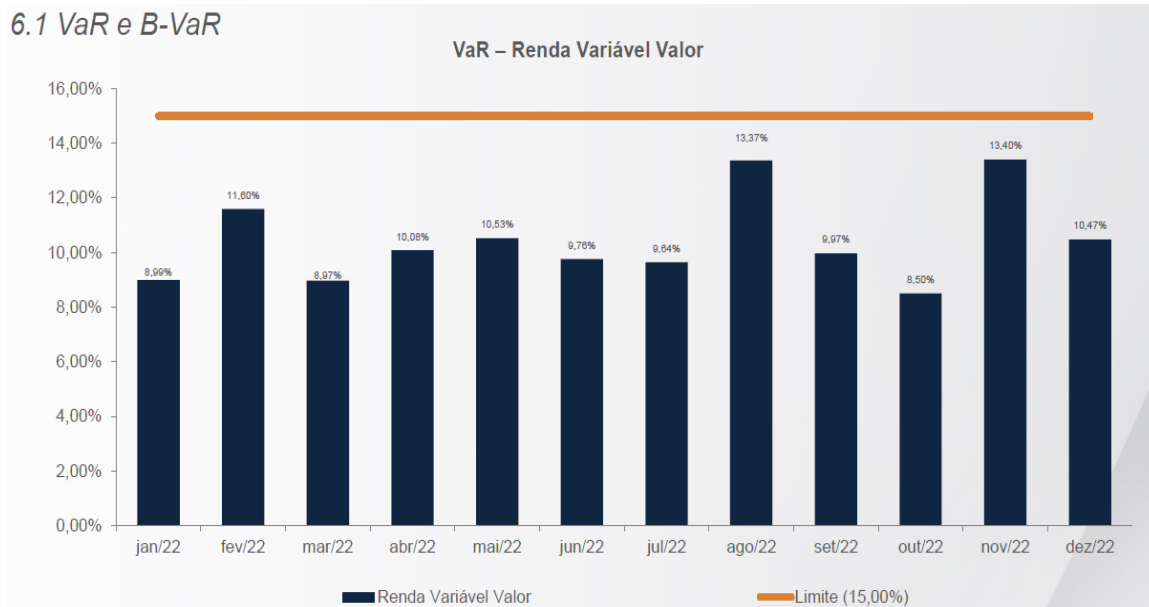
6.1 VaR e B-VaR

VaR – Multimercado Estruturado



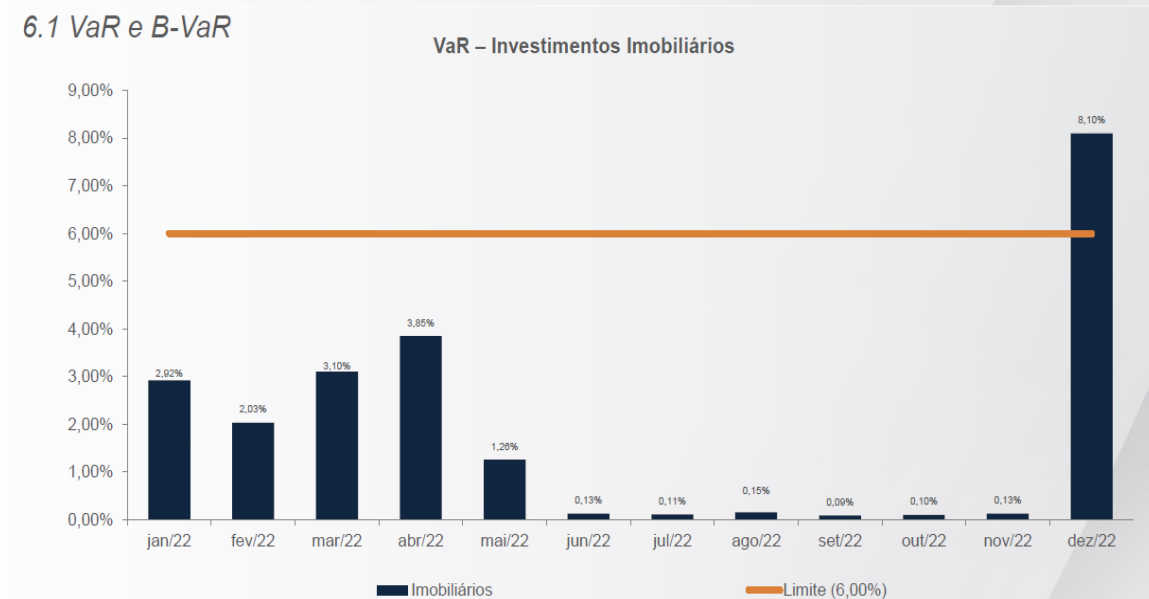
Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Multimercado Estruturado manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.1 VaR e B-VaR



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Renda Variável Valor manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.1 VaR e B-VaR



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Investimentos Imobiliários apresentou-se desenquadrado no mês de dezembro, em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.2 Stress Test

Os resultados do Stress Test do 4º Trimestre de 2022 foram os seguintes:

Stress Test				
Mês	Ganho	Perda		Status
	%	%	Limite	
jan/22	0,00%	-4,54%	9,52%	OK
fev/22	0,00%	-4,08%	9,52%	OK
mar/22	0,00%	-4,56%	9,52%	OK
abr/22	0,00%	-4,01%	9,52%	OK
mai/22	0,00%	-2,31%	9,52%	OK
jun/22	0,00%	-3,06%	9,52%	OK
jul/22	0,00%	-3,14%	9,52%	OK
ago/22	0,00%	-3,58%	9,52%	OK
set/22	0,00%	-3,32%	9,52%	OK
out/22	0,00%	-3,47%	9,52%	OK
nov/22	0,00%	-3,17%	9,52%	OK
dez/22	0,00%	-3,18%	9,52%	OK

Comentários: No encerramento do 4º Trimestre de 2022, os valores de perda obtidos no Stress Test do plano CV estão dentro do normal, considerando o limite definido pela Entidade. Cabe ressaltar que tal número não configura limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

24



ELETRA - ELETRA PLANO CV

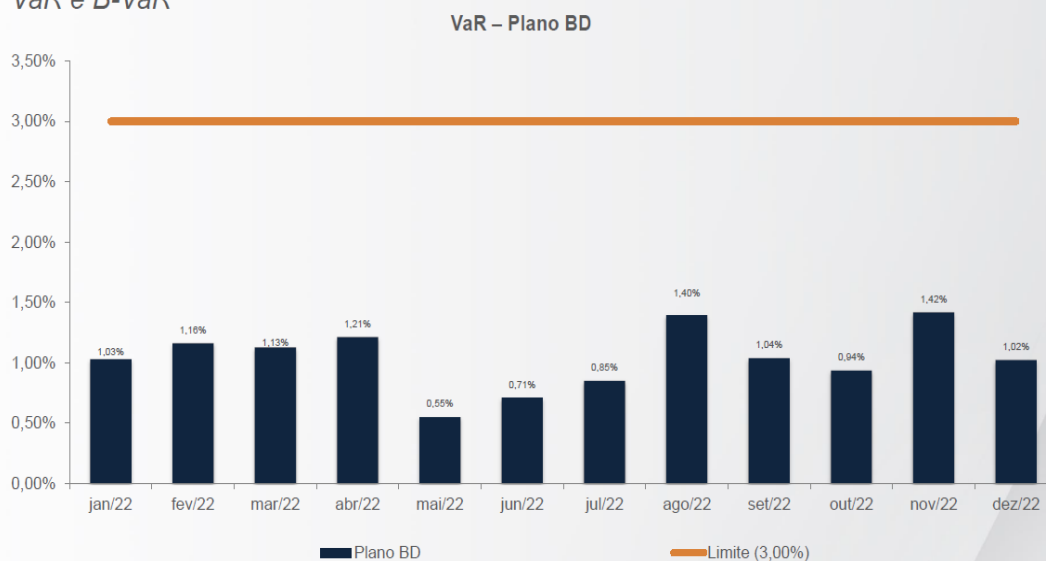
Data-Base: 30-dez-22

Desenquadramentos, Alertas e Observações

Alerta: No fechamento de dezembro, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Investimentos Imobiliários apresentou-se desenquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

4.2.2. PLANO ELETRA 1 (BD).

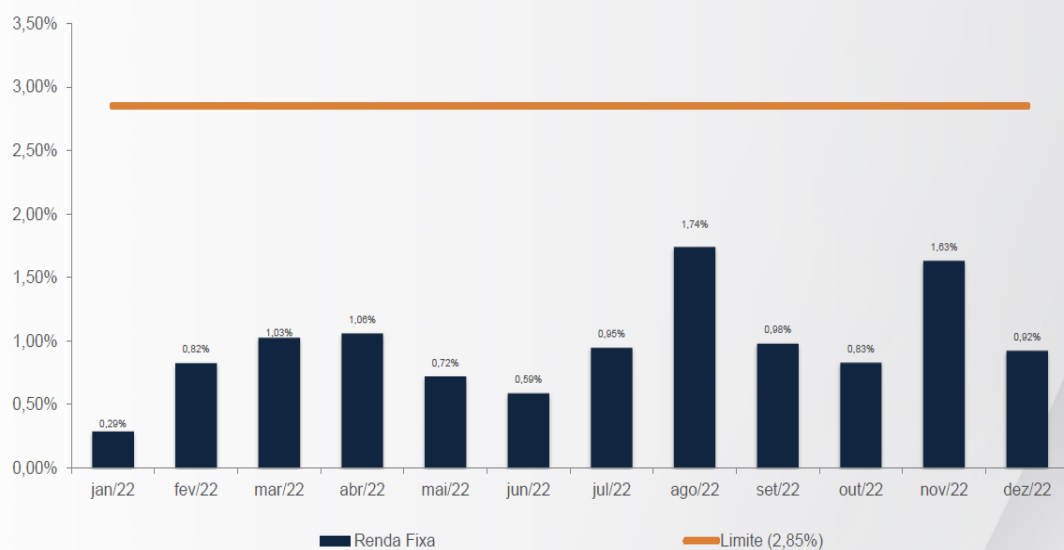
6.1 VaR e B-VaR



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Plano BD manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.1 VaR e B-VaR

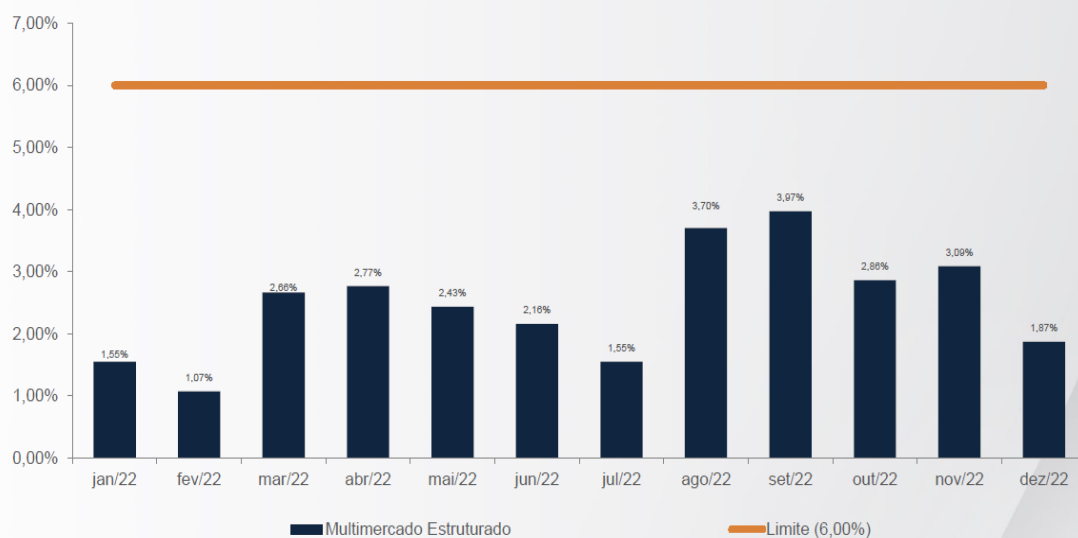
VaR – Renda Fixa



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Renda Fixa manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

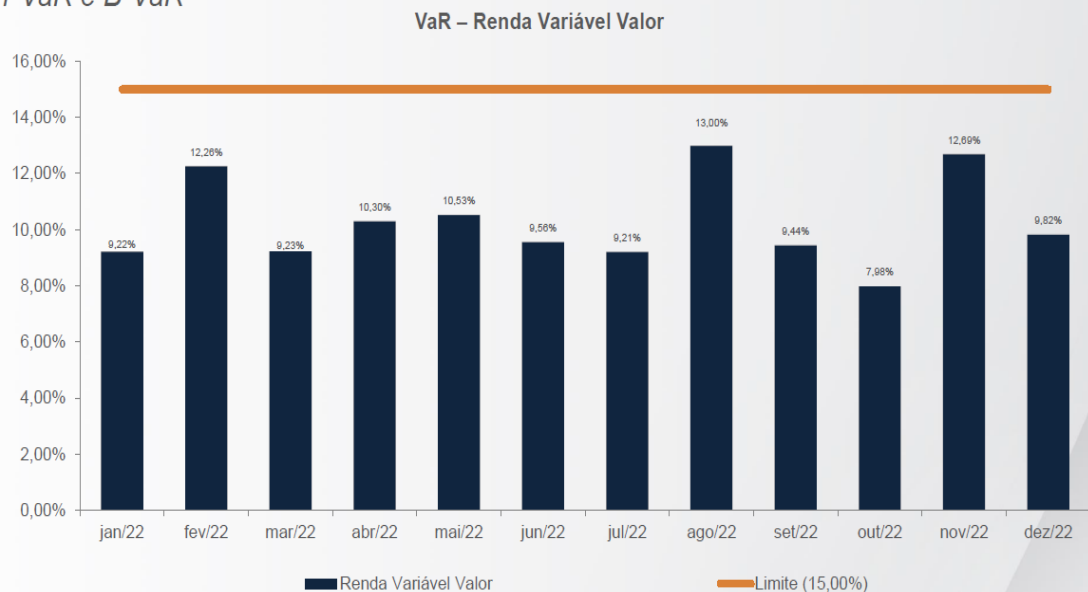
6.1 VaR e B-VaR

VaR – Multimercado Estruturado



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Multimercado Estruturado manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.1 VaR e B-VaR



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Renda Variável Valor manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.1 VaR e B-VaR



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Investimentos Imobiliários manteve-se desenquadrado nos meses de outubro, novembro e dezembro em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.2 Stress Test

Os resultados do Stress Test do 4º Trimestre de 2022 foram os seguintes:

Stress Test

Mês	Ganho	Perda		Status
	%	%	Limite	
jan/22	0,00%	-3,07%	8,10%	OK
fev/22	0,00%	-2,73%	8,10%	OK
mar/22	0,00%	-3,12%	8,10%	OK
abr/22	0,00%	-2,76%	8,10%	OK
mai/22	0,00%	-1,41%	8,10%	OK
jun/22	0,00%	-1,95%	8,10%	OK
jul/22	0,00%	-2,22%	8,10%	OK
ago/22	0,00%	-2,58%	8,10%	OK
set/22	0,00%	-2,38%	8,10%	OK
out/22	0,00%	-2,48%	8,10%	OK
nov/22	0,00%	-2,30%	8,10%	OK
dez/22	0,00%	-2,25%	8,10%	OK

Comentários: No encerramento do 4º Trimestre de 2022, os valores de perda obtidos no Stress Test do plano BD estão dentro do normal, considerando o limite definido pela Entidade. Cabe ressaltar que tal número não configura limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

24



ELETRA - ELETRA PLANO BD

Data-Base: 30-dez-22

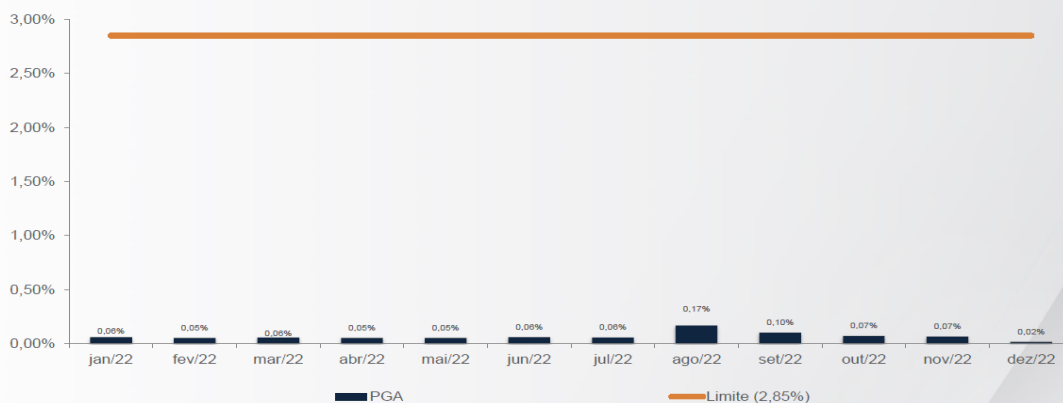
Desenquadramentos, Alertas e Observações

Alerta: No fechamento de dezembro, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato Investimentos Imobiliários apresentou-se desenquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

4.2.3. PGA.

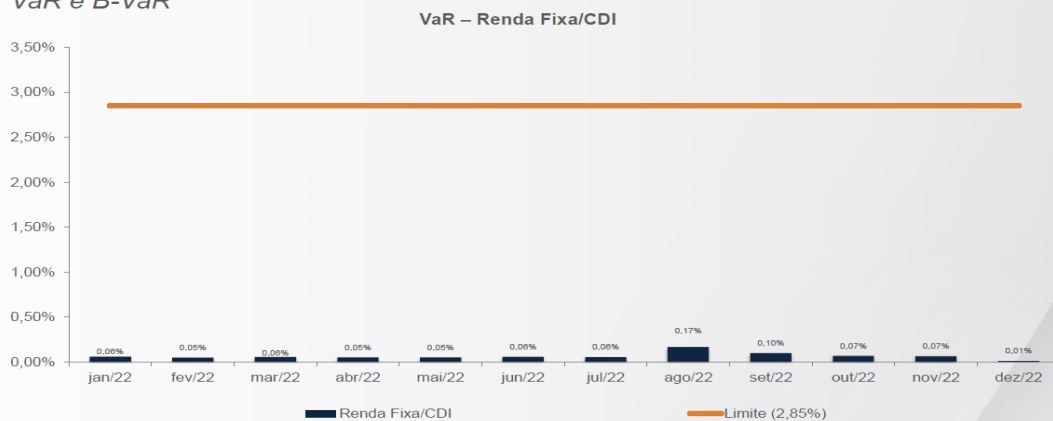
6.1 VaR e B-VaR

VaR – PGA



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito a Risco de Mercado, o mandato PGA manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.1 VaR e B-VaR



Comentários: Ao longo do 4º Trimestre de 2022, no que diz respeito ao Risco de Mercado, o mandato Renda Fixa/CDI manteve-se enquadrado em relação ao limite gerencial estabelecido em política de investimentos.

6.2 Stress Test

Os resultados do Stress Test do 4º Trimestre de 2022 foram os seguintes:

Stress Test

Mês	Ganho	Perda		Status
	%	%	Limite	
jan/22	0,00%	-0,11%	9,00%	OK
fev/22	0,00%	-0,17%	9,00%	OK
mar/22	0,00%	-0,02%	9,00%	OK
abr/22	0,00%	-0,06%	9,00%	OK
mai/22	0,00%	-0,16%	9,00%	OK
jun/22	0,00%	-0,15%	9,00%	OK
jul/22	0,00%	-0,14%	9,00%	OK
ago/22	0,00%	-0,26%	9,00%	OK
set/22	0,00%	-0,29%	9,00%	OK
out/22	0,00%	-0,28%	9,00%	OK
nov/22	0,00%	-0,10%	9,00%	OK
dez/22	0,00%	-0,08%	9,00%	OK

Comentários: No encerramento do 4º Trimestre de 2022, os valores de perda obtidos no Stress Test do PGA estão dentro do normal, considerando o limite definido pela Entidade. Cabe ressaltar que tal número não configura limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

21



- **Comentário:** Não há risco de mercado relevante no PGA.
- **Comentários Gerais:**
 - a) Identificamos que a entidade mantém o monitoramento dos Riscos de Mercado através de instrumentos econométricos, representado pelo VaR (Value at Risk) em todos os Planos, em um grau de confiança de 95%, com relatórios elaborados pela Consultoria ADITUS (anexo à documentação suporte).
 - b) Dessa forma, houve o atendimento do art.10 da Resolução do CMN nº 4.994, de 2022.
 - c) Foi apontado desenquadramento no VaR dos investimentos imobiliários, ou seja, o mesmo extrapolou o limite fixado na Política de Investimentos nos Planos CV e BD.

• Justificativa da Eletra:

No fechamento de dezembro/22, no que diz respeito aos fundos imobiliários, foi relatado que, a partir de maio de 2022, iniciou-se um movimento de realização (saída de posição) das cotas do FII RIO BRAVO RENDA VAREJO, cuja conclusão se deu em 09 de junho de 2022. Tal medida resultou em uma exposição em Fundos Imobiliários apenas por meio do fundo FII RB RESIDENCIAL II, no plano ELETRA1. Destaque-se que o referido fundo representa somente 0,01% do total dos Recursos Garantidores do Plano BD sendo o financeiro de R\$ 4.810,00 e no Plano CV R\$ 20.190,00 (dados com base na posição de 31/12/2022).

O fundo FII RB RESIDENCIAL II, que está em período de desinvestimentos, investiu em 23 empreendimentos imobiliários, sendo que 22 já foram 100% desinvestidos. O gestor do fundo permanece atuando para liquidação do ativo remanescente, o qual não possui mais unidades pendentes de comercialização, apenas passivos judiciais. O encerramento do fundo está previsto para o dia 31 de dezembro de 2024. Devido a tal situação, a Eletra está analisando a melhor solução para buscar a regularização da referida desconformidade em relação à Política de Investimentos.

4.3. RISCO DE LIQUIDEZ:

4.3.1. CELGPREV: A Entidade apresentou as seguintes informações de monitoramento da liquidez:

SITUAÇÃO DE LIQUIDEZ/FLUXO PLANO CELGPREV - BASE DEZEMBRO 2022

Tabela - Situação de Liquidez/Fluxo Plano Celgprev

Nível	Saldo	Fluxo projeção a.a	Status
LIQ 1	R\$ 14.725.278,31	R\$ 3.873.188,92	OK
LIQ 2	R\$ 163.195.368,45	R\$ 7.746.377,84	OK
LIQ 3	R\$ 208.088.301,75	R\$ 11.619.566,76	OK
LIQ 4	R\$ 283.323.866,00	R\$ 23.239.133,52	OK

Tabela - Celgprev - Fluxo x Liquidez

Período	Liquidez	Fluxo projetado
2022	R\$ 283.323.866,00	R\$ 46.478.267,04
2023	R\$ 283.323.866,00	R\$ 46.646.461,00
2024	R\$ 283.323.866,00	R\$ 46.790.911,51
2025	R\$ 283.323.866,00	R\$ 46.925.243,48
2026	R\$ 283.323.866,00	R\$ 47.040.973,79

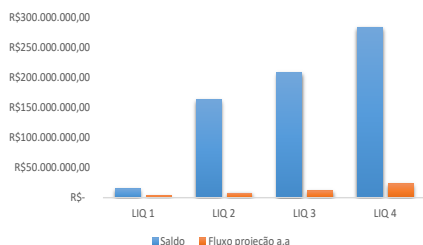
*A Liquidez é igual o valor dos ativos acima de D+60

*A despesa (FLUXO) é a média dos valores de saída do ano anterior multiplicado pela projeção de inflação do ano seguinte.

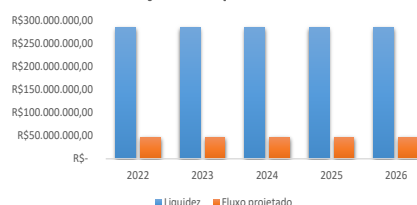
* A Inflação projetada foi retirada do ALM –Aditus/2021

CONFIDENCIAL

Situação de Liquidez - Celgprev



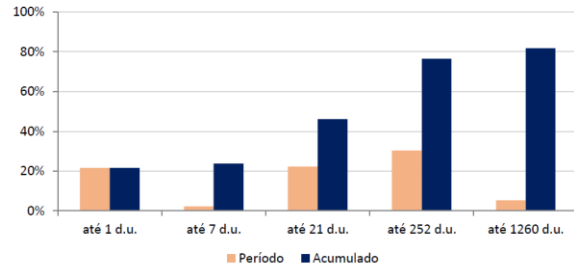
Situação de Liquidez - 5 anos



Risco de Liquidez

A análise de risco de liquidez demonstra o percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias, para cada ativo presente nas carteiras próprias e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotação divulgado em regulamento.

Prazo	(%) Observado	Limite Mínimo	Status
até 1 d.u.	21,60%		OK
até 7 d.u.	23,84%		OK
até 21 d.u.	46,09%		OK
até 252 d.u.	76,48%		OK
até 1260 d.u.	81,80%		OK



- **Comentário:** Os controles evidenciam o fluxo e a aderência da liquidez até 2026, não sendo identificado *gap* de liquidez no período.

4.3.2. ELETRA 1: A Entidade apresentou as seguintes informações de monitoramento da liquidez:



SITUAÇÃO DE LIQUIDEZ/FLUXO PLANO ELETRA1 - BASE DEZEMBRO - 2022

Tabela - Situação de Liquidez/Fluxo Plano Eletra1

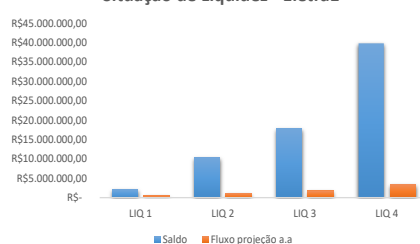
Nível	Saldo	Fluxo projeção a.a	Status
LIQ 1	R\$ 1.455.797,80	R\$ 579.275,42	OK
LIQ 2	R\$ 10.513.639,12	R\$ 1.158.550,83	OK
LIQ 3	R\$ 17.020.829,59	R\$ 1.737.826,25	OK
LIQ 4	R\$ 39.731.051,46	R\$ 3.475.652,49	OK

Tabela - ELETRA1 - Fluxo x Liquidez

Período	Liquidez	Fluxo projetado
2022	R\$ 39.731.051,46	R\$ 6.951.304,99
2023	R\$ 39.731.051,46	R\$ 6.976.460,13
2024	R\$ 39.731.051,46	R\$ 6.998.064,20
2025	R\$ 39.731.051,46	R\$ 7.018.154,93
2026	R\$ 39.731.051,46	R\$ 7.035.463,60

CONFIDENCIAL

Situação de Liquidez - Eletra1

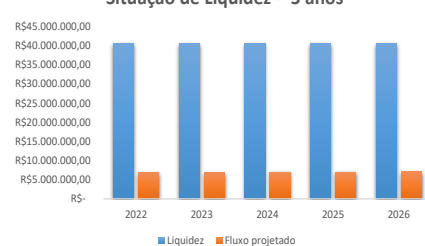


*A Liquidez é igual o valor dos ativos acima de D+60

*A despesa é a média dos valores de saída do ano anterior multiplicado pela projeção de inflação do ano seguinte.

* A Inflação projetada foi retirada do ALM -Aditus/2021

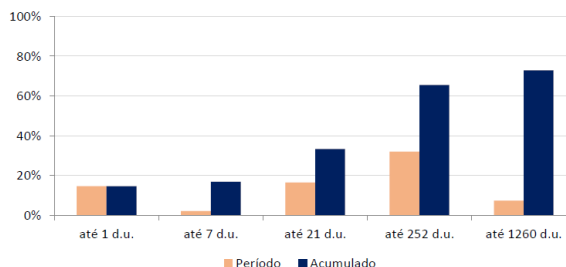
Situação de Liquidez - 5 anos



Risco de Liquidez

A análise de risco de liquidez demonstra o percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias, para cada ativo presente nas carteiras próprias e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotização divulgado em regulamento.

Prazo	(%) Observado	Limite Mínimo	Status
até 1 d.u.	14,66%		OK
até 7 d.u.	16,86%		OK
até 21 d.u.	33,37%		OK
até 252 d.u.	65,45%		OK
até 1260 d.u.	72,91%		OK



- Comentários:**

a) Os controles evidenciam o fluxo e a aderência da liquidez até 2026, não sendo identificado *gap* de liquidez no período.

b) Com relação aos horizontes acima de 5 anos, indicando que o fluxo de longo prazo a Entidade apresentou a justificativa a seguir:

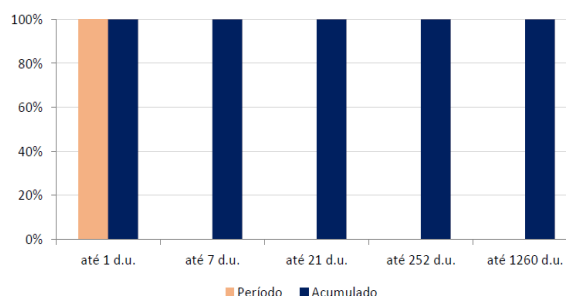
- Justificativa da Eletra:**

Possuímos, além da situação de liquidez, que monitora todos os ativos para os horizontes estabelecidos, que vai além de 10 anos. E, ainda, existem a razão de solvência e o fluxo de caixa, no estudo de ALM, realizado 1 vez ao ano, geralmente no mês de outubro, com base em setembro.

Risco de Liquidez

A análise de risco de liquidez demonstra o percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias, para cada ativo presente nas carteiras próprias e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotização divulgado em regulamento.

Prazo	(%) Observado	Limite Mínimo	Status
até 1 d.u.	100,00%		OK
até 7 d.u.	100,00%		OK
até 21 d.u.	100,00%		OK
até 252 d.u.	100,00%		OK
até 1260 d.u.	100,00%		OK



- Foram demonstrados os seguintes controles internos referentes aos riscos de liquidez, considerando os Planos e o PGA:**

RESULTADO CONSOLIDADO – POSIÇÃO DEZEMBRO - 2022

Tabela - Recurso por Nível de Liquidez por Plano

Nível	Plano Celgprev	Plano Eletra1	PGA	Consolidado
LIQ 1	R\$ 14.725.278,31	R\$ 1.455.797,80	7.946.261,18	R\$ 24.127.337,29
LIQ 2	R\$ 163.195.368,45	R\$ 10.513.639,12	-	R\$ 173.709.007,57
LIQ 3	R\$ 208.088.301,75	R\$ 17.020.829,59	-	R\$ 225.109.131,34
LIQ 4	R\$ 283.323.866,00	R\$ 39.731.051,46	-	R\$ 323.054.917,46

CONFIDENCIAL

Tabela - Nível de Liquidez percentual por Plano

Nível	Plano Celgprev	Plano Eletra1	PGA
LIQ 1	2%	2%	100%
LIQ 2	24%	15%	-
LIQ 3	31%	25%	-
LIQ 4	42%	58%	-

CONSIDERAÇÕES:

Não foram observados pontos de atenção em relação a situação de liquidez atual dos planos.

Categorias de Liquidez	
LIQ 1	Ativos vendidos em até D+1 sem deságio
LIQ 2	Ativos vendidos em até D+3 sem deságio
LIQ 3	Ativos vendidos em até D+32 sem deságio
LIQ 4	Ativos vendidos em prazo superior a D+60 sem deságio

“ É de extrema relevância que as carteiras de investimentos espelhem essa necessidade de liquidez, de acordo com a expectativa de pagamento das obrigações previdenciárias de cada plano.”

11

• Comentários:

- Observa-se nos controles acima que os saldos estão em conformidade aos níveis de liquidez, tanto para o Plano CELGPREV (CV) como para o Plano ELETRA 01 (BD), no curto prazo 2022, no médio prazo 2023 e no longo prazo 2024, 2025 e 2026, até o limite de 05 anos.
- Com relação aos horizontes acima de 5 anos, indicando que o fluxo de longo prazo a Entidade apresentou a justificativa a seguir:

• Justificativa da Eletra:

Possuímos, além da situação de liquidez, que monitora todos os ativos para os horizontes estabelecidos, que vai além de 10 anos. E, ainda, existem a razão de solvência e o fluxo de caixa, no estudo de ALM, realizado 1 vez ao ano, geralmente no mês de outubro, com base em setembro.

- A PREVIC através de nota técnica específica fez a recomendação acima, quanto ao horizonte de análise dos fluxos de liquidez, no item 8.4 - Nota n. 1308.2022. PREVIC, a seguir.

Registra-se que a ELETRA demonstrou à Fiscalização os procedimentos adotados em cumprimento a referida recomendação, cujas justificativas já foram apresentadas no RCI do 1º semestre de 2022.

5. CUSTOS ACUMULADOS DA GESTÃO 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022.

Despesas dos Investimentos	Eletra 1	Celgprev	PGA	Total	Part %
Internas	3.111	59.619	209.395	272.125	3,67%
Gestão dos Investimentos	-	-	135.577	135.577	1,83%
Despesas Jurídicas/FIP	3.111	59.619	73.818	136.548	1,84%
Externas	4.422.361	2.685.472	25.757	7.133.590	96,33%
Taxa de Administração e Gestão de Fundos	192.389	2.132.821	11.288	2.336.498	31,55%
Taxa de Performance	4.219.563	423.275	-	4.642.838	62,69%
Taxa CVM	1.739	28.619	-	30.358	0,41%
Taxa Anbima	135	2.190	-	2.325	0,03%
Taxa de Cetip	1.130	26.385	-	27.515	0,37%
SELIC	-	4.639	-	4.639	0,06%
CBLC	133	410	-	543	0,01%
Custódia e Controladoria dos Investimentos	7.272	67.133	14.469	88.874	1,20%
Despesas Totais	4.425.472	2.745.091	235.152	7.405.715	100,00%
RGRT	71.484.659	668.773.394	7.166.883	747.424.936	
% Despesas em relação aos RGRT	6,19%	0,41%	3,28%	0,99%	

Fonte: Custódia/Contabilidade

Despesas dos Investimentos	Eletra 1	Celgprev	PGA	Total	Part %
Internas	11.635	121.753	131.639	265.027	6,76%
Gestão dos Investimentos	-	-	127.872,57	127.873	3,26%
Despesas Jurídicas/FIP	11.635	121.753	3.767	137.155	3,50%
Externas	305.264	3.322.891	27.291	3.655.446	93,24%
Taxa de Administração e Gestão de Fundos	142.513	1.705.412	13.465	1.861.390	47,48%
Taxa de Performance	154.430	1.515.732	-	1.670.162	42,60%
Taxa CVM	-	-	-	-	0,00%
Taxa Anbima	141	2.184	-	2.325	0,06%
Taxa de Cetip	1.064	26.531	-	27.595	0,70%
SELIC	-	5.009	-	5.009	0,13%
CBLC	-	188	-	188	0,00%
Custódia e Controladoria dos Investimentos	7.116	67.834	13.825	88.775	2,26%
Despesas Totais	316.899	3.444.644	158.930	3.920.473	100,00%
RGRT	68.921.851	671.676.276	7.966.207	748.564.334	
% Despesas em relação aos RGRT	0,46%	0,51%	2,00%	0,52%	

Fonte: Custódia/Administrati

Fonte: Controles Internos ELETRA.

• Comentários:

- Os custos da gestão dos investimentos acumulados ao final do 2º semestre de 2022 representaram **0,52%** dos Recursos Garantidores de Investimentos Totais, ficando dentro do parâmetro da taxa de administração fixado pelo art. 5º da RES/CNPC 48/2021, que estabeleceu um teto máximo de 1%, e das taxas de mercado, que utilizamos no presente Relatório como referência.
- Verificamos que até dezembro de 2022 a ELETRA pagou o valor de R\$ 10.789.036,00 em custos externos, identificando a uma estratégia de terceirização na gestão dos recursos da entidade via fundos de investimentos, na ordem de **57%** do total.
- A seguir as informações sobre as taxas praticadas pelos Fundos de Investimentos em atendimento ao § único do art. 31, da Resolução do CMN

nº 4.994/2022, conforme Relatório da ADITUS, anexo à documentação suporte:

- PLANO CELGPREV (CV):**

8.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
ABSOLUTE VERTEX II FIC FI MULT	1,90%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
ACCESS USA COMPANIES FIA - IE	0,70%	-
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY IE FI	0,08%	-
BRASIL ENERGIA RENOVAVEL FIP ME	0,08%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IPCA + 8%
BTG PACTUAL PRINCIPAL INVESTMENTS FICFIP	2,00%	20% QUE EXCEDER AO IPCA + 8% AA
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	0,70%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IBRX
FI RF CRED PRIV PORT MASTER I	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA SENI-SEN	0,38%	-
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,38%	-

8.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
	0,38%	-
FIP MULTINER	0,45%	20% DO QUE EXCEDER AO IGP-M + 9.5%
GERACAO DE ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA	1,50%	20%, PAGA SOMENTE A PARTIR O RETORNO INTEGRAL DO CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO POR IPCA + 10.5%
GOYAZES FI MULT	0,26%	-
IBIUNA HEDGE FIC FI MULT	1,9575%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
INDUSTRIAL PARKS BRASIL FIP MULTISTRATE	1,80%	-
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB - MULT FI	0,30%	-
KADIMA II FIC FI MULT	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
MC FIC FIA	1,85%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IBOVESPA

8.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
OCCAM INSTIT. FIC FI MULT II	1,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
OCEANA VALOR 30 FIC FIA	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IBRX
RB CAPITAL DESENV RESIDENCIAL -UNICA	2,00%	-
SINGULARE FUNDO DE INVESTIMENT-UNICA	1,36%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IPCA + 7.5%
XP CORP LIGHT FI RF CRED PRIV LP	0,50%	-

- **PLANO ELETRA 1 (BD):**

8.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
ABSOLUTE VERTEX II FIC FI MULT	1,90%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
ACCESS USA COMPANIES FIA - IE	0,70%	-
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY IE FI	0,08%	-
BRASIL ENERGIA RENOVAVEL FIP ME	0,08%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IPCA + 8%
BTG PACTUAL PRINCIPAL INVESTMENTS FICFIP	2,00%	20% QUE EXCEDER AO IPCA + 8% AA
CLARITAS VALOR FEEDER FIC FIA	0,70%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IBRX
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA SENI-SEN	0,39%	-
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III-SEM	0,38%	-
FIDC MULTISSETORIAL MASTER II-SEM	0,38%	-

8.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
GOYAZES FI MULT	0,26%	-
IBIUNA HEDGE FIC FI MULT	1,9575%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
INDUSTRIAL PARKS BRASIL FIP MULTISTRATE	1,80%	-
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB - MULT FI	0,30%	-
KADIMA II FIC FI MULT	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
MC FIC FIA	1,85%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IBOVESPA
OCCAM INSTIT. FIC FI MULT II	1,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
OCEANA VALOR 30 FIC FIA	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IBRX
RB CAPITAL DESENV RESIDENCIAL -UNICA	2,00%	-

- **PGA:**

8.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB MULTIM FI	0,30%	-

6. CARTEIRA DE EMPRÉSTIMOS 2º SEMESTRE DE 2022 - EM 31/12/2022:

6.1. SALDOS DEVEDORES POR PLANOS:

Plano	Saldo a Vencer	Saldo Vencido	PDD	Total
CV	2.746.573	-	474.204	3.220.777
BD	195.333	-	-	195.333
Total	2.941.906	-	474.204	3.416.110

Valor do saldo a vencer é referente ao saldo devedor em 31.12.2022
Obs.: valor do PDD refere-se ao mês 12/2022.

Plano	Contratos ativos	Saldo a Vencer
CV	350	2.746.573
BD	28	195.333
Total	378	2.941.906

Fonte: ATEB – Atendimento e Benefícios

- **Comentário:** Os saldos devedores referem-se ao estoque concedido até 2019, a partir desta data a carteira se encontra fechada para novas concessões.

6.2. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE EMPRÉSTIMOS.

- **Comentário:** A taxa de administração foi cobrada na concessão dos empréstimos, não havendo cobrança mensal nas prestações. Como a carteira se encontra fechada, não há novos ingressos de taxas. Os custos são absorvidos pela rentabilidade da carteira.

6.3. FUNDO DE GARANTIA DOS EMPRÉSTIMOS.

Arrecadação do Fundo Garantidor no 2º semestre de 2022 comparado à sua utilização:

Arrecadação do Fundo Garantidor no 2º semestre de 2022 comparado à sua utilização

Plano	Arrecadação	Utilização	Resultado
CV	-	55.967,00	55.967,00
BD	-	-	-
Totais	-	55.967,00	55.967,00

Evolução do Fundo Garantidor por semestre:

Evolução do Fundo Garantidor por semestre:

Fundo Garantidor	1º SEM 2022	1º SEM 2022	Varição Semestral	%
CV	882.379,39	867.806,05	-	14.573,34 - 0,02
BD	26.926,85	28.568,15	-	1.641,30 0,06
Totais	909.306,24	896.374,20	-	12.932,04

Fonte: ATEB – Atendimento e Benefícios e Balancetes dos Planos de Dez/22.

- **Comentários:**

- Os fundos de garantias dos empréstimos se referem ao estoque de contratos concedidos, pois a carteira está fechada desde o final de 2019.
- A taxa de risco foi cobrada na concessão dos empréstimos, não havendo cobrança mensal nas prestações. Como a carteira está fechada para novas concessões, não há como melhorar o nível de cobertura do Plano BD.

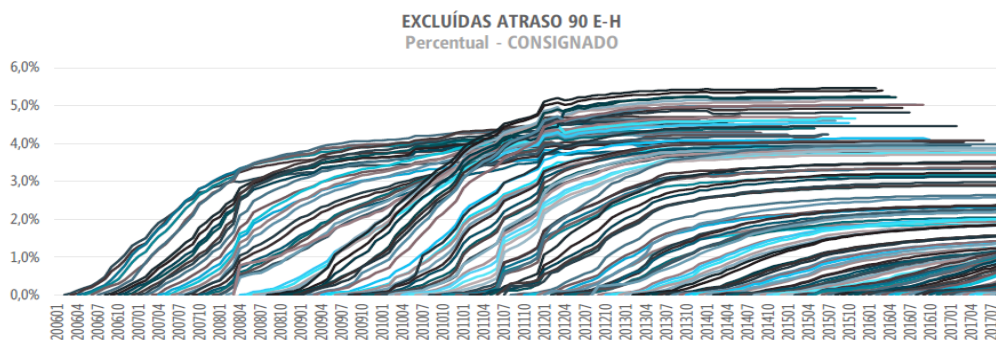
6.4 – PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA - PECLD – EM 31/12/2022.

Planos	PECLD	Saldo Devedor	Rep. %
BD	R\$ -	R\$ 195.332,98	0%
CV	R\$ 47.204,04	R\$ 2.746.573,00	17,27%

Fonte: Controles Internos

- **Comentário:** Verificamos que as provisões para perdas estimadas (PECLD), decorrentes de inadimplências no Plano CV, representaram 17,27% do saldo devedor do plano estando muito acima da estatística do BACEN, da ordem de 1% a 5%, para esse tipo de crédito consignado, a seguir:

*Operações excluídas do Coorte atrasadas acima de 90 dias ou classificadas entre E-H (Volume)
Valor das Operações do Coorte (Volume)*



- **Justificativa da Eletra:**

- O percentual do PDD em relação a carteira vem aumentando na medida em que a estão sendo finalizados os contratos, diminuindo o saldo devedor.
- A próxima tabela apresenta a relação de inadimplência por mutuário, com os saldos vencidos. A inadimplência pode ser explicada pelas seguintes situações: 1) demissões realizadas nas patrocinadoras, onde os mutuários possuem um prazo para optar por um dos institutos obrigatórios. Se a opção for de resgate por desligamento, ocorre a liquidação do saldo devedor do empréstimo pessoal e a inadimplência neste caso acaba sendo transitória; 2) mutuários que foram desligados das patrocinadoras e não tem desconto em folha; 3) auto patrocínio e, 4) participantes que foram transferidos de patrocinadora para qual não há convênio estabelecido com a Eletra para desconto em folha de pagamento. Nestes três últimos casos, os participantes passam a receber boletos avulsos para pagamento de empréstimo e são notificados por carta ou e-mail sobre pagamentos pendentes.
- Ao longo do segundo semestre de 2022, a Fundação continuou alertando mutuários que estavam com mais de três prestações em atraso, informando sobre o vencimento antecipado do saldo devedor, conforme regra estabelecida em regulamento, e também sobre a inscrição nos órgãos de proteção ao crédito no caso da não regularização desses débitos.
- Adicionalmente, destacamos que já existem ações judiciais de cobranças de débitos de empréstimos em curso, no segundo semestre de 2022, conforme demonstrado no quadro abaixo.

Patrocinadora	Situação empregado	Competência da Prestação em atraso	Valor Vencido Total	Situação
ENEL	ATIVO	30/11/2020 a 31/12/2022	818,18	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	31/07/2022 a 31/12/2022	405,89	Foi comunicado via telefone, email.
ENEL	Participação Encerrada	30/11/2019 a 31/12/2022	3.156,56	Foi comunicado via telefone, carta cobrança, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	31/08/2019 a 31/12/2022	419,79	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	30/06/2019 a 31/12/2022	23.332,86	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	30/04/2019 a 31/12/2022	1.730,68	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	28/02/2019 a 31/12/2022	4.681,79	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ELETRA	Participação Encerrada	31/01/2019 a 31/12/2022	1.882,94	Foi comunicado via telefone, carta cobrança, aguardando negociação com a Eletra.
ELETRA	Participação Encerrada	31/08/2018 a 31/12/2022	10.690,55	Foi comunicado via telefone, carta cobrança, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	Participação Encerrada	30/06/2018 a 31/12/2022	3.860,00	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	31/05/2018 a 31/12/2022	8.779,74	Foi comunicado via telefone, carta cobrança, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	31/12/2017 a 31/12/2022	16.418,26	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	Participação Encerrada	30/11/2017 a 31/12/2022	11.710,77	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	30/11/2017 a 31/12/2022	18.896,09	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	30/11/2017 a 31/12/2022	9.625,16	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	ATIVO	31/10/2017 a 31/12/2022	2.544,11	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	Participação Encerrada	31/07/2017 a 31/12/2022	20.886,38	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	30/06/2017 a 31/12/2022	26.260,49	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	30/06/2017 a 31/12/2022	10.975,05	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	ATIVO	31/03/2017 a 31/12/2022	11.504,75	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	Participação Encerrada	31/03/2017 a 31/12/2022	38.051,83	PROCESSO JUDICIAL
ELETRA	Participação Encerrada	31/01/2017 a 31/12/2022	11.849,47	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	30/11/2016 a 31/12/2022	12.644,66	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	30/09/2016 a 31/12/2022	18.892,95	Foi comunicado via telefone, carta cobrança, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	31/08/2015 a 31/12/2022	1.770,74	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	31/07/2015 a 31/12/2022	397,40	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	Participação Encerrada	31/07/2015 a 31/12/2022	11.859,43	Foi comunicado via telefone, carta cobrança, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	Participação Encerrada	31/12/2013 a 31/12/2022	11.962,90	Foi comunicado via telefone, carta cobrança, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	31/05/2012 a 31/12/2022	110.386,67	PROCESSO JUDICIAL
ENEL	Participação Encerrada	30/04/2011 a 30/06/2022	67.807,95	PROCESSO JUDICIAL
TOTAL			474.204,04	

7. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL – SALDO EM 31/12/2022.

- **Comentário:** Não há saldo no exigível contingencial de investimentos e nem de depósitos judiciais em 31/12/2022. Portanto, em princípio não existem ações judiciais contra os investimentos com *status de Provável Perda* para a Eletra a serem registradas no referido passivo.

8. CONTINGÊNCIA ATIVA DE INVESTIMENTOS

10.2. Relatório Conselho Fiscal do 2º/2021: Não foram apresentadas informações de avaliação e acompanhamento da ação judicial do Banco PAN contra a ELETRA no relatório de controles internos referente ao 2º/2021.

10.3. Avaliação fiscalização PREVIC: A ação do BANCO PAN caracteriza um passivo contingente, com valor em discussão bastante relevante, e que é classificada como perda “possível” pelos assessores jurídicos da ELETRA. O ERMG/PREVIC classifica a situação com risco bastante relevante, o que direciona para um monitoramento mais próximo e aprofundado pela EFPC, incluindo o seu Conselho Fiscal. Observa-se que o relatório de controles internos referente ao 2º/2021 apresentou seção nominada “EXIGÍVEL CONTINGENCIAL - SALDO EM 31/12/2021”, indicando que o saldo está zerado, sem ações judiciais contra a Entidade a serem registradas no passivo. Não são apresentadas considerações quanto às eventuais ações relevantes, mesmo que classificadas como “possível”.

10.4. Recomendação/Orientação complementar ERMG/PREVIC: Estabelecer um monitoramento (acompanhamento) mais aprofundado sobre a contingência (ação judicial) que abrange o BANCO PAN. Informações sobre: valor em risco/estimativa no caso de perda; andamento (e atualização) do processo; medidas a serem adotadas (verificar/cobrar avaliação de ação de responsabilidade civil, se for o caso).

- **Comentário:** Existe contencioso judicial contra o Banco PAN, indicado pela PREVIC. A seguir a transcrição das informações contidas nas Notas Explicativas das Demonstrações Contábeis de 2022, as quais foram analisadas pelo Conselho por ocasião da emissão do seu Parecer sobre as mesmas:

9.1 – CDB’S BANCO PAN

Em que pese o Banco Pan S/A (antigo Banco Panamericano S/A) ter ingressado com uma Medida Cautelar e uma Ação Principal, em face de vários investidores e, dentre eles, a Eletra - Fundação de Previdência Privada - Processos n. 0105657-05.2012.8.26.0100 (583.00.2012.105657), da 19ª Vara Cível da Comarca de São Paulo, sendo que, naquela última pleiteia a desconstituição dos contratos celebrados para a emissão dos referidos CDBs, ou ainda, a revisão das taxas contratadas (as aplicações nos CDBs, efetuadas nos anos de 2007, 2008 e 2014, as taxas de remuneração eram pré-fixadas, entre 12% a.a. a 14% a.a. - 12,62% a.a. quando ponderadas), todos vencidos em 18/12/2020, a ELETRA recebeu, naquela data, o valor de R\$ 55.686.011,57, que refletiu exatamente a taxa contratada, demonstrando que, sem exceção, aquelas aplicações foram liquidadas normalmente. Abaixo, segue a posição patrimonial do ativo no momento de liquidação dos papéis, em 18/12/2020.

ATIVO	VALOR APLICAÇÃO	TAXA	VALOR RESGATADO
CDB - BCO PAN	4.009.732,20	12,00%	18.600.238,78
CDB - BCO PAN	5.447.168,63	12,40%	25.598.799,94
CDB - BCO PAN	2.000.000,00	14,20%	10.711.675,02
CDB - BCO PAN	381.947,37	12,59%	775.297,83
TOTAL	11.838.848,20	12,62%	55.686.011,57

Continua em tramitação, sem a prolação da sentença até o final de dezembro de 2022, a ação ajuizada pelo Banco em face da Eletra e outros detentores de CDB’s.

Registre-se que o escritório Marzagão e Balaró Advogados, que patrocina a defesa da Eletra naquele processo judicial, classifica a ação como “Passivo contingente, com grau de risco possível” para perdas. Ressalte-se que o eventual insucesso da Eletra no referido processo determinaria, à entidade, a obrigação de restituir, ao Banco Pan S/A, o total do montante recebido, acrescido dos consectários legais.

- Pela classificação do risco jurídico com **status de Possível Perda**, não há obrigatoriedade do registro contábil no Exigível Contingencial, pois teria que ser risco com **status de Provável Perda**, consoante o CPC 25.

9. INVESTIMENTOS ESTRESSADOS (DEFAULTS) – 2º SEMESTRE DE 2022.

- **Comentário:** Foram apresentadas informações no Relatório de Investimentos de Dezembro/22 (anexo à documentação suporte), sobre a situação dos seguintes investimentos em defaults:

TIPO	EMISSION/NOME	DT. APLIC	VCTO.	VALOR APORTADO	VALOR RECEBIDO	A RECEBER
CCI	STIBLER	2011	2015	R\$5.000.000,00	R\$449.503,73	-R\$4.550.496,27
CCI	CESTO	2011	2019	R\$7.510.653,75	R\$5.910.700,37	-R\$1.599.953,38
FIDC	BVA-FIDC MASTER II	2010	2014	R\$5.000.000,00	R\$5.297.929,21	R\$297.929,21
FIDC	BVA-FIDC MASTER III	2011	2014	R\$16.150.000,00	R\$16.455.312,07	R\$305.312,07
FIDC	BVA-FIDC ITÁLIA	2012	2014	R\$5.900.000,00	R\$5.734.991,28	-R\$165.008,72
FIP	Geração Energia	2010	2017	R\$10.000.000,00	R\$0,00	-R\$10.000.000,00
FIP	Multiner	2013	2019	R\$5.200.000,00	R\$0,00	-R\$5.200.000,00
FIP	Principal Invest.	2011	2017	R\$15.200.000,00	R\$5.428.725,37	-R\$9.771.274,63
FIP	Brasil Energia Renovável	2012	2023	R\$11.000.000,00	R\$0,00	-R\$11.000.000,00
FIP	Industrial Parks	2012	2018	R\$5.339.804,00	R\$4.325.780,32	-R\$1.014.023,68
FIP	Mercatto Alimentos	2008	2016	R\$3.900.000,00	R\$7.322.801,30	R\$3.422.801,30
FIRF	Portfólio Master I	2009	n.i.	R\$2.000.000,00	R\$1.050.148,98	-R\$949.851,02
	TOTAIS			R\$92.200.457,75	R\$51.975.892,63	-R\$40.224.565,12

- **Comentários:**
- Foram apresentadas informações no Relatório de Investimentos de Dezembro/22 (anexo à documentação suporte), da situação dos investimentos em defaults (demonstrativo acima).
- a) As informações sobre a situação dos ativos estressados e dos seus emissores na recuperação dos valores investidos encontram-se no relatório acima citado, e nas Notas Explicativas das Demonstrações Contábeis de 2022, as quais foram analisadas e avaliadas pelo Conselho por ocasião da emissão do seu Parecer sobre as referidas demonstrações, no atendimento do inciso X, do art.17, da Resolução do CNPC nº 43, de 2021.

10. COMENTÁRIOS GERAIS:

- a) As Políticas de Investimentos foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo e divulgadas nos prazos requeridos pela legislação.
- b) A Entidade no período analisado 2º semestre de 2022, vem mantendo o cumprimento das exigências normativas estabelecidas pela Resolução do CMN nº 4.994, de 2022 e das suas Políticas de Investimentos.
- c) Foi disponibilizado pela Entidade relatórios das operações realizadas com títulos públicos (NTN-B) nos Planos BD e CV (anexo à documentação suporte) no 2º semestre de 2022, todas as operações de compras atenderam as regras do art.17 da Resolução do CMN nº 4.994, de 2022.
- d) Acerca do que estabelece o Art. 7º da Seção I do Capítulo II da Resolução do CMN nº 4.994, de 2022, dos controles internos, da avaliação e monitoramento de risco e do conflito de interesse, não identificamos desconformidades em função do porte e complexidade da Entidade:

Art. 7º A EFPC deve adotar regras, procedimentos e controles internos que garantam a observância dos limites, requisitos e demais disposições estabelecidas nesta Resolução, considerando o porte, a complexidade, a modalidade e a forma de gestão de cada plano por ela administrado. § 2º A EFPC deve definir claramente a separação de responsabilidades e objetivos associados aos mandatos de todos os agentes que participem do processo de análise, avaliação, gerenciamento, assessoramento e decisão sobre a aplicação dos recursos dos planos da entidade, inclusive com a definição das alçadas de decisão de cada instância.

11. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO INVESTIMENTOS.

O Capítulo de Investimentos foi elaborado conforme a seguinte Matriz:

ITENS DE ANÁLISES	REFERENCIAL NORMATIVO/GUIAS PREVIC
RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS	
1) POLÍTICA DE INVESTIMENTOS (PI)	
1.1 - Enquadramentos Globais	
1.1.1 - Política - Planos	art.19 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.1.2 - RES/CMN 4.994/22	arts 21,22,23,24,25,26 da RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.2 - Enquadramento das Diversificações	
1.2.1 - Limites por Emissor	arts.27,28,29,30,36 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.2.2 - Limites por Séries de Ativos	arts.27,28,29,30,36 da RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.2.2 - Limites por PL Emissor/Veículos	arts.27,28,29,30,36 da RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.3 - Rentabilidades	
1.3.1 - Rentabilidades dos Planos	art. 4 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.3.2-Rentabilidades dos Segmentos	art. 4 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.3.3-Rentabilidades dos Ativos e Fundos de Investimentos	art. 4 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.4-Avaliação de Administradores/Gestores (Externos)	
1.4.1 - Contratação de Adm/Gestores de Carteiras	art. 4 item V, art 14 ,15,16,17 ,18 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.4.2 - Avaliação da performance Adm/Gestores de Carteiras	art. 4 item V, art 14 ,15,16,17 ,18 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.4.3 - Avaliação da performance Adm/Gestores de Fundos Exclusivos	art. 4 item V, art 14 ,15,16,17 ,18 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.5- Análise dos Riscos	
1.5.1 - Risco de Mercado (VaR, B-VaR outros instrumentos da EFPC)	art. 9, 10 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.5.2 - Risco de Crédito (rating) carteira e fundos exclusivos	art. 9, 10 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.5.3 - Risco de Liquidez (fluxo e duration)	art. 9, 10 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.6 - Custos da Gestão de Investimentos	
1.6.1 - Custos Internos (PGA)	Resolução CNPC 48/2021 e Resolução CNPC 43/2021; Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
1.6.2 - Custos Externos (Fundos e Carteiras)	§ único do art.31, e art.34 RES/CMN 4.994/2022 § único do art.17 da RES. CGPC 13/2004; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.7 - Carteira de Empréstimos	
1.7.1 - Saldo Devedor por plano e per capita	arts.25 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.7.2 - Saldo devedor Controles Internos x Contábil (confrontação)	Resolução CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
1.7.3 - Inadimplências (quant., valor) por plano, política de cobrança	arts.25 RES/CMN 4.994/2022, Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.7.4 - Fundo Garantidor (QQM,QQM) por plano -evolução, utilização	Resolução CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.7.5 - Taxa de Administração	art.38 da RES/CMN 3.456/07(instituiu a taxa adm.), art.25 da RES/CMN 4.994/2022, RES/CPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020
1.8-Carteira de Imóveis	
1.8.1 - Renda auferida por cada imóvel	art.24, art 36, item XIII, art 37 § 4º e 5º RES/CMN 4.994/2022, INPREVIC 31/2020
1.8.2 - retorno econômico (renda auferida x valor contábil do imóvel)	art.24, art 36, item XIII, art 37 § 4º e 5º RES/CMN 4.994/2022, INPREVIC 31/2020
1.8.3 - Reavaliação dos Imóveis (resultado e laudos)	INPREVIC 31/2020; Guia PREVIC de Melhores Práticas Investimentos
1.8.4 - Alienações e Aquisições de Imóveis	INPREVIC 31/2020. Vedações art 36, item XIII art 37 § 4º e 5º RES/CMN 4.661/18
1.9 - Operações de Renda Fixa fora de Plataforma Eletrônica	
1.9.1 - Compra e Vendas de títulos privados e públicos de renda fixa	art 17 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.10 - Outras informações relevantes	
1.11 - Sistema de controles internos dos investimentos	art 7, 8, 9,10,11 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.12 - Confrontação Relatório Agente Custodiante X Controles Internos	art 12 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.13 - Compliance legal na aprovação da Política de Investimentos	art 19 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.14 - Análise do Exigível Contingencial dos Investimentos	Resolução CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
1.15 - Provisões para perdas de ativos (investimentos)	Resolução CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
1.16 - Estudos de ALM (Asset Liability Management)	RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.17 - Certificações dos agentes decisores da PI	Resolução CNPC 39/2021 .
1.18 - Conflitos de Interesses (Custódia, Administradores e Gestores)	art. 12 RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos
1.19 - Relatórios de Fiscalizações e Auditorias	Guia PREVIC de Melhores Práticas "SBR" e Guia de Melhores Práticas Contábeis "Auditoria Independente", Resolução CNPC 44 de 2021.
1.20 - Vedações	art.36 da RES/CMN 4.994/2022; Guia PREVIC de Melhores Práticas em Investimentos

12. CUMPRIMENTO DO PARÁGRAFO ÚNICO, INCISO I, DO ARTIGO 19 DA RESOLUÇÃO CGPC Nº 13/2004.

MATRIZ DE PROVIDÊNCIAS DO RCI – 2º SEMESTRE DE 2022. Capítulo de Investimentos

Apontamentos	Adoção de Providências	Conformidade	Referencial de Compliance
Sem apontamentos	As justificativas foram apresentadas no curso da elaboração do relatório		

13. MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A ADERÊNCIA DA GESTÃO DOS RECURSOS E O RESULTADO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS NO 2º SEMESTRE DE 2022.

Diante das análises efetuadas e em atendimento ao art. 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, concluímos que no **2º SEMESTRE DE 2022**, a Gestão de Recursos dos Planos de Benefícios e do PGA estava aderente à Resolução do CMN nº 4.994/2022 e às normas emitidas pelos órgãos de fiscalização e controles, bem como às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos de 2022.

Devendo ser considerados os comentários as justificativas apresentadas neste capítulo.

Conselho Fiscal da ELETRA

III. ATUARIAL: ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES E RESULTADO DOS PLANOS:

Em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal, com base na documentação disponibilizada pela ELETRA, avaliou o resultado da gestão atuarial do plano de benefícios, referente ao **2º Semestre de 2022**:

1. MASSA ABRANGIDA E BENEFÍCIOS PAGOS POSIÇÃO – 31/12/2022.

Demonstrativo Estatístico

Plano BENEFICIO DEFINIDO



Referência 12/2022

Código	Item	Anterior	Entradas	Saídas	Atual
11000	APOSENTADORIA - PRESTAÇÃO CONTINUADA (TOTALIZADOR)	95	0	0	95
11100	APOSENTADORIA PROGRAMADA	83	0	0	83
11200	APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	12	0	0	12
12000	AUXÍLIOS - PRESTAÇÃO CONTINUADA	0	0	0	0
13000	AUXÍLIOS - PRESTAÇÃO ÚNICA	0	0	0	0
14000	PENSÕES	36	0	0	36
15000	PECÚLIOS	0	0	0	0
16000	OUTROS BENEFÍCIOS DE PRESTAÇÃO ÚNICA	0	0	0	0
17000	OUTROS BENEFÍCIOS DE PRESTAÇÃO CONTINUADA	0	0	0	0
21000	BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO	0	0	0	0
22000	AUTOPATROCÍNIO	0	0	0	0
23000	RESGATE	0	0	0	0
24000	PORTABILIDADE (TOTALIZADOR)	0	0	0	0
24100	PORTABILIDADE - PLANO DE BENEFÍCIOS ORIGINÁRIO	0	0	0	0
24200	PORTABILIDADE - PLANO DE BENEFÍCIOS RECEPTOR	0	0	0	0
31000	PARTICIPANTES (TOTALIZADOR)	1	0	0	1
31100	PARTICIPANTES - COM CUSTEIO EXCLUSIVAMENTE PATRONAL	0	0	0	0
31200	PARTICIPANTES - COM CUSTEIO PATRONAL E DO PARTICIPANTE	1	0	0	1
31300	PARTICIPANTES - COM CUSTEIO EXCLUSIVAMENTE DO PARTICIPANTE	0	0	0	0
32000	ASSISTIDOS - APOSENTADOS	95	0	0	95
33000	ASSISTIDOS - BENEFICIÁRIOS DE PENSÃO	36	0	0	36
34000	DESIGNADOS	119	0	0	119

Demonstrativo Sexo Idade

Plano BENEFICIO DEFINIDO



Referência 12/2022

Item	Idade (em anos)								
Sexo	Abaixo de 24	Entre 25 e 34	Entre 35 e 54	Entre 55 e 64	Entre 65 e 74	Entre 75 e 84	Acima de 85	Total	
31000 - PARTICIPANTES (TOTALIZADOR)									
FEMININO	0	0	0	0	0	0	0	0	
MASCULINO	0	0	0	0	1	0	0	1	
Total do Item	0	0	0	0	1	0	0	1	
32000 - ASSISTIDOS - APOSENTADOS									
FEMININO	0	0	0	0	4	2	2	8	
MASCULINO	0	0	0	2	33	45	7	87	
Total do Item	0	0	0	2	37	47	9	95	
33000 - ASSISTIDOS - BENEFICIÁRIOS DE PENSÃO									
FEMININO	0	0	2	5	18	7	3	35	
MASCULINO	1	0	0	0	0	0	0	1	
Total do Item	1	0	2	5	18	7	3	36	

Fonte: Eletra – Estatística da População

MOVIMENTAÇÃO DOS ASSISTIDOS - PLANO BD				
QUANTITATIVO RECEBEDORES - BD	01/2022	12/2022	MOVIMENTAÇÃO	
ESPECIE	ELETRA 01	ELETRA 01	Entrada no ano	Saída no ano
PENSAO POR MORTE	31	37	7	1
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	8	7	-	1
APOSENTADORIA POR IDADE	4	4	-	-
APOSENTADORIA POR TEMPO SERVIÇO	53	52	1	2
APOSENTADORIA ESPECIAL	7	7	-	-
APOSENTADORIA ANTECIPADA T SERVIÇO	15	15	-	-
SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA	-	-	-	-
TOTAIS:	118	122	8	4
*DEPENDENTES ASSISTIDOS	120	117	-	3
<i>*DEPENDENTES PREVIDENCIÁRIOS</i>				

- **Comentário:** A divergência do quantitativo apresentado pela Eletra em relação ao informado no DE enviado à PREVIC, trata-se de uma pensão que aguarda concessão do INSS para ser concedida na Fundação.

- **Justificativa da Eletra:**

Por questões de cálculo da reserva atuarial, tratamos a mesma como pensão presumida no nosso quantitativo, mas, efetivamente, ainda não foi concedida no sistema e, conseqüentemente, não informada no DE da PREVIC.

Demonstrativo Estatístico

Plano CELGPREV



Referência 12/2022

Código	Item	Anterior	Entradas	Saídas	Atual
11000	APOSENTADORIA - PRESTAÇÃO CONTINUADA(TOTALIZADOR)	590	1	1	590
11100	APOSENTADORIA PROGRAMADA	424	0	0	424
11200	APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	166	1	1	166
12000	AUXÍLIOS - PRESTAÇÃO CONTINUADA	0	0	0	0
13000	AUXÍLIOS - PRESTAÇÃO ÚNICA	0	0	0	0
14000	PENSÕES	443	1	4	440
15000	PECÚLIOS	0	0	0	0
16000	OUTROS BENEFÍCIOS DE PRESTAÇÃO ÚNICA	0	0	0	0
17000	OUTROS BENEFÍCIOS DE PRESTAÇÃO CONTINUADA	0	0	0	0
21000	BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO	7	0	0	7
22000	AUTOPATROCÍNIO	13	6	0	19
23000	RESGATE	89	3	0	92
24000	PORTABILIDADE (TOTALIZADOR)	3	0	1	4
24100	PORTABILIDADE - PLANO DE BENEFÍCIOS ORIGINÁRIO	1	0	1	2
24200	PORTABILIDADE - PLANO DE BENEFÍCIOS RECEPTOR	2	0	0	2
31000	PARTICIPANTES (TOTALIZADOR)	858	6	12	852
31100	PARTICIPANTES - COM CUSTEIO EXCLUSIVAMENTE PATRONAL	0	0	0	0
31200	PARTICIPANTES - COM CUSTEIO PATRONAL E DO PARTICIPANTE	845	0	12	833
31300	PARTICIPANTES - COM CUSTEIO EXCLUSIVAMENTE DO PARTICIPANTE	13	6	0	19
32000	ASSISTIDOS - APOSENTADOS	590	1	1	590
33000	ASSISTIDOS - BENEFICIÁRIOS DE PENSÃO	444	1	4	441
34000	DESIGNADOS	2.336	0	11	2.325

Demonstrativo Sexo Idade

Plano CELGPREV

Referência 12/2022



Item	Idade (em anos)							Total
Sexo	Abaixo de 24	Entre 25 e 34	Entre 35 e 54	Entre 55 e 64	Entre 65 e 74	Entre 75 e 84	Acima de 85	
31000 - PARTICIPANTES (TOTALIZADOR)								
FEMININO	3	27	119	5	0	0	0	154
MASCULINO	3	104	542	45	3	1	0	698
Total do Item	6	131	661	50	3	1	0	852
32000 - ASSISTIDOS - APOSENTADOS								
FEMININO	0	0	1	15	47	34	10	107
MASCULINO	0	0	2	25	142	216	98	483
Total do Item	0	0	3	40	189	250	108	590
33000 - ASSISTIDOS - BENEFICIÁRIOS DE PENSÃO								
FEMININO	8	1	39	51	126	139	44	408
MASCULINO	19	0	6	2	4	2	0	33
Total do Item	27	1	45	53	130	141	44	441

Demonstrativo Sexo Idade

Plano CELGPREV-SEM RISCO

Referência 12/2022



Item	Idade (em anos)							Total
Sexo	Abaixo de 24	Entre 25 e 34	Entre 35 e 54	Entre 55 e 64	Entre 65 e 74	Entre 75 e 84	Acima de 85	
31000 - PARTICIPANTES (TOTALIZADOR)								
FEMININO	0	20	9	0	0	0	0	29
MASCULINO	1	37	68	1	1	0	0	108
Total do Item	1	57	77	1	1	0	0	137
32000 - ASSISTIDOS - APOSENTADOS								
FEMININO	0	0	0	0	1	0	0	1
MASCULINO	0	0	0	0	2	2	0	4
Total do Item	0	0	0	0	3	2	0	5
33000 - ASSISTIDOS - BENEFICIÁRIOS DE PENSÃO								
FEMININO	0	0	0	0	0	0	0	0
MASCULINO	0	0	0	0	0	0	0	0
Total do Item	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	35	189	788	151	382	448	164	2.157

Fonte: Eletra – Estatística da População

MOVIMENTAÇÃO DOS ASSISTIDOS - PLANO CELGPREV								
QUANTITATIVO RECEBEDORES - CV	01/2022			12/2022			MOVIMENTAÇÃO	
ESPECIE	CELGPREV	CELGPREV SR	TTL. POR ESPECIE	CELGPREV	CELGPREV SR	TTL. POR ESPECIE	Entrada no ano	Saída no ano
PENSAO POR MORTE	388		388	401		401	34	21
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	142		142	139		139	3	6
APOSENTADORIA POR IDADE	23		23	21		21	-	2
APOSENTADORIA POR TEMPO SERVIÇO	224	5	229	221	5	226	-	3
APOSENTADORIA ESPECIAL	63		63	59		59	-	4
APOSENTADORIA ANTECIPADA T SERVIÇO	76		76	73		73	-	3
SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA	168	44	212	170	44	214	3	1
TOTAIS:	1.084	49	1.133	1.084	49	1.133	40	40
*DEPENDENTES ASSISTIDOS	885	18	903	862	18	880	-	23
*DEPENDENTES PREVIDENCIÁRIOS								
Obs. 1: As movimentações dos assistidos, leva em consideração as concessões de suplementação de aposentadoria, concessões de pensão por morte e falecimentos no período.								
MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS - PLANO CELGPREV								
QUANTITATIVO ATIVOS - CV	01/2022			12/2022			MOVIMENTAÇÃO	
PATROCINADORA	CELGPREV	CELGPREV SR	TTL. POR PATROCINADOR	CELGPREV	CELGPREV SR	TTL. POR PATROCINADOR	Entrada no ano	Saída no ano
ENEL DISTRIBUIÇÃO (01)	775	120	895	719	119	838	27	71
CELG PAR (10)	1		1	61	6	67	69	1
ELETRA (02)	12		12	12		12	-	-
G&T (08)	126	18	144	30	11	41	5	108
VIVACOM (14)	13	-	13	13	-	13	-	-
AUTOPATROCINADOS	8	-	8	19	-	19	-	-
BENEFÍCIO DIFERIDO (BPD)	2	-	2	4	-	4	-	2
TOTAIS:	937	18	1.075	858	136	994	101	182
*DEPENDENTES ATIVOS	1.502	-	1.502	1.444	-	1.444	-	58
*DEPENDENTES AUTOPATROCINADO	9	-	9	10	-	10	1	-
*DEPENDENTES BENEFICIO DIFERIDO	4	-	4	4	-	4	-	-
*DEPENDENTES PREVIDENCIÁRIOS								
Obs. 1: As movimentações das patrocinadoras CELGP PAR e CELG GT, foram em função da venda de parte da operação da CELGP PAR para EDP Brasil, com a transferência de colaboradores entre ambas.								

- Justificativa da Eletra:**

A divergência encontrada em relação ao DE enviado à PREVIC, é porque, no nosso quantitativo, a exemplo da observação feita acima, para o Plano Eletra 1 (BD), temos pensões a serem concedidas, que aguardam a carta do INSS. No nosso arquivo, tratamos como pensão presumida para efeitos de cálculos atuariais.

QUANTITATIVO DE BENEFÍCIOS 12/2022							
TIPO DE BENEFÍCIO	POR PLANO			POR PATROCINADORA			TOTAL GERAL
	ELETRA 01	CELGPREV	CELGPREV SR	ENEL/ CELG D	CELG T/ EDP	CELGPAR	
PENSAO POR MORTE	37	401		434	4	-	438
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	7	139		145	1	-	146
APOSENTADORIA POR IDADE	4	21		25	-	-	25
APOSENTADORIA POR TEMPO SERVIÇO	52	221	5	277	1	-	278
APOSENTADORIA ESPECIAL	7	59		65	1	-	66
APOSENTADORIA ANTECIPADA T SERVIÇO	15	73		88	-	-	88
SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA	-	170	44	205	7	2	214
TOTAIS:	122	1.084	49	1.239	14	2	1.255

*DEPENDENTES ASSISTIDOS	117	862	18	997
-------------------------	-----	-----	----	-----

***DEPENDENTES PREVIDENCIÁRIOS**

Obs.1: alteramos o número de recebedores para a quantidade de benefícios pagos por matrícula, em função de adequações à regulação, no que tange ao pagamento do benefício para o próprio beneficiário, uma vez que o valor do benefício será creditado na conta bancária do recebedor, ainda que menor de idade ou inválido.

Obs.2: o número de pensionistas foi alterado, em função de consulta realizada ao atuário responsável pelo plano, onde passamos considerar a pensão presumida para aqueles benefícios que detêm o direito e aguardam a concessão pelo INSS, no caso de morte do assistido.

VALORES PAGOS DE JANEIRO A DEZEMBRO/2022 - POR PLANO					
PLANO CELGPREV - CV					
mês	Benefícios Mensais - Renda Vitalícia	Benefícios Mensais - Renda Financeira	Pagamento Único - Resgate	Pagamento Único - Outros	Portabilidade
jan/22	3.530.238,32	-	5.967.254,89	-	-
fev/22	3.527.048,92	-	2.627.273,52	-	-
mar/22	3.530.219,71	-	48.398,35	-	-
abr/22	3.498.946,36	-	113.266,28	-	-
mai/22	3.757.808,50	-	1.660.299,48	-	-
jun/22	3.794.363,50	-	1.860.856,64	-	48.113,00
jul/22	3.786.875,03	-	5.534.921,58	-	-
ago/22	3.916.416,84	-	2.317.778,57	-	101.450,25
set/22	3.795.615,18	-	815.852,96	-	-
out/22	3.786.833,36	-	137.895,86	-	14.177,80
nov/22	3.785.437,68	-	341.012,80	-	171.477,40
dez/22	3.866.774,84	-	721.086,88	-	-
Abono/2022	3.745.718,80	-	-	-	-
PLANO ELETRA1 - BD					
mês	Benefícios Mensais - Renda Vitalícia	Benefícios Mensais - Renda Financeira	Pagamento Único - Resgate	Pagamento Único - Outros	Portabilidade
jan/22	R\$ 633.578,74	-	-	-	-
fev/22	R\$ 604.276,50	-	-	-	-
mar/22	R\$ 679.248,91	-	-	-	-
abr/22	R\$ 618.044,02	-	-	-	-
mai/22	R\$ 694.140,92	-	-	-	-
jun/22	R\$ 744.108,54	-	-	-	-
jul/22	R\$ 797.771,64	-	-	-	-
ago/22	R\$ 714.998,55	-	-	-	-
set/22	R\$ 714.998,55	-	-	-	-
out/22	R\$ 714.998,55	-	-	-	-
nov/22	R\$ 705.422,18	-	-	-	-
dez/22	R\$ 705.422,18	-	-	-	-
Abono/2022	R\$ 705.422,18	-	-	-	-

Fonte: Eletra Controles Internos

CONTRIBUIÇÕES NORMAIS E EXTRAORDINÁRIAS - Por Plano			
PLANO ELETRA1 - BD			
mês	Contribuições Normais Assistidos	Contribuições Extraordinárias - Assistidos	Contribuições Tx. Administrativa - Assist.
jan/22	R\$ 18.939,64	R\$ 63.335,11	R\$ 3.357,14
fev/22	R\$ 18.067,87	R\$ 60.265,13	R\$ 3.202,61
mar/22	R\$ 20.259,79	R\$ 68.346,70	R\$ 3.591,16
abr/22	R\$ 18.479,52	R\$ 145.595,77	R\$ 3.275,59
mai/22	R\$ 20.754,79	R\$ 163.522,35	R\$ 3.678,92
jun/22	R\$ 22.444,93	R\$ 176.732,01	R\$ 3.978,51
jul/22	R\$ 24.942,79	R\$ 185.635,97	R\$ 4.421,28
ago/22	R\$ 21.339,26	R\$ 168.435,88	R\$ 3.782,53
set/22	R\$ 21.378,43	R\$ 168.435,88	R\$ 3.789,48
out/22	R\$ 21.378,43	R\$ 168.435,88	R\$ 3.789,48
nov/22	R\$ 21.092,10	R\$ 166.179,93	R\$ 3.738,73
dez/22	R\$ 21.092,10	R\$ 166.179,93	R\$ 3.738,73
Abono/22	R\$ 21.092,10	R\$ 166.179,93	R\$ 3.738,73
PLANO CELGPREV - CV			
mês	Contribuições Normais - ATIVOS	Contribuições Extraordinárias - ATIVOS	Contribuições Tx. Administrativa - ATIVOS
jan/22	R\$ 1.578.423,05		R\$ 225.145,07
fev/22	R\$ 1.620.640,47		R\$ 228.193,07
mar/22	R\$ 1.572.138,45		R\$ 219.587,29
abr/22	R\$ 1.630.666,08		R\$ 229.118,86
mai/22	R\$ 1.555.502,66		R\$ 222.345,24
jun/22	R\$ 1.476.196,25		R\$ 214.213,27
jul/22	R\$ 1.505.635,68		R\$ 217.399,53
ago/22	R\$ 1.603.866,88		R\$ 228.931,29
set/22	R\$ 1.634.471,46		R\$ 225.027,88
out/22	R\$ 1.551.306,54		R\$ 218.848,51
nov/22	R\$ 1.592.929,98		R\$ 221.211,50
dez/22	R\$ 1.536.024,67		R\$ 219.280,05
13º Salário/22	R\$ 1.482.535,40		R\$ 209.624,04

Fonte: Eletra Controles Internos

2. AVALIAÇÃO PATRIMONIAL E RESULTADOS DOS PLANOS.

- **Comentário:** O Conselho analisou e avaliou os resultados patrimoniais, financeiros e atuariais dos Planos de Benefícios, por ocasião da emissão do seu Parecer sobre as Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas de 2022. Foram analisadas as seguintes demonstrações dos planos: Demonstração do Ativo Líquido (DAL), Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) e a Demonstração das Provisões Técnicas (DPT), além do RAI da Auditoria Independente, em atendimento ao inciso X, do art.17, da Resolução do CNPC nº 43, de 2021.

2.1. FLUXO OPERACIONAL PREVIDENCIAL NO 2º SEMESTRE DE 2022.

Fluxos BD	2022	2021	Var. %
ENTRADAS	R\$ 1.804.603,59	R\$ 919.789,82	96,20%
Contribuições Normais	R\$ 269.682,98	R\$ 287.267,35	-6,12%
Contribuições Extraordinárias	R\$ 1.534.920,61	R\$ 632.522,47	142,67%
SAÍDAS	R\$ (8.296.499,19)	R\$ (8.160.448,40)	1,67%
Benefícios de Prestação Continuada	R\$ (8.295.853,15)	R\$ (8.160.448,40)	1,66%
Institutos (resgates+portabilidades)	R\$ (646,04)	R\$ -	100,00%
Fluxo Líquido	R\$ (6.491.895,60)	R\$ (7.240.658,58)	-10,34%

Fonte: Balancete do Plano

Fluxos CELGPREV	2022	2021	Var. %
ENTRADAS	R\$ 21.184.715,04	R\$ 22.696.800,41	-6,66%
Contribuições Normais	R\$ 21.184.715,04	R\$ 22.696.800,41	-6,66%
Contribuições Extraordinárias	R\$ -	R\$ -	0,00%
SAÍDAS	R\$ (65.689.591,25)	R\$ (49.044.316,98)	33,94%
Benefícios de Prestação Continuada	R\$ (44.101.039,43)	R\$ (44.918.221,11)	-1,82%
Institutos (resgates+portabilidades)	R\$ (21.588.551,82)	R\$ (4.126.095,87)	423,22%
Fluxo Líquido	R\$ (44.504.876,21)	R\$ (26.347.516,57)	68,91%

Fonte: Balancete do Plano

• Comentários:

- Verificamos que o Fluxo Operacional foi deficitário nos dois Planos, ou seja, as contribuições não cobrem os valores relacionados aos pagamentos de benefícios.
- No Plano CELGPREV, superou o fluxo de 2021, em decorrência dos resgates ocorridos no 2º semestre/22.
- Os déficits dos fluxos previdenciais devem ser cobertos com os recursos dos investimentos dos respectivos planos.

2.2. LIQUIDEZ DO ATIVO LÍQUIDO – EM 31/12/2022.

Plano BD

Ativos Patrimoniais	Liquidez em 31/12/2022
Realizável Previdencial	R\$ -
Investimentos em Imóveis (físicos)	R\$ -
Operações com Participantes	R\$ 195.332,98
FIP	R\$ 891.646,25
Ativos de Média e Longa Liquidez - AMLL	R\$ 1.086.979,23
Ativo Líquido	R\$ 74.842.092,21
Ativos de Alta Liquidez - AAL (AL- AALL)	R\$ 73.755.112,98
AMLL/AL	1,45%
AAL/AL	98,55%

- Comentário:** A Liquidez dos Ativos Patrimoniais representa o volume de ativos, que compõem o Ativo Líquido, o qual possui alto nível de liquidez corrente. Os ativos de alta liquidez representam **98,55%** do Ativo Líquido,

estando satisfatório e dentro do limite entre 60% e 100%. Neste item, não está sendo avaliada a qualidade dos ativos e nem seu apreçamento a mercado, somente a liquidez corrente.

Plano CV

Ativos Patrimoniais	Liquidez em 31/12/2022
Realizável Previdencial	R\$ 5.033.649,58
Investimentos em Imóveis (físicos)	R\$ -
Operações com Participantes	R\$ 2.326.153,88
FIP	R\$ 2.668.029,90
Ativos de Média e Longa Liquidez - AMLL	R\$ 10.027.833,36
Ativo Líquido	R\$ 670.137.936,71
Ativos de Alta Liquidez - AAL (AL- AALL)	R\$ 660.110.103,35
AMLL/AL	1,50%
AAL/AL	98,50%

- **Comentário:** A Liquidez dos Ativos Patrimoniais representa o volume de ativos, que compõem o Ativo Líquido, o qual possui alto nível de liquidez corrente. Os ativos de alta liquidez representam **98,50%** do Ativo Líquido, estando satisfatório e dentro do limite entre 60% e 100%. Neste item, não está sendo avaliada a qualidade dos ativos e nem seu apreçamento a mercado, somente a liquidez corrente.
- **Parâmetro de Liquidez dos Planos:** Alocação até 20% em Investimentos Imobiliários + até 15% em Empréstimos a Participantes = 35% de imobilização de recursos + até 5% em Realizável Previdencial = Total de AMLL 40%; e **Liquidez** 100% - 40% = Mínimo de 60% do Ativo Líquido (AL).

2.3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022

- **Comentário:** O Conselho analisou as informações do contencioso judicial contido nas Notas Explicativas, por ocasião da emissão do seu Parecer sobre as Demonstrações Contábeis de 2022, consoante o inciso X, do art.17, da Resolução do CNPC nº 43, de 2021.

3. EVOLUÇÃO DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS.

Acerca das hipóteses e premissas utilizadas nos Planos de Benefícios, destacamos as nossas análises realizadas com base na Avaliação Atuarial de 2022, além da Resolução do CNPC nº 30, de 2018, bem como dos Pareceres e Laudos Atuariais.

- PLANO BD-ELETRA

a) HIPÓTESES E PREMISSAS

PLANO BD ELETRA 01 CNPB 1980.0023-47

Hipóteses	Avaliação 2021	Avaliação 2022
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic (M & F)	AT-2000 Basic (M & F)
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB	Winklevos
Tábua de Entrada em Invalidez	Não aplicável	Não aplicável
Taxa Real de Juros	4,63%	4,63%
Crescimento Real de Salários	Não aplicável	Não aplicável
Fator de Capacidade de Salários e Benefícios	0,9850 (Benefícios)	0,9850 (Benefícios)
Taxa de Rotatividade	Não aplicável	Não aplicável
Inflação anual projetada – Indicada pela entidade	4,04% a.a	3,76% a.a
Composição Familiar	Real	Real

b) Parecer Atuarial do Plano, emitido pela Consultoria Atuarial Rodarte Nogueira, responsável técnica atuarial do Plano Eletra -1, constante do DA de 2022:

4 Parecer atuarial do plano

Campo	Preenchimento
Qualidade da base cadastral	A base cadastral de Assistidos e Pensionistas encaminhada pela Fundação encontra-se posicionada em 30.11.2022. As referidas bases de dados foram submetidas a testes de consistência e, após ratificações/retificações da Fundação, em relação às possíveis inconsistências verificadas, os dados foram considerados suficientes para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências da base de dados. Os dados estatísticos dos participantes e assistidos registrados nesse demonstrativo se referem às respectivas bases de dados cadastrais disponibilizadas pela Entidade posicionadas em 30.11.2022. A análise crítica da base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial tem como objetivo a identificação e correção de possíveis inconsistências. Cumpre ressaltar que tal análise possui limitações de escopo, isto é, não é possível afirmar se os dados são exatos e verídicos, cabendo, em qualquer hipótese, à Entidade a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.
Variação do resultado	O Déficit técnico acumulado em 31.12.2021, no valor de R\$ 16,21 milhões, cerca de 18,6% das Provisões Matemáticas da época, diminuiu R\$ 10,3 milhões no atual exercício, passando a R\$ 5,9 milhões em 31.12.2022, aproximadamente 7,3% das respectivas Provisões Matemáticas totais, como efeito da contabilização da PMAc 2021 e do registro nos Ativos do plano dos Recursos a receber referente aos Precatórios – OFND's. Em dezembro/2022 a Entidade registrou nos Ativos do ELETRA01, na conta Recursos a Receber – Precatórios - OFND's, o montante de R\$ 6,90 milhões, considerado nos resultados dos investimentos do exercício, apurando-se resultado financeiro de positivo de R\$ 4,65 milhões, em 2022. Deduzido o valor dos precatórios, apura-se resultado financeiro negativo de R\$ 2,25 milhões (R\$ 4,65 milhões – R\$ 6,90 milhões), demonstrando que os investimentos não atingiram a meta atuarial, apurando-se perda destimada de R\$ 2,31 milhões. Contudo, como o patrimônio de cobertura do plano em 31.12.2021 era inferior as provisões matemáticas na mesma data, para não agravar o déficit técnico do plano, o rendimento financeiro mínimo deveria ter sido da ordem de R\$ 9 milhões e não de R\$ 7,24 milhões, elevando a perda financeira a R\$ 4,07 milhões no período. Em síntese, o desagravamento do déficit do Plano Eletra 01 em 2022 decorre basicamente do registro dos recursos a receber dos precatórios OFND'S, no valor de R\$ 6,9 milhões e da contabilização da PMAc referente ao equacionamento do Déficit de 2021, aprovado no final de 2022, no valor de R\$ 7,4 milhões, resultando em R\$ 14,3 milhões de ganhos no período, que deduzidos da perda financeira de R\$ 4,07 milhões, explicam ao resultado positivo apurado no exercício de R\$ 10,3 milhões.
Natureza do resultado	A natureza do resultado do plano no exercício de 2022 decorre tanto de causas estruturais quanto conjunturais, posto que deriva, primordialmente, de alterações das hipóteses atuariais, da rentabilidade do plano que, mais uma vez, não atingiu a meta atuarial no exercício, como provável efeito da situação econômica atual, conjugado com o registro dos precatórios (OFND's) e a implementação de novo plano equacionamento de déficit.
Solução para equacionamento de déficit	Tendo apurado resultado deficitário, a Fundação deverá observar os procedimentos previstos pela Resolução CNPC nº 30/2018, em especial o especificado no Título VI. De acordo com o referido normativo, anteriormente a definição sobre a obrigatoriedade de equacionamento de déficit técnico e do dimensionamento do montante mínimo a ser equacionado, deve-se apurar o Equilíbrio Técnico Ajustado, mediante acréscimo ou decréscimo do ajuste da precificação dos títulos públicos classificados na categoria mantidos até o vencimento no valor do Déficit Técnico Acumulado. Nesse sentido, tem-se que o Plano ELETRA 01 contabiliza títulos públicos federais atrelados a índices de preços classificados como mantidos até o vencimento de 2023 a 2050, sendo a representatividade de vencimentos no ano de 2023 equivalente a 44,78%. De acordo com o referido estudo, a manutenção desses títulos não compromete a capacidade financeira de atendimento às necessidades de liquidez do plano até o ano 2038 e, após esse período, mantidas as condições do estudo, em especial pela situação deficitária do plano, há indícios de insuficiência de liquidez que exigiram a liquidação antecipada desses títulos Posto isto, considerando o valor do ajuste de precificação dos títulos federais informado pela Entidade para 31.12.2022 (R\$ 2.510.456,25), o Equilíbrio Técnico Ajustado foi avaliado em R\$ 3.394.362,54. Aplicando-se a formulação descrita no Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 para a duração do passivo do Plano, apurada em 10,0449 anos nessa avaliação, tem-se como Limite de Déficit Técnico Acumulado em 31.12.2021 o valor de R\$ 4.881.073,36. $\text{Limite de Déficit Técnico Acumulado} = [1\% \times (10,0449 - 4) \times \text{R\$ } 80.746.911,00] = \text{R\$ } 4.881.073,36$ Como o valor absoluto do Equilíbrio Técnico Ajustado de 31.12.2022, apurado em R\$ 3.394.362,54, é inferior ao limite acima estabelecido de R\$ 4.881.073,36, não há obrigação legal em se elaborar novo plano de equacionamento de déficit técnico em 2023. Contudo, é imprescindível o acompanhamento da situação deficitária do plano, implementando medidas que visem restabelecer o seu reequilíbrio técnico e, por conseguinte, a sua solvência no médio prazo ou, mesmo, evitar o agravamento da sua situação deficitária, muito afetada pela perda nos resultados dos investimentos nesse período de pandemia. Entre essas medidas, têm-se a antecipação da implementação de plano de equacionamento de déficit, em especial, quando identificada a necessidade de entrada de novos recursos em razão da falta de liquidez.
Adequação do método de financiamento	Os Regimes Financeiros e Métodos Atuariais adotados no financiamento dos benefícios do plano, são considerados adequados haja vista a legislação vigente, as características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado, estando em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, cabendo ressaltar que não há participantes ativos no Plano, que se encontra fechado para novas adesões

	[A] Os valores relativos aos Ativos Financeiros, Fundos Administrativos, Fundos para garantia das Operações e Exigíveis, considerados na apuração dos resultados da Avaliação Atuarial de 31.12.2022 do Eletra 01, foram informados pela Eletra por meio do Balancete Contábil de 31.12.2022, sendo o dimensionamento desses valores de inteira e exclusiva responsabilidade da Entidade; [B] O Plano registra no seu Exigível Contingencial a Provisão de R\$ 569.660,89, referente a ações movidas por participantes contra o Plano, equivalente a 0,71% das Provisões Matemáticas [C] Em dezembro de 2022, foi aprovado pelo Conselho Deliberativo o Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 2021 (PED 2021), pelo seu valor mínimo, a ser pago integralmente pelos assistidos no prazo de amortização de 04/2023 a 03/2037. [D] As Provisões Matemáticas a Constituir registram o valor atual dos fluxos contributivos previstos, nessa avaliação, pela aplicação das alíquotas de contribuição extraordinária mensal dos assistidos estabelecidas nos Planos de Equacionamento do Déficit Técnico de 2019, 2020 e 2021, a serem redimensionadas a cada avaliação atuarial, considerando o prazo residual de vigência das contribuições extraordinárias e as hipóteses atuariais definidas em cada avaliação atuarial. [D1] Em atendimento ao disposto no art. 28 da Instrução Previc 33/2020, a análise da efetividade do cumprimento dos planos de equacionamento de 2019 e 2020 deu-se pela comparação dos fluxos de contribuições extraordinárias projetados para 2022 na avaliação Atuarial de 2021 e atualizados para dezembro/2022 com os fluxos contributivos efetivos de 2022, disponibilizados pela entidade, apurando-se diferença imaterial, tanto para o fluxo contributivo referente ao PED de 2019 (0,33%), quanto para o fluxo contributivo do PED 2020 (0,28%), que demonstram o cumprimento do plano de custeio e, por conseguinte, a execução esperada desses planos de equacionamento até a presente data, não sendo necessário sua adequação [E] Consoante o que determina a legislação e tendo em vista as boas práticas atuariais, a Rodarte Nogueira elaborou estudos específicos que subsidiaram a definição das hipóteses atuariais por parte da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo da Entidade, bem como o parecer do Conselho Fiscal, conforme os documentos relacionados a seguir: [E.1] Estudos Específicos - Estudo específico da Taxa de Juros: Relatório RN/ELETRA nº 009/2022, de 09/12/2022; - Estudos específicos das Demais Hipóteses: i. Estudo de Adequação das Hipóteses Atuarias - 2022: Relatório RN/ELETRA nº 005/2022, de 10.11.2022; ii. Estudo de Adequação da hipótese de inflação a ser considerada na definição do fator de capacidade do Plano ELETRA 01: RN/910/2022/ELETRA, de 13/12/2022; [E.2] Documentos de Aprovação - Diretoria Executiva: Atas da 15ª Reunião (Ordinária) da Diretoria Executiva no exercício de 2022, realizadas em 15.12.2022; - Diretoria Executiva: Atas da 15ª Reunião (Ordinária) da Diretoria Executiva no exercício de 2022, realizadas em 15.12.2022; - Conselho Deliberativo: Ata da 11ª Reunião (Ordinária) do Conselho Deliberativo no exercício de 2022, de 22.12.2022; [E.3] Como resultado dos estudos de adequação das hipóteses atuariais [D.1], a tabela de mortalidade de inválidos foi alterada da IAPB 57 Forte para Winklevoss, sendo mantidas as demais hipóteses atuariais adotadas na última avaliação atuarial, consideradas válidas e adequadas para a avaliação atuarial de 2022. [F] O Plano de Custeio previsto para vigorar entre 01.04.2023 e 31.03.2024 estabelece para os assistidos e pensionistas: [F.1] contribuição normal equivalente a 3,52% do valor do Benefício Complementar; [F.2] contribuição extraordinária equivalente a 9,9731% do valor do Benefício Complementar até março/2034, para integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2019; [F.3] contribuição extraordinária equivalente a 13,5844% do valor do Benefício Complementar até março/2035, para integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2020. [F.4] contribuição extraordinária equivalente a 8,7047% do valor do Benefício Complementar até março/2037, para integralização da parcela de cobertura do déficit técnico de 31.12.2021. [G] Para o custeio das despesas administrativas do Plano ELETRA 01, serão destinados 15% das contribuições normais dos Aposentados e Pensionistas, além de recursos oriundos do Fundo Administrativo. Não é previsto cobrança, sobre a Contribuição Extraordinária, de parcela destinada ao custeio administrativo.. [H] Em consonância com o Art. 5º da Resolução CNPC nº 48, de 08.12.2021 e com o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, registra-se que o limite anual de recursos destinados à gestão administrativa do Plano ELETRA 01 é de 1% do montante dos recursos garantidores do plano no último dia útil do exercício de 2021. [I] O Plano ELETRA 01 tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela Fundação.
--	---

Fonte: DA de 2022

- PLANO CD – CELGPREV

a) HIPÓTESES E PREMISSAS

PLANO CELGPREV CNPB 2000.0069-65

Hipóteses	Avaliação 2021	Avaliação 2022
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 M Suaviz. 10%	AT-2000 M Suaviz. 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	MI 85 M & F	MI 2006 M&F
Tábua de Entrada em Invalidez	Tasa Suaviz. 50%	Tasa Suaviz. 50%
Taxa Real de Juros	4,46%	4,46%
Crescimento Real de Salários	1,32%	1,32%
Fator de Capacidade de Salários e Benefícios	0,9850	0,9850
Taxa de Rotatividade	3,00%	3,00%
Inflação anual projetada – Indicada pela entidade	4,04% a.a	3,76% a.a
Composição Familiar	Ativos: Considera-se que 70% dos participantes possuem,	Ativos: Considera-se que 70% dos participantes possuem, dependentes, a diferença de

b) Parecer Atuarial do Plano, emitido pela Consultoria Atuarial Rodarte Nogueira, responsável técnica atuarial do Plano CELGPREV, constante do DA de 2022:

4 Parecer atuarial do plano

Campo	Preenchimento
	A base cadastral de Participantes e Assistidos encaminhada pela Fundação encontra-se posicionada em 30.11.2022. As referidas bases de dados foram submetidas a testes de consistência e, após ratificações/retificações da Fundação, em relação às possíveis inconsistências verificadas, os dados foram considerados suficientes para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências da base de dados.
Qualidade da base cadastral	A análise crítica da base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial tem como objetivo a identificação e correção de possíveis inconsistências. Cumpre ressaltar que tal análise possui limitações de escopo, isto é, não é possível afirmar se os dados são exatos e verídicos, cabendo, em qualquer hipótese, à Entidade a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral. Os dados estatísticos dos participantes e assistidos registrados nesse demonstrativo se referem às respectivas bases de dados cadastrais disponibilizadas pela Entidade posicionadas em 30.11.2022.
Variação do resultado	O Déficit técnico acumulado em 31.12.2021, no valor de R\$ 67,86 milhões, cerca de 13% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido (BD) da época, diminuiu R\$ 36,41 milhões nesse exercício, passando a R\$ 31,45 milhões em 31.12.2022, pouco mais de 6% das respectivas Provisões Matemáticas BD, como efeito principal da contabilização da PMaC 2021. Conforme descrito no parecer atuarial do grupo custeio (item 2.7 desse demonstrativo), as alterações das hipóteses atuariais, a atualização cadastral e o ajuste de experiência da parcela BD foram responsáveis pelo acréscimo de R\$ 2,58 milhões nos valores das respectivas provisões matemáticas em 2022. Além disso, o resultado financeiro em 2022 da parcela BD não acompanhou a evolução esperada das respectivas provisões matemáticas, apurando-se resultado negativo de R\$ 0,27 milhão, demonstrando que os investimentos não atingiram a meta atuarial, agravando o resultado deficitário do plano, sendo a perda estimada de R\$ 4,48 milhões. Não obstante, como o patrimônio de cobertura da parcela BD em 31.12.2021 é inferior às respectivas provisões matemáticas na mesma data, para não agravar o déficit técnico do plano, o rendimento financeiro mínimo da parcela BD deveria ter sido da ordem de R\$ 47,99 milhões e não de R\$ 41,45 milhões, elevando a perda financeira para R\$ 11,02 milhões. Em síntese, o desagravamento do déficit do Plano CELGPREV em 2022 decorre basicamente da contabilização da PMaC referente ao equacionamento de Déficit de 2021, aprovado no final de 2022, no valor de R\$ 50,92 milhões que, deduzido das perdas atuariais no valor total de R\$ 2,58 milhões, da perda financeira de R\$ 11,02 milhões e do valor referente à Constituições / Reversões de Contingências (R\$ 0,91 milhão), equivale ao resultado positivo de R\$ 36,41 milhões, apurado no exercício.
Natureza do resultado	A natureza do resultado do plano no exercício de 2022 decorre tanto de causas estruturais quanto conjunturais, posto que deriva, primordialmente, de alterações das hipóteses atuariais e da rentabilidade do plano que não atingiu a meta atuarial no exercício, como provável efeito da situação econômica atual, conjugado com a implementação de novo plano equacionamento de déficit. Tendo apurado resultado deficitário, a Entidade deverá observar os procedimentos previstos pela Resolução CNPC nº 30/2018, em especial o especificado no Título VI. De acordo com o referido normativo, anteriormente a definição sobre a obrigatoriedade de equacionamento de déficit técnico e do dimensionamento do montante mínimo a ser equacionado, deve-se apurar o Equilíbrio Técnico Ajustado, mediante acréscimo ou decréscimo do ajuste da precificação dos títulos públicos classificados na categoria mantidos até o vencimento no valor do Déficit Técnico Acumulado. Conforme estudo específico de convergência da taxa de juros, o Plano CELGPREV contabiliza títulos públicos federais atrelados a índices de preços classificados como mantidos até o vencimento de 2023 a 2050, sendo a representatividade de vencimentos no ano de 2023 equivalente a 45,87%. De acordo com o referido estudo, a manutenção desses títulos não compromete a capacidade financeira de atendimento às necessidades de liquidez do plano no longo prazo. O ajuste de precificação dos referidos títulos públicos, em 31.12.2022, é positivo e monta a R\$ 24.027.660,00, conforme informado pela Fundação.
Solução para equacionamento de déficit	Assim, considerando o valor do ajuste de precificação dos títulos federais informado pela Entidade para 31.12.2022 (R\$ 24.027.660,00), o Equilíbrio Técnico Ajustado foi avaliado em R\$ 7.421.983,01. Aplicando-se a formulação descrita no Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 para a duração do passivo do Plano, apurada em 9,3336 anos nessa avaliação, tem-se como Limite de Déficit Técnico Acumulado em 31.12.2022 o valor de R\$ 26.313.837,34. $\text{Limite de Déficit Técnico Acumulado} = [1\% \times (9,3336 - 4) \times \text{R\\$ } 493.359.782,15] = \text{R\\$ } 26.313.837,34$ Como o valor absoluto do Equilíbrio Técnico Ajustado de 31.12.2022, apurado em R\$ (7.421.983,01), é inferior ao limite acima estabelecido de R\$ 26.313.837,34, não há obrigação legal em se elaborar novo plano de equacionamento de déficit técnico em 2023. Contudo, é imprescindível o acompanhamento da situação deficitária do plano, implementando medidas que visem restabelecer o seu reequilíbrio técnico e, por conseguinte, a sua solvência no médio prazo ou, mesmo, evitar o agravamento da sua situação deficitária, muito afetada pela perda nos resultados dos investimentos. Entre essas medidas, têm-se a utilização de recursos no Fundo Coletivo de Desligamento para cobrir a insuficiência patrimonial, mediante autorização do Conselho Deliberativo, conforme descrito no item 6.2.1, ou mesmo a antecipação da implementação de plano de equacionamento de déficit, em especial, quando identificada a necessidade de entrada de novos recursos em razão da falta de liquidez.
Adequação do método de financiamento	Os Regimes Financeiros e Métodos Atuariais não foram alterados, tendo sido empregado o Regime de Capitalização e o Método de Idade de Entrada Normal para financiamento dos benefícios e Institutos do Plano estruturados na modalidade de Benefício Definido e o Regime de Capitalização e o Método de Capitalização Financeira para financiamento dos benefícios estruturados na modalidade de Contribuição Definida, considerados adequados haja vista a legislação vigente, as características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado. Os Regimes Financeiros e Métodos Atuariais adotados no financiamento dos benefícios do plano, são considerados adequados haja vista a legislação vigente, as características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado, estando em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

	[A] Os Ativos Financeiros, Fundos e Exigíveis, bem como os saldos de conta da parcela de contribuição definida, considerados na apuração dos resultados da Avaliação Atuarial de 31.12.2022 do CELGPREV, foram informados pela Eletra por meio do Balanete Contábil de 31.12.2022, sendo o dimensionamento desses valores de inteira e exclusiva responsabilidade da Entidade. O Plano registra provisão de R\$ 3.795.331,13 referente às ações movidas por participantes. [B] Consoante o que determina a legislação e tendo em vista as boas práticas atuariais, a Rodarte Nogueira elaborou estudos específicos que subsidiaram a definição das hipóteses atuariais por parte da Diretoria Executiva (DE) e do Conselho Deliberativo (CD), bem como o parecer do Conselho Fiscal (CF), conforme os documentos relacionados a seguir: [B.1] Taxa de Juros: Relatório RN/ELETRA nº 010/2022, de 09.12.2022; [B.2] Demais Hipóteses: i. Estudo de Adequação das Hipóteses Atuarias – 2022 (CELGPREV): Relatório RN/ELETRA nº 008/2022, de 10.11.2022; ii. Complementação do Estudo de Adequação das Hipóteses Atuarias – 2022 (CELGPREV): Relatório RN/ELETRA nº 011/2022, de 16.12.2022. [B.3] Documentos de Aprovação: i. DE: Ata da 15ª Reunião (Ordinária) da Diretoria Executiva, de 15.12.2022; ii. CF: Ata da 5ª Reunião (Ordinária) do Conselho Fiscal, de 21.12.2022; iii. CD: Ata da 11ª Reunião (Ordinária) do Conselho Deliberativo, de 22.12.2022. [B.4] Como resultado dos estudos de adequação das hipóteses atuariais, a tabela de mortalidade de inválidos foi alterada da MI 85 M&F para MI 2006 M&F e a taxa de inflação foi reduzida de 4,04% a.a. para 3,76% a.a., sendo mantidas as demais hipóteses atuariais adotadas na última avaliação atuarial do plano. [C] Em dezembro de 2022, foi aprovado pelo Conselho Deliberativo o Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 2021 (PED 2021), pelo seu valor máximo, a ser amortizado de 04/2023 a 03/2036, mediante recolhimento de contribuições extraordinárias, conforme especificado a seguir: [C.1] Custeio Extraordinário: - Participantes (BD INPC): Não aplicável; - Participantes (BD Cota): contribuição de 0,0147% do Salário Real de Contribuição; - Assistidos/Pensionistas (BD INPC): contribuição de 8,5681% do Benefício Complementar; - Assistidos/Pensionistas (BD Cota): contribuição de 3,1222% do Benefício Complementar; - Patrocinadores: Contribuirá de forma paritária com participantes e assistidos, inclusive pensionistas. [D] Em atendimento ao § 1º do Art. 32 da Resolução CNPC nº 30/2018, a parcela do equacionamento do déficit técnico de 2021 atribuível aos patrocinadores, ora registrado em Provisões Matemáticas a Constituir, será objeto de Instrumento Contratual com garantias reais ou de pagamento à vista, devendo o montante contrato, após a celebração do referido instrumento contratual, ser realocado para os Ativos do Plano. [E] Em razão das regras regulamentares diferenciadas de reajuste dos benefícios, o Plano CELGPREV apresenta duas submassas específicas de benefício definido, cuja variação das respectivas provisões matemáticas impactam em maior ou menor grau nos resultados do plano. Para melhor transparência dos resultados, a medida recomendável é a segregação patrimonial do plano em Grupos de Custeio, observadas as características de cada submassa. Como alternativa, enquanto se estuda a reestruturação do plano, indica-se a segregação dos registros contábeis das parcelas identificáveis de cada submassa, como adições, deduções, variação das provisões matemáticas etc. [F] O Plano de Custeio previsto para vigorar entre 01.04.2023 e 31.03.2024 prevê o recolhimento, pelos participantes de contribuições normais mensais com base nas alíquotas vigentes em 2022, variáveis de 2,0% até 20,0% do Salário Real de Contribuição e de contribuição para cobertura da parcela BD dos benefícios de risco a conceder (0,28% do Salário Real de Contribuição dos participantes optantes por essa cobertura), com igual contrapartida dos patrocinadores, além das contribuições extraordinárias, na forma estabelecida no Plano de Equacionamento do Déficit de 2021, especificado no item [C]. [F.1] Para o custeio administrativo é previsto: - Contribuições de Participantes: 0,96% de seu Salário Real de Contribuição; - Contribuições dos assistidos: 0,96% do seu Benefício; - Contribuições Patrocinadores: paritárias às Contribuições dos seus Participantes Ativos; e - Recursos oriundos do Fundo Administrativo. [G] O Plano CelgPrev concede benefícios na forma de renda vitalícia, mediante conversão atuarial do saldo de conta vinculada ao participante que se aposenta ou falece. Via de regra, a conversão se dá com base em fator atuarial que considera as hipóteses biométricas e financeiras das avaliações atuariais vigentes na data de concessão do benefício, bem como o perfil etário do participante e/ou de seus beneficiários cadastrados. [H] O Plano CelgPrev tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela Fundação.
Outro fato relevante	
Regra de reversão e constituição	O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar registra o valor do Fundo Coletivo de Desligamento, constituído pelas transferências de 50% dos Saldos referentes às contribuições vertidas pelos Patrocinadores, existentes em conta única do Fundo Patrocinado, nas hipóteses em que os Participantes tiveram suas cotas prescritas ou que tiveram efetuado Resgate de Contribuições ou Portabilidade, sendo atualizado pela rentabilidade da Cota do Plano, cuja destinação dos recursos será definida pelo órgão deliberativo da ELETRA, embasada em Parecer Atuarial, na forma de dispositivos regulamentares e Nota Técnica Atuarial. No encerramento do exercício de 2022, o referido Fundo monta R\$ 8.925.138,50.

Fonte: DA de 2022.

• Comentários:

- O Conselho Fiscal emitiu Parecer específico acerca das hipóteses e premissas adotadas em 2022, conforme estabelece o inciso III, do art. 37 da Resolução do CNPC nº 30, de 2018.
- Sobre os Déficits dos planos e respectivos equacionamentos, o Conselho analisou e avaliou as informações contidas nas Notas Explicativas, por ocasião da emissão do seu Parecer sobre as Demonstrações Contábeis de 2022, em atendimento ao inciso X, do art.17, da Resolução do CNPC nº 43, de 2021.

4. RISCO ATUARIAL.

Conforme estabelece o art.39 da Resolução CNPC nº 30, de 2018, e o Guia da PREVIC – Melhores Práticas Atuariais, os riscos atuariais devem ser mensurados, acompanhados e mitigados constantemente pela Entidade. Além do exposto, o Conselho Fiscal, dentro do seu papel na Governança Corporativa, deverá atestar a existência dos controles internos no monitoramento dos referidos riscos, garantindo o adequado gerenciamento dos riscos atuariais de cada plano, na forma destacada no artigo 39 da referida Resolução.

Sobre as demais hipóteses e premissas, bem como no que se refere ao monitoramento e controles internos para mitigação dos riscos atuariais envolvidos realizamos as seguintes análises, considerando o disposto no Guia das Melhores Práticas Atuariais da PREVIC:

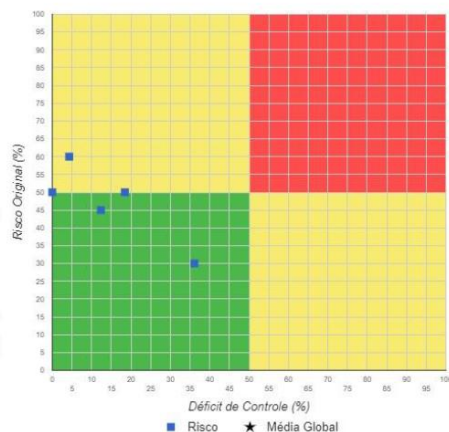
- Controle risco operacional: referente aos processos da gestão do cadastro, de arrecadação (controle das contribuições), concessões de benefícios, e demais itens envolvendo os processos da gestão e operação dos Planos previdenciários;
- Controle de Hipóteses e Premissas atuariais
- Controle do Plano de Custeio
- Controle das provisões matemáticas e Fundos Previdenciais
- Demais itens que possam impactar o risco atuarial.

A Entidade apresentou os seguintes controles, mediante Matriz de Riscos desenvolvida pela Empresa PFM Consultoria:

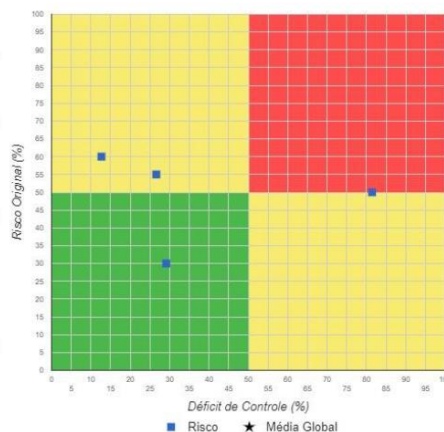
4.3 Riscos Previdenciais

Na análise da categoria de riscos previdenciais foi considerado os tipos de riscos de cadastro, longevidade, provisão, técnico e baixa cobertura de renda futura, representados nas matrizes e tabela a seguir.

Matriz residual 2022



Matriz residual 2021



Descrição	Avaliação 2022			Avaliação 2021		
	RO	DC	RR	RO	DC	RR
Risco de baixa cobertura de renda futura	30,00	36,12	10,84	30,00	29,13	8,74
Risco de cadastro	50,00	18,45	9,22	55,00	26,61	14,64
Risco de longevidade	45,00	12,35	5,56	Novo		
Risco de provisão	50,00	0,00	0,00	50,00	81,43	40,72
Risco técnico	60,00	4,30	2,58	60,00	12,67	7,60

Os riscos da categoria atuarial normalmente possuem um valor de risco original de médio a alto, o que indica que estes devem ser continuamente monitorados, na Eletra estes riscos não sofreram alterações significativas de risco original, conforme podemos observar nos dados dos gráficos e tabela acima.

Os riscos técnico e de provisão são riscos com controles regulamentares obrigatórios e na maioria das vezes não possui alto risco residual pela aderência aos requisitos de controles, ainda podemos observar que os demais riscos apresentaram uma redução expressiva em seu déficit de controle quando comparado ao ciclo anterior, com exceção do risco de baixa cobertura de renda futura.

Foram dispostas as seguintes considerações sobre os riscos calculados:

Os riscos da categoria atuarial normalmente possuem um valor de risco original de médio a alto, o que indica que estes devem ser continuamente monitorados, na

Eletra estes riscos não sofreram alterações significativas de risco original, conforme podemos observar nos dados dos gráficos e tabela acima.

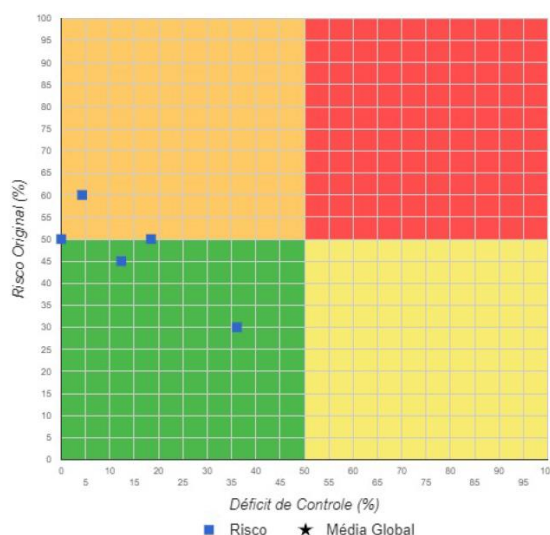
Os riscos técnicos e de provisão são riscos com controles regulamentares obrigatórios e na maioria das vezes não possui alto risco residual pela aderência aos requisitos de controles, porém observamos que o risco de provisão apresentou um aumento significativo em seu déficit de controle quando comparado ao ciclo anterior, porém analisamos as repostas do gestor responsável pelo controle de provisionamento atuarial e apesar da Eletra não ter uma instrução de como deve ser feito esse provisionamento, existem documentos como a Nota Técnica Atuarial e o Parecer a Atuarial que definem os parâmetros que devem ser adotados para a elaboração ou atualização dos cálculos das provisões técnicas, portanto concluímos que o controle atende aos requisitos de boas práticas.

Salientamos que os riscos avaliados não verificaram os pontos de controles e riscos mitigados dos processos operacionais com o foco no risco atuarial, e ainda, as hipóteses e premissas, bem como a solvência dos Planos.

- **Justificativa da Eletra:**

Informamos que tais pontos de controle estão sendo avaliados internamente pela entidade e serão igualmente levados ao conhecimento do atuário responsável pelos planos administrados pela Eletra, visando a implantação futura de melhorias.

Para complementar, segue o relatório de riscos residuais atuarias, que demonstra que o impacto de ausência desses controles não é de alto risco para a entidade.



Id	Descrição	Retorno	Impacto	Frequência	Risco Original	Déficit de Controle	Risco Residual	Contribuição
R34	Risco de baixa cobertura de renda futura	Risco	40,00	20,00	30,00	36,12	10,84	0,10
R35	Risco de cadastro	Risco	70,00	30,00	50,00	18,45	9,22	0,10
R36	Risco de longevidade	Risco	50,00	40,00	45,00	12,35	5,56	0,07
R37	Risco de provisão	Risco	80,00	20,00	50,00	0,00	0,00	0,00
R38	Risco técnico	Risco	100,00	20,00	60,00	4,30	2,58	0,02

5. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO ATUARIAL.

O Capítulo Atuarial foi elaborado conforme a seguinte Matriz:

ITENS DE ANÁLISES	REFERENCIAL NORMATIVO/GUIAS PREVIC
RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS	
2) ATUARIAL	
2.1 - Massa abrangida/População dos planos (Estatísticas) por plano	RES/CNPC 30/2018, art.18 da RES/CGPC 13/2004, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.2 - Benefícios Concedidos por plano (Estatística)	RES/CNPC 30/2018, § 2º do art.18 da RES/CGPC 13/2004, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.3 - Evolução do Ativo Líquido dos planos	RES/CNPC 30/2018, RES/CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.4 - Evolução do Passivo Atuarial (Prov.Matemáticas e Fundos Previd) so	RES/CNPC 30/2018, RES/CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.5 - Evolução dos resultados contábeis dos planos	RES/CNPC 30/2018, RES/CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.6 - Evolução do Patrimônio de Solvência dos planos	RES/CNPC 30/2018, RES/CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.7 - Evolução da Liquidez dos planos	RES/CNPC 30/2018, RES/CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.8 - Fluxo Operacional Previdencial	RES/CNPC 30/2018, RES/CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.8 - Análise das aderências das premissas e hipóteses	RES/CNPC 30/2018, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.9 - Análise de Estudos de hipóteses e premissas	RES/CNPC 30/2018, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.10 - Análise do Exigível contingencial dos Planos (Gestão Previdencial)	RES/CNPC 43/2021 e INPREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contabilidade
2.11-Distribuição de Superávit ou Equacionamento de Déficit	Resolução CNPC 30/2018, Resolução CNPC 43/2021, INPREVIC 31/2020 e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.12 - Relatórios de Fiscalizações e Auditorias	Guia PREVIC de Melhores Práticas "SBR" e Guia de Melhores Práticas Contábeis "Auditoria Independente", Resolução CNPC 44 de 2021.
2.13 - Riscos Atuariais	RES/CNPC 30/2018 e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.14 - Compliance legal na atividade atuarial e de benefícios	RES/CNPC 30/2018 e Guia PREVIC de Melhores Práticas Atuariais
2.15 - Manifestação do Conselho Fiscal Premissas e Taxa de Juros	Resolução CNPC 30/2018

6. CUMPRIMENTO DO PARÁGRAFO ÚNICO E SEU ITEM I, DO ARTIGO 19 DA RESOLUÇÃO CGPC 13, DE 2004.

MATRIZ DE PROVIDÊNCIAS DO RCI 2º SEMESTRE DE 2022. Capítulo Atuarial:

Apontamentos	Adoção de Providências	Conformidade	Referencial de Compliance
Sem apontamentos	As justificativas foram apresentadas no curso da elaboração do relatório.		

7. MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS E RESULTADOS DOS PLANOS NO 2º SEMESTRE DE 2022.

Diante das análises efetuadas e em atendimento ao art. 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, concluímos que, na ELETRA, **no 2º Semestre de 2022**, as Premissas e Hipóteses Atuariais, conforme os balancetes e avaliações atuariais de 2022, bem como os Resultados Patrimoniais dos Planos de Benefícios, com relação aos compromissos e obrigações dos Planos ELETRA 01 e CELGPREV, os mesmos não estavam equilibrados patrimonialmente no período analisado, apresentando déficits acumulados.

Quanto ao cumprimento ao art.39 da Resolução do CNPC nº 30, de 2018, sobre os controles internos na mitigação dos riscos atuariais, este Conselho pode atestar, as evidências que pudessem demonstrar os controles envolvendo os riscos atuariais, na forma citada na Norma e no Guia das Melhores Práticas Atuariais.

Devem, ainda, ser considerados os comentários e as justificativas apresentadas neste capítulo.

Conselho Fiscal da ELETRA.

IV. ORÇAMENTO: EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.

Em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal com base na documentação disponibilizada pela ELETRA, avaliou o resultado da Execução Orçamentária, referente ao **2º Semestre de 2022:**

1.EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA - ANÁLISE DA EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO NO 2º SEMESTRE DE 2022

1.1 PLANO BD-ELETRA 1:

RECEITAS	ELETRA 1												Realizado Dez/22	Orçado Dez/22
	Orçado 2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
Programa Previdencial	2.112.714	82.275	78.333	88.606	164.075	184.277	199.177	210.579	189.775	189.814	189.814	187.272	374.544	2.138.542
Contribuições Participante(*)	268.055	18.940	18.068	20.260	18.480	20.755	22.445	24.943	21.339	21.378	21.378	21.092	42.184	271.162
Contribuições Extraordinárias 2019	893.496	63.335	60.265	68.347	61.638	69.227	74.820	79.192	71.308	71.308	71.308	70.353	140.705	901.805
Contribuições Extraordinárias 2020	951.163	-	-	-	83.958	94.295	101.912	106.444	97.128	97.128	97.128	95.827	191.655	951.163
Programa de Investimentos	4.933.637	936.264	367.637	401.465	345.722	736.849	43.896	656.286	831.790	168.354	792.902	301.798	6.978.366	11.869.941
Renda Fixa	1.677.517	421.940	491.586	-408.876	743.785	671.094	539.500	223.280	157.194	13.932	396.044	180.403	283.824	3.714.507
Renda Variável	1.187.766	441.654	-198.697	274.256	-642.333	21.618	707.507	366.086	447.355	4.362	315.476	566.502	210.628	-463.185
Invest Estruturados	1.638.876	116.388	136.634	427.175	236.034	152.603	131.289	-37.445	273.361	257.991	53.020	-23.767	61.221	1.784.514
Invest Exterior	179.851	-	-	-	-	18.787.33	7.387.90	100.327	49.195	101.201	24.889	107.378	52.223	3.799
Invest Imobiliários	185.752	-48.659	-66.436	104.372	3.487	(93.789)	(3.273)	863	173	481	385	-1.809	501	-105.666
Empréstimos	63.875	4.930	4.550	4.538	4.749	4.110	3.483	3.175	2.502.13	2.476	2.287	2.498	2.264	41.562
Precatórios - OFND's	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.894.410	6.894.410
Total Geral das Receitas	7.046.351	1.018.539	445.970	490.072	509.797	921.126	155.281	866.865	1.021.565	358.169	982.716	114.526	7.352.910	14.008.483
DESPESAS														
Programa Previdencial	11.661.177	992.481	1.402.844	1.559.153	1.426.432	460.039	979.576	293.956	115.501	347.885	1.041.259	807.211	5.773.681	3.652.653
Aposentadorias	7.708.790	551.177.09	552.803.41	544.590.26	552.172.86	621.017.59	621.507.61	655.808.32	620.162.65	621.472.64	621.472.64	611.098.24	624.371	7.197.654
Pensões	1.250.267	135.077.17	101.829.46	189.430.64	117.384.82	130.968.41	191.206.47	244.236.35	153.109.13	153.109.13	153.109.13	153.109.13	151.584	1.874.154
Devolução de Contribuições	-	-	-	-	56	-	-	-	-	-	590	-	199	845
Constituição de Contingências	200.408	9.628	132.932	21.675	14.955	10.264	12.334	254	3.224	2.905	10.961	9.753	12.433	240.809
Atualização Reservas Matemáticas	2.501.712	296.598	615.279	803.457	741.864	-302.211	154.528	605.835	660.995	430.192	255.716	33.250	6.562.268	-5.860.809
Programa de Investimentos	24.490	1.789	1.678	1.667	1.809	2.020	4.487	5.238	5.198	9.077	1.640	7.336	8.289	50.208
Relacionados com disponível	17.177	1.504	1.391	1.363	1.471	1.367	1.429	1.368	1.371	1.488	1.384	1.307	1.206	16.650
Outros	7.313	285	286	304	338	653	3.058	3.870	3.827	7.590	256	6.029	7.063	33.559
Total Geral das Despesas	11.685.667	994.269	1.404.521	1.560.820	1.428.241	462.059	984.063	299.193	120.699	356.962	1.042.899	814.547	5.765.412	3.702.862
RESULTADO	-4.639.316	24.269	-958.551	-1.070.748	-918.444	459.067	-828.782	567.672	900.866	1.206	60.183	929.073	13.118.322	10.305.621

(*) Em contribuições realizadas foi desconsiderado o valor acumulado de R\$ 44.344,16 que se refere a contribuições do PGA.

- **Comentário:** Ocorreram variações orçamentárias entre os valores orçados x os valores realizados fora do limite de (+/-) 10%, a seguir as justificativas da Entidade:
- **Justificativas da Eletra:**

Com relação à variação entre orçado x realizado do Plano Eletra 1 (BD), onde o orçado, no que tange às receitas, está a maior que o realizado, devido ao reconhecimento contábil das OFNDs e à boa rentabilidade dos investimentos em renda fixa e estruturados. No que tange às despesas, o pagamento das pensões ficou a maior, devido ao aumento de falecimentos de assistidos e ao impacto da atualização das reservas matemáticas nos cálculos atuariais.

1.2. PLANO CV- CELGPREV

RECEITAS	CELGPREV												Realizado Dez/22	Orçado Dez/22
	2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	
Programa Previdencial	21.714.514	1.707.181	1.899.867	1.701.107	1.764.381	1.682.882	1.596.553	1.628.537	1.734.906	1.768.215	1.696.719	1.722.233	1.605.681	20.508.260
Contribuições Patrocinador(*)	10.857.257	826.449	854.014	827.446	850.707	817.144	771.351	788.496	841.227	858.460	807.823	831.366	744.102	9.826.595
Contribuições Participante(*)	10.857.257	880.733	1.045.853	873.661	905.673	865.737	825.202	840.039	893.679	909.747	888.897	890.866	861.579	10.681.666
Programa de Investimentos	66.819.538	11.042.607	1.599.405	15.662.985,17	1.837.026	7.666.041	5.997.392	8.329.372	11.466.855	3.481.590	8.919.103	5.560.302	351.607,25	55.184.854
Renda Fixa	33.690.912	3.034.759	4.169.504	6.281.487	6.037.776	5.921.381	4.400.245	2.248.750	2.599.776	2.460.232	4.048.390	2.747.163	3.450.504	47.407.966
Renda Variável	16.921.697	7.106.053	-3.644.028	4.770.856	-10.265.023	702.578	-11.705.731	5.436.709	6.714.126	-518.348	4.069.424	-9.016.775	-3.264.439	-9.613.718
Invest Estruturados	13.925.402	1.009.000	1.300.882	4.100.133	2.295.923	1.442.449	1.321.625	-337.110	2.573.190	2.445.483	467.810	-231.352	604.466	17.072.521
Invest Exterior	359.966	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.218
Invest Imobiliários	1.350.230	-165.129	-230.348	436.184	32.004	310.207	6.317	15.820	27.844	7.040	85.204	-18.165	52.022	-187.538
Empréstimos	563.304	57.116	3.396	14.326	62.294	97.977	42.906	43.292	22.193	30.450	21.116	-24.082	36.327	407.309
Outras Rendas/Variações Positivas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.015
Total Geral das Receitas	88.534.052	12.749.788	3.499.271	17.384.092	72.646	9.348.930	4.400.839	9.957.909	13.231.761	5.259.805	10.615.823	3.838.069	1.957.288	75.693.114
DESPESAS	80.923.243	15.484.800	6.931.437	18.355.104	4.074.415	8.599.156	651.730	2.999.574	7.553.469	6.433.323	9.711.135	1.411.152	43.468.865	38.736.430
Programa Previdencial	35.111.790	2.001.350	2.762.793	2.745.836	2.735.663	2.907.525	2.924.779	2.917.796	2.955.322	2.927.298	2.938.145	2.930.682	2.964.812	34.512.022
Aposentadorias	12.720.267	1.022.787	1.057.712	1.077.470	1.020.440	1.163.562	1.181.862	1.215.590	1.296.630	1.183.922	1.181.645	1.170.209	1.285.852	13.819.681
Pensões	3.303.395	5.967.255	2.627.274	48.390	113.266	1.680.299	1.908.970	5.534.921	2.317.779	917.303	137.896	355.191	892.564	22.481.116
Devolução de Contribuições	2.096.139	89.157	69.527	82.148	65.923	54.273	170.440	50.541	43.940	43.922	71.610	64.605	107.093	913.188
Constituição de Contingências	20.327.866	-4.324.566	-1.211.108	6.130.358	800.200	1.666.598	4.466.613	7.371.688	1.340.469	1.389.192	3.910.327	786.861	94.515	-2.641.404
Atual. Res. Mat. Benef. Concedidos	4.033.017	8.309.202	925.422	815.028	676.000	656.988	1.600.294	1.062.008	999.719	407.206	1.349.018	1.341.723	49.052.216	-16.746.576
Programa Previdencial	3.328.770	1.619.614	699.087	118.064	14.902	489.901	532.816	1.714.499	597.600	378.882	142.494	31.049	256.515	6.596.483
Programa de Investimentos	331.113	-3.703	9.109	6.154	512.535	275.481	191.336	180.145	186.043	210.854	208.009	325.668	1.553.413	545.909
Relacionados com disponível	191.401	17.240	16.543	15.755	17.182	14.781	16.537	17.960	16.956	17.824	16.806	15.859	14.565	180.075
Outros	139.712	-20.950	7.434	21.890	495.353	260.700	174.799	162.185	179.007	193.031	191.123	309.809	1.567.978	347.334
Total Geral das Despesas	81.254.356	15.481.097	6.940.546	18.348.949	4.586.950	8.874.637	843.066	3.179.719	7.749.512	6.644.177	9.919.144	1.736.820	45.022.278	39.282.339
RESULTADO	7.279.696	-2.731.309	-3.441.275	-864.857	-4.659.596	474.293	5.243.805	6.778.191	5.482.250	-1.384.372	696.678	-5.574.889	46.979.566	36.410.775

(*) Em contribuições realizadas foi desconsiderado o valor acumulado de R\$ 2.879.552,38 que se refere a contribuições do PGA.

- **Comentário:** Ocorreram variações orçamentárias entre os valores orçados x os valores realizados fora do limite de (+/-) 10%, a seguir as justificativas da Entidade:
- **Justificativas da Eletra:**

Com relação à variação entre orçado x realizado do Plano Celgprev (CV), onde o orçado no que tange às receitas de contribuições está a menor que o realizado, devido à(s) demissão(ões) de empregados da(s) patrocinadora(s). Com relação aos investimentos, o ocorrido decorre da boa rentabilidade dos investimentos em renda fixa e estruturados. No que tange às despesas, o pagamento de benefícios de aposentadoria e pensões ficou a maior, devido ao aumento na concessão de aposentadoria e falecimentos de assistidos. Já o impacto decorre da atualização das reservas matemáticas cálculos atuariais.

1.3. PGA – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA:



ELETRA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Orçamento PGA 2022														
Descrição	2021	Orçado Revisão 2022 (30/03/22)	Realizado Janeiro	Realizado Fevereiro	Realizado Março	Realizado Abril	Realizado Maio	Realizado Junho	Realizado Julho	Realizado Agosto	Realizado Setembro	Realizado Outubro	Realizado Novembro	Realizado Dezembro
1. Receitas	2.933.011	4.793.973	273.417	287.835	294.169	569.777	461.642	343.545	358.339	367.744	356.610	403.273	487.440	462.099
Contribuição para Custeio - Patrocinadoras	1.107.743	1.266.825	94.321	96.416	92.093	96.647	92.329	87.703	89.222	94.466	92.734	89.008	90.699	173.489
Contribuição para Custeio - Participantes	1.579.911	1.773.376	134.181	134.983	131.082	135.801	133.695	130.489	131.611	138.254	136.239	133.630	134.251	269.268
Custeio administrativo - Investimento	-	1.686.538	-	-	-	-	491.724	230.000	131.997	130.000	122.800	176.626	238.751	1.663.931
Taxa de Administração de Empréstimo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação Positiva dos Investimentos	245.355	67.174	44.915	56.436	70.991	154.417	5.618	3.353	4.510	5.025	4.836	3.977	3.739	765.075
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Despesas	4.495.289	4.925.027	399.541	349.752	326.168	371.826	474.110	395.167	400.585	392.821	393.022	436.269	424.124	423.226
Pessoal e Encargos	2.718.398	2.990.001	195.522	229.688	192.604	188.690	196.550	226.835	191.908	203.291	221.835	222.592	214.628	224.978
Treinamentos/Congressos e Seminários	40.127	40.165	1.150	700	1.120	1.477	1.097	1.460	1.080	700	4.920	-	-	-
Viagens e Estadas	71.480	71.480	-	-	3.286	3.572	1.514	4.235	2.640	3.365	3.469	11.205	3.425	6.746
Certificação	5.886	5.896	537	-	-	245	-	-	-	-	-	1.071	1.071	3.995
Serviços de Terceiros(*)	1.033.183	1.249.671	89.589	88.681	93.620	104.359	195.972	118.796	121.162	117.951	118.335	110.420	161.123	134.982
Despesas Gerais(**)	345.834	301.208	65.146	14.622	18.806	56.480	17.724	15.572	69.747	22.328	21.540	63.637	18.497	26.741
Depreciações	56.547	58.474	3.347	3.347	3.347	3.344	3.344	3.344	3.344	3.344	3.336	3.269	3.198	2.859
Tributos (***)	223.825	208.131	44.251	12.714	13.382	13.678	14.925	19.084	14.463	20.661	20.177	22.182	25.849	316.278
3. Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Desequívrio do Fundo Administrativo (1-2-3)	-1.562.278	-131.054	-126.124	-61.916	-31.999	197.951	-12.468	-51.622	-50.246	-25.077	-36.413	-32.996	63.316	-885.325

(*) A diferença acentuada refere-se a despesas realizadas com prestadores de serviços: Vieira Resende; Leonardo Partenoso; Conde Consultoria; Santos Belvaque; Junqueira de Carvalho; Tadeu Abreu; PPRC Auditores; Serel Consultoria; Detemex; Rodarte Consultoria;

(**) A diferença acentuada apresentada refere-se a despesa com aluguel; condomínios; taxas públicas; tarifas bancárias;

(***) A diferença acentuada apresentada refere-se ao aumento no recolhimento dos tributos PIS/COFINS devido ao repasse de custeio administrativo pelo plano Celgprev.

A seguir, o detalhamento das principais despesas com serviços de terceiros:

Detalhamento Serviços de Terceiros/Juridicos

Descrição	2022	Alocação
COTS Sociedade	30.000,00	47,35%
Ferro, C Neves	118,08	0,19%
Figueiredo e Silva	15.000,00	23,68%
Junqueira de Carvalho	188,20	0,30%
Martinelli Advocacia	3.753,06	5,92%
Santos Belivaqua	8.984,00	14,18%
Tadeu Abreu	5.000,00	7,89%
Wambier Yamasaki	311,46	0,49%
TOTAL	63.354,80	100,00%

Detalhamento Serviços de Terceiros/Tecnologia da Informação

Descrição	2022	Alocação
D4S Serviços em Tecnologia	249,75	0,07%
Dataenv	103.483,64	27,10%
Dimas Melo (Relógio de Ponto)	261,93	0,07%
Engrenagem Virtual	1.400,00	0,37%
Lattine Consultoria	1.110,42	0,29%
Locaweb	1.573,58	0,41%
Napoleon	199,60	
Sinqia/Senior Soluitons (Investimentos)	97.478,53	25,53%
Serel Consultoria (contabilidade e tesouraria)	29.393,90	7,70%
Tron Informática (Fls. Pagto administrativo)	3.397,50	0,89%
Trust Solutions (Benefícios)	143.247,52	37,52%
TOTAL	381.796,37	100,00%

Detalhamento Serviços de Terceiros/Consultoria Investimentos

Descrição	2022	Alocação
Aditus Consultoria	13.774,62	25,84%
Consultorys Consultoria	17.000,00	31,89%
PFM	22.533,09	42,27%
TOTAL	53.307,71	100,00%

Detalhamento Serviços de Terceiros/Outros

Descrição	2022	Alocação
99 Táxi	94,37	0,09%
AIG Seguros Brasil	78.951,09	76,81%
Aviso Urgente	224,42	0,22%
CDL	583,17	0,57%
Dataenv	- 422,45	-0,41%
D4S Serviços em Tecnologia	1.248,75	1,21%
Dimas Melo (Relógio de Ponto)	174,62	0,17%
Lattine Consultoria	5.552,10	5,40%
Lirios e Eventos	240,00	0,23%
Locaweb Ltda	206,62	0,20%
Marciel Alves (Reembolso transporte)	22,95	
Oficina de Benefícios e Assessoria	5.373,59	5,23%
Speed Boys	196,90	0,19%
Total Archive	9.921,08	9,65%
WR Extintores	420,00	0,41%
TOTAL	102.787,21	100,00%

- **Comentário:** Ocorreram variações orçamentárias entre os valores orçados x os valores realizados fora do limite de (+/-) 10%, a seguir as justificativas da Entidade:

- **Justificativas da Eletra:**

- As justificativas foram apresentadas no rodapé do orçamento.
- Seguem as mesmas:

- A diferença apresentada em serviços de terceiros refere-se às despesas realizadas com os prestadores de serviços Vieira Rezende; Leonardo Paternostro; Conde Consultoria; Santos Bevilaqua; Junqueira de Carvalho; Tadeu Abreu; PP&C Auditores; Serel Consultoria; DataEnv e Rodarte Consultoria, inerentes aos serviços extraordinários jurídicos, de auditoria, suporte de TI, perícia e atuariais, cuja necessidade de contratação surgiu ao longo do ano e não havia sido prevista quando da elaboração do orçamento;

- Importante destacar que o maior montante das despesas acima mencionadas se refere à contratação dos escritórios de advocacia, visando o cumprimento da determinação do escritório de fiscalização da Previc, para a apuração de responsabilidades, no que tange aos 12 (doze) investimentos estressados realizados pela entidade, o que representou o valor bruto de R\$ 211.784,42 do item serviços de terceiros.

- A contratação dos escritórios terceirizados de advocacia Vieira Rezende, Santos Bevilaqua e Junqueira de Carvalho foi efetuada para atendimento à determinação do escritório de fiscalização da Previc, para a elaboração de Relatórios de Apuração de Responsabilidade para 12 (doze) investimentos da entidade, considerados como estressados, o que representou o valor bruto de R\$ 211.784,42 dos serviços de terceiros.
- A diferença acentuada apresentada em despesas gerais, refere-se a despesa com aluguel; condomínio; taxas públicas e tarifas bancárias;
- A diferença acentuada apresentada em tributos refere-se ao aumento no recolhimento dos tributos PIS/COFINS, devido ao repasse de custeio administrativo pelo plano Celgprev.

2. COMENTÁRIOS GERAIS:

- O Orçamento foi aprovado pelo Conselho Deliberativo;
- Foram disponibilizados os controles e acompanhamentos da execução orçamentária (orçado x realizado) da Gestão Previdencial, Gestão Administrativa.
- O Orçamento da Gestão Administrativa foi elaborado em atendimento ao inciso IV, do art.2º da Resolução do CNPC nº 48, de 2021 e dos Planos, em consonância com o §2º do art. 16 da Resolução do CGPC nº 13, de 2004.

3. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO ORÇAMENTO.

O Capítulo do Orçamento foi elaborado conforme a seguinte Matriz:

ITENS DE ANÁLISES	REFERENCIAL NORMATIVO/GUIAS PREVIC
RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS	
3) ORÇAMENTO	
3.1 - Nota Técnica Orçamentária (critérios quantitativos e qualitativos)	§1º do art. 16 da RES/CGPC 13/2004 e RES/CNPC 48/2021
3.2 - Controles da execução orçamentária (orçado x realizado)	Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
3.2.1 - Gestão Previdencial	§1º do art. 16 da RES/CGPC 13/2004.
3.2.2 - Gestão Administrativa (PGA)	RES/CNPC 48/2021, RES/CNPC 43/2021
3.2.3 - Gestão dos Investimentos	§1º do art. 16 da RES/CGPC 13/2004 e RES/CNPC 48/2021.
3.4 - Compliance legal na elaboração e execução do orçamento	§1º do art. 16 da RES/CGPC 13/2004 e RES/CNPC 48/2021.

4. CUMPRIMENTO DO PARÁGRAFO ÚNICO E SEU ITEM I, DO ARTIGO 19 DA RESOLUÇÃO CGPC Nº 13/2004.

MATRIZ DE PROVIDÊNCIAS DO RCI 2º SEMESTRE DE 2022

Capítulo do Orçamento.

Apontamentos	Adoção de Providências	Conformidade	Referencial de Compliance
Sem apontamentos	As justificativas foram apresentadas no curso da elaboração do relatório.		

5. MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA DO 2º SEMESTRE DE 2022.

Diante das análises efetuadas e em atendimento ao art. 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, concluímos que, no **2º Semestre de 2022**, foram disponibilizados os controles da execução orçamentária da Gestão Previdencial e da Gestão Administrativa, atendendo ao §2º, do artigo 16, da Resolução do CGPC nº 13, de 2004 e da Resolução do CNPC nº 48, de 2021, com relação ao Orçamento Administrativo.

Com referência ao art.11 da Resolução do CNPC nº 48, de 2021, em relação aos critérios quantitativos e qualitativos do orçamento administrativo, os mesmos encontram-se na Nota Técnica Orçamentária aprovada pelo Conselho Deliberativo.

Devem ser considerados os comentários e as justificativas apresentadas neste capítulo.

Conselho Fiscal da ELETRA

V.PGA: PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA.

Em atendimento ao artigo 19 da Resolução do CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal, com base na documentação disponibilizada pela ELETRA, avaliou o resultado do Plano de Gestão Administrativa (PGA), em consonância com as Resoluções do CNPC nº 43, de 2021 e nº 48, de 2021, o seu artigo 11, referentes ao **2º Semestre de 2022**.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA:

1. ATIVO LÍQUIDO DO PGA NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.

Descrição	Exercício 2022	Exercício 2021	Evolução%
Ativo Total	R\$ 10.441.802,52	R\$ 9.595.449,23	8,82%
(-) Exigível Operacional	R\$ (2.308.540,66)	R\$ (520.975,70)	343,12%
(-) Exigível Contingencial	R\$ (2.075.646,46)	R\$ (1.963.939,77)	5,69%
Ativo Líquido (AL)	R\$ 6.057.615,40	R\$ 7.110.533,76	-14,81%
(-) Fundo Administrativo	R\$ (6.057.615,40)	R\$ (7.110.533,76)	-14,81%
Resultado	R\$ -	R\$ -	

Fonte: Balancete do PGA.

- **Comentário:** Verificamos que o Ativo Líquido do PGA reduziu em 14,81% no período, e consequentemente o Fundo Administrativo reduziu na mesma proporção, ou seja, houve descapitalização do mesmo. A referida redução decorreu da devolução de recursos ao plano Celgprev, conforme consta das Notas Explicativas de 2022, a seguir transcrita:

A.1 – Custeio Administrativo

Inicialmente, foi aprovada, pelo Conselho Deliberativo da Eletra, na reunião realizada em 30 de março de 2022, a utilização de recursos do plano de benefícios Celgprev, por meio do programa de investimento, como fonte de custeio adicional, na forma de taxa de administração e, durante o período de abril a novembro/22, efetuada a transferência do valor total de R\$ 1.663.930,51 (um milhão, seiscentos e sessenta e três mil, novecentos e trinta reais e cinquenta e um centavos), pelo Plano de Benefícios Celgprev, ao Plano de Gestão Administrativa Celgprev. No entanto, pelo fato daquela fonte de custeio não ter sido explicitada no Parecer Atuarial da Avaliação Atuarial de encerramento do exercício de 2021 do Plano Celgprev e, ainda, considerada nos estudos da taxa de juros do referido Plano, definida para 2022, o Conselho Deliberativo da Eletra, na reunião realizada em 01/12/2022, seguindo a recomendação da Fiscalização da PREVIC, contida na Nota n. 1501/2022/PREVIC decidiu por “Realizar os ajustes contábeis de modo que seja cumprido o plano de custeio do CELGPREV definido pelo atuário para 2022 (no caso, devolvendo os valores repassados via custeio de investimentos não previstos)”.

Assim, em 29 de dezembro de 2022, a Eletra efetuou o estorno do montante corrigido total de R\$ 1.702.945,68 (um milhão, setecentos e dois mil, novecentos e quarenta e cinco reais e sessenta e oito centavos) do Plano de Gestão Administrativa Celgprev para o Plano de Benefícios Celgprev.

2. FONTE E USO DO CUSTEIO ADMINISTRATIVO NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.

Descrição	Valor	Despesas Administrativas	Valor
Previdencial (Planos)	R\$ 2.490.878,75	Administração dos Planos	R\$ (4.371.385,84)
Investimentos (Custeio)	R\$ 1.663.930,51	Total Despesas Corrente	R\$ (4.371.385,84)
Taxa Administrativa Empréstimos	R\$ -		
Resultado Invest. Administrativos	R\$ 765.128,07		
Outras + Receitas Diretas)	R\$ -	Contingências Administrativas	R\$ -
Total	R\$ 4.919.937,33	Total	R\$ (4.371.385,84)
		(Fontes - Despesas)	R\$ 548.551,49
		Constituição do Fundo Adm.	R\$ (548.551,49)

Fonte: Balancete do PGA.

- **Comentário:** Verificamos que as fontes de recursos para o custeio administrativo em 2022 foram suficientes para cobertura das despesas administrativas, com sobra de R\$ 548.551,46, utilizada na constituição do Fundo Administrativa do PGA.

3. DESPESAS ADMINISTRATIVAS NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.

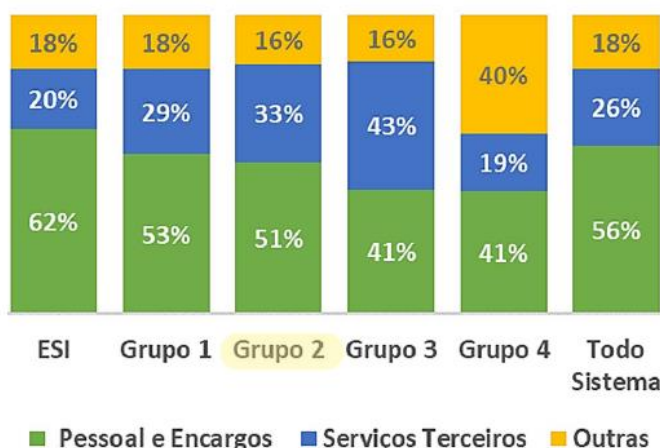
Administração dos Planos Previdenciais	Exercício de 2021	Exercício de 2022	PART.	Var.
Total das Despesas	R\$ 4.524.227,82	R\$ 4.371.385,84	100,00%	-3,38%
Pessoal e Encargos	R\$ 2.675.043,29	R\$ 2.287.087,12	52,32%	-14,50%
Treinamentos/Congressos e Seminários	R\$ 12.278,00	R\$ 14.404,00	0,33%	17,32%
Viagens e Estadias	R\$ 5.800,78	R\$ 38.739,95	0,89%	567,84%
Serviços de Terceiros	R\$ 1.192.316,06	R\$ 1.320.055,63	30,20%	10,71%
Despesas Gerais	R\$ 374.076,84	R\$ 384.104,98	8,79%	2,68%
Depreciações e Amortizações	R\$ 56.318,65	R\$ 36.565,01	0,84%	-35,07%
Tributos	R\$ 208.394,20	R\$ 290.429,15	6,64%	39,37%

Fonte: Balancete do PGA.

• Comentários:

- As despesas administrativas ao final de 2022 diminuíram em **3,38%** em relação às ocorridas em 2021.
- A despesa com Pessoal/Encargos teve participação de **52,32%** das despesas administrativas totais, seguida de Serviços de Terceiros com **30,20%**.
- Se considerarmos o Estudo da PREVIC sobre as Despesas Administrativas de 2021(último publicado), conforme tabelas abaixo, a ELETRA está alocada **no Grupo “2”**, para esse Grupo a participação das despesas com Pessoal/Encargos, o Indicador foi de **51%** e de Serviços de Terceiros foi de **33%**. Assim, em relação ao Indicador de Pessoal/Encargos da PREVIC a Entidade não estaria aderente. No Indicador de Serviços de Terceiros estaria aderente ao indicador da PREVIC.

Gráfico 6: Distribuição da alocação das Despesas Administrativas



- Detalhamento de Serviços de Terceiros:

DESCRIÇÃO	2022	ALOCÇÃO
CONSULTORIA ATUARIAL	R\$ 165.177,32	12,51%
CONSULTORIA CONTÁBIL	R\$ 43.241,00	3,28%
CONSULTORIA JURÍDICA	R\$ 163.662,72	12,40%
RECURSOS HUMANOS	R\$ 2.850,00	0,22%
SERVICOS DE CONSERVACAO E MANUTENCAO	R\$ 48.737,29	3,69%
INFORMÁTICA	R\$ 699.320,38	52,98%
AUDITORIA ATUARIAL/BENEFICIOS	R\$ -	0,00%
AUDITORIA CONTÁBIL	R\$ -	0,00%
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	R\$ 67.924,99	5,15%
OUTRAS	R\$ 129.141,93	9,78%
TOTAL	R\$ 1.320.055,63	100,00%
Fonte: Balancete do PGA.		

- **Comentário:** A despesa com Informática teve maior impacto nas despesas com Serviços de Terceiros, com 52,98% de representatividade.

- Detalhamento de Pessoal e Encargos:

DESCRIÇÃO	2022	ALOCÇÃO
CONSELHEIROS	R\$ -	0,00%
DIRIGENTES	R\$ 201.971,99	8,83%
PESSOAL PRÓPRIO	R\$ 2.085.115,13	91,17%
ESTAGIÁRIOS	R\$ -	0,00%
TOTAL	R\$ 2.287.087,12	100,00%

- **Comentário:** A despesa com pessoal e encargos mais representativa está alocada em Pessoal Próprio com 91,17%.

4- INDICADORES DO PGA NO 2º SEMESTRE DE 2022-EM 31/12/2022.

Análise e Avaliação dos Indicadores de Desempenho do PGA - Dezembro/2022

Recursos destinados ao PGA em Relação aos Recursos Garantidores		Realizado 2022	Orçado 2022
Custo administrativo em relação aos recursos garantidores			
Mede o percentual dos recursos destinados ao PGA em relação aos recursos garantidores (Artigo 9º da Resolução CNPC 48 - 08/12/2021)			
Recursos Garantidores		763.058.735	752.328.910
Recursos destinados ao PGA		2.927.635	3.040.261
	%	0,38	0,40
Custo médio de administração por participantes			
Mede o valor da despesa administrativa em relação ao número de participantes e assistidos			
Despesa administrativa		4.794.612	4.925.027
Nº participantes		2.249	2.344
Semestre - R\$		2.131,89	2.101,12
Mensal - R\$		355,31	350,19
Índice de cobertura da despesa com pessoal			
Mede a despesa com pessoal em relação as despesas administrativas			
Despesa administrativa		4.794.612	4.925.027
Despesa administrativa com pessoal		2.509.141	2.990.001
	%	52,33	60,71
Índice da despesa com treinamento sobre as despesas administrativa			
Mede a participação das despesas com treinamento em relação as despesas administrativas			
Despesa administrativa		4.794.612	4.925.027
Despesa com treinamento		14.404	40.164
	%	0,30	0,82
Índice da despesa administrativa sobre total do ativo			
Mede a participação das despesas administrativas em relação ao total do ativo			
Despesa administrativa		4.794.612	4.925.027
Total do Ativo		763.015.288	753.799.972
	%	0,63	0,65
Índice da receita administrativa sobre despesa administrativa			
Mede a participação das receitas administrativas em relação à despesa administrativa			
Receita administrativa		2.927.635	3.040.261
Despesa administrativa		4.794.612	4.925.027
	%	61,06	61,73
Índice de relação participantes plano x empregados Eletra			
Nº participantes		2.249	2.344
Nº empregados Eletra		14	15
Relação entre participantes plano x empregados Eletra		160,64	156,27
Índice de perenidade do Fundo Administrativo			
Saldo Fundo Administrativo			
Reversão/Constituição Fundo Administrativo		6.057.615	7.035.378
Duração do Fundo Administrativo (em meses)		(1.052.919)	(131.054)
Duração do Fundo Administrativo (em anos)		69,04	644,20
		5,75	53,68

Tabela 3: Medianas dos indicadores em 2021.

Grupos de EFPC		Classificação por Ativo Total (R\$)	Despesas/ Ativo Total % (Mediana)	Despesa sobre Receita (Mediana)	Despesa Per Capita (Mediana)	Receita Per Capita (Mediana)
Não-ESI	Grupo 4	Até 100 milhões	3,03%	1,02	3.273	1.161
	Grupo 3	100 a 500 milhões	0,68%	1,00	720	713
	Grupo 2	500 mi a 2 bilhões	0,41%	0,96	916	852
	Grupo 1	Acima de 2 bilhões	0,36%	0,99	1.245	1.303
ESI			0,25%	1,01	1.357	1.269
TOTAL			0,49%	1,00	1.019	892

• Comentários:

- Foram apresentados os resultados dos indicadores acima, em atendimento ao art.9º da Resolução do CNPC nº 48, de 2021. Os mesmos estavam aderentes às suas metas para o período referente ao 2º semestre de 2022.
- Considerando os Indicadores da PREVIC no Estudo das Despesas Administrativas de 2021 (último publicado) teríamos as seguintes aderências para o Grupo “2” onde está alocada a Eletra:

- 1- Despesas Administrativas/Recursos Garantidores dos Planos: Eletra indicador 0,38%; Previc sem indicador.
- 2- Despesa Per Capita: Eletra indicador R\$ 2.131 > Indicador Previc R\$ 916, não aderente.
- 3- Pessoal e Encargos/Despesas Administrativas: Eletra indicador 52,33% > Indicador da Previc 51%, não aderente.
- 4- Despesas de Treinamentos/Despesas Administrativas: Eletra indicador 0,30%; Previc sem indicador.
- 5- Despesas Administrativas/Ativo Total: Eletra indicador 0,63% > Indicador Previc 0,41%, não aderente.
- 6- Receitas Administrativas/Despesas Administrativas: Eletra indicador 0,61% < indicador Previc 0,96%, aderente.
- 7- População dos Planos/Empregados: Eletra indicador 160,64; Previc sem indicador.
- 8- Perenidade do Fundo Administrativo: Eletra indicador 5,75; Previc sem indicador.

5. LIMITE TETO DE TRANSFERÊNCIA DE RECURSOS PARA O PGA NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.

LIMITE TETO DE RECURSOS DESTINADOS AO CUSTEIO ADMINISTRATIVO

Descrição	Limites	2022
Recursos Destinados (Fontes)		R\$ 4.154.809,26
Previdencial (Planos)		R\$ 2.490.878,75
Investimentos (Custeio)		R\$ 1.663.930,51
Investimentos Taxa Administrativa Empréstimos		R\$ -
Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT)		Valor
RGRT dos Planos Previdenciários em Dez/22 (*)		R\$ 747.492.536,82
Limite Anual sobre RGRT - Taxa Administrativa (A)	0,40%	R\$ 2.989.970,15
Recursos Destinados x RGRT	0,56%	

Fontes: Balancetes dos Planos e PGA.

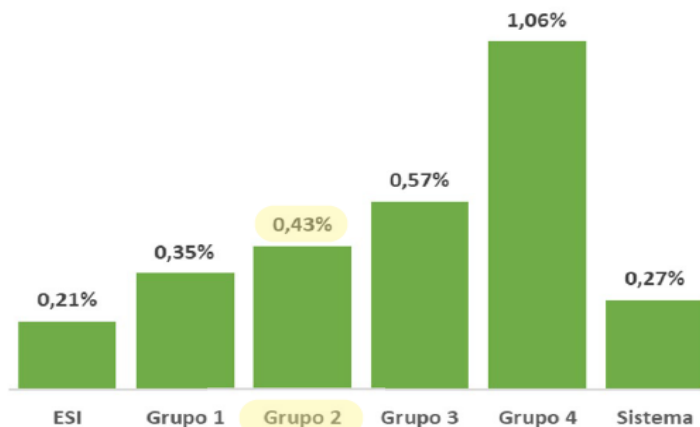
Referência: Art. 5º da Resolução do CNPC nº 48, de 2021.

(*) RGRT: Eletra 1 + CelgPrev (Resol. CMN 4.994/23)

- a) **Comentário:** Conforme limite estabelecido no orçamento anual de **0,40%**, o limite da taxa de administração não foi atendido, atingindo **0,56%** em 2022, mas dentro do limite legal de até 1% do RGRT, consoante ao art. 5º da Resolução do CNPC nº 48, de 2021. A Entidade está alocada no Grupo "2" do Estudo PREVIC das Despesas Administrativas de 2021 (último

publicado). Nesse Grupo, o indicador foi de **0,43%**. Portanto, em relação ao referido Estudo, não estaria aderente.

Gráfico 2: Taxa de administração por grupo



- **Justificativa da Eletra:**

A redução no quadro de empregados da(s) patrocinadora(s) impactou na entrada de receita de contribuição para o PGA. Houve, também, aumento nas despesas de serviços de terceiros, despesas gerais e tributos.

6. EXIGÍVEL CONTIGENCIAL NO 2º SEMESTRE DE 2022 – EM 31/12/2022.

- **Comentário:** O Conselho analisou as informações do contencioso judicial contido nas Notas Explicativas, por ocasião da emissão do seu Parecer sobre as Demonstrações Contábeis de 2022, consoante o inciso X, do art.17, da Resolução do CNPC nº 43, de 2021.

7. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO PGA.

O Capítulo do PGA foi elaborado conforme a seguinte Matriz:

ITENS DE ANÁLISES	REFERENCIAL NORMATIVO/GUIAS PREVIC
RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS	
4)PGA	
4.1 - Evolução do Ativo Líquido e Fundo Administrativo	RES/CNPC 43/2021, IN/PREVIC 31/2020 e RES/CNPC 48/2021, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
4.2 - Fontes(Receitas) x Despesas Administrativas	RES/CNPC 43/2021, IN/PREVIC 31/2020 e RES/CNPC 48/2021, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
4.3 - Resultado do PGA (formação ou reversão de fundo administrativo)	RES/CNPC 43/2021, IN/PREVIC 31/2020 e RES/CNPC 48/2021, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
4.4 - Comparativo das Despesas Administrativas (plano de contas)	RES/CNPC 43/2021, IN/PREVIC 31/2020 e RES/CNPC 48/2021, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
4.5 - Verificação do limite de transferência de recursos dos planos para o PGA	art.5º da RES/CNPC 48/2021
4.6 - Análise e avaliação dos Indicadores de Desempenho do PGA	arts 9º e 11 da RES/CNPC 48/2021, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
4.7 - Registro das participações dos planos no fundo administrativo do PGA	IN/PREVIC 31/2020, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis
4.8 - Análise do Exigível Contingencial do PGA	RES/CNPC 43/2021, IN/PREVIC 31/2020 e RES/CNPC 48/2021, e Guia PREVIC de Melhores Práticas Contábeis

8. CUMPRIMENTO DO PARÁGRAFO ÚNICO, INCISO I, DO ARTIGO 19 DA RESOLUÇÃO CGPC 13/2004.

MATRIZ DE PROVIDÊNCIAS DO RCI 2º SEMESTRE DE 2022 Capítulo do PGA.

Apontamentos	Adoção de Providências	Conformidade	Referencial de Compliance
Sem apontamentos.	As justificativas foram apresentadas no curso da elaboração do relatório.		

9. MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE OS RESULTADOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA) NO 2º SEMESTRE DE 2022.

Diante das análises efetuadas e em atendimento ao art. 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004 e art. 11 da Resolução do CNPC nº 48, de 08 de dezembro de 2021, concluímos que no **2º semestre de 2022** em relação ao Plano de Gestão Administrativa - PGA, os procedimentos adotados atendiam as Resoluções do CNPC nº 43, 2021 e nº 48, de 2021, além da IN/PREVIC nº 31, de 2020.

Com relação ao art. 11 da Resolução do CNPC nº 48, de 2021, o mesmo foi atendido integralmente com as análises efetuadas por este Conselho.

Devem ser considerados os comentários e as justificativas apresentadas neste capítulo.

Conselho Fiscal da ELETRA

VI. TEMAS CORRELACIONADOS:

1. ATENDIMENTO AS RECOMENDAÇÕES DO RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS DO 1º SEMESTRE DE 2022. (inciso III, do art. 19 da Resolução MPS/CGPC nº 13/2004).

- Na análise final do Relatório de Controles Internos do 1º Semestre de 2022, a Diretoria apresentou ao Conselho Fiscal as justificativas sobre os pontos que ensejariam recomendações, e a análise desse Conselho Fiscal foi realizada.

2. CERTIFICAÇÕES DE DIRIGENTES E CONSELHEIROS – RESOLUÇÃO DO CNPC Nº 39 DE 2022. POSIÇÃO EM 31/12/2022:

Dirigentes Eletra	Data da Posse	Habilitação	Data da Habilitação	Vencimento Habilitação	% Legal	% Habilitado
AETQ - ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO					100	100
Leonardo Dias Baptista Gomes	15/03/2022	2022.1	07/01/2022	21/12/2024		
DIREX - DIRETORIA EXECUTIVA					100	100
David Augusto de Abreu	15/03/2022	2022.114	01/04/2022	14/03/2025		
Leonardo Dias Baptista Gomes	15/03/2022	2022.1	07/01/2022	21/12/2024		
Luiz Fernando Brum dos Santos	15/03/2022	2022.64	26/02/2022	14/03/2025		

Dirigentes e demais participantes do processo decisório de Investimentos	Data da Posse	Certificação	Ênfase	Data da Certificação	Vencimento Certificação	% Legal	% Certificados
AETQ - ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO						100	100
Leonardo Dias Baptista Gomes	15/03/2022	CPA-20	Investimento	12/01/2018	12/01/2023		
DIREX - DIRETORIA EXECUTIVA						100	75
David Augusto de Abreu	15/03/2022	ICSS	Administração	22/03/2019	22/03/2022		
David Augusto de Abreu	15/03/2022	ICSS	Investimento	09/06/2020	09/06/2023		
Leonardo Dias Baptista Gomes	15/03/2022	CPA-20	Investimento	12/01/2018	12/01/2023		
Luiz Fernando Brum dos Santos	15/03/2022	-	-	-	-		Dentro do prazo de legal de 01 ano para certificação.
CD - Conselho Deliberativo (Titulares)						66,66	66,66
Leandro Oliveira Cordeiro	29/04/2019	ICSS	Administração	02/04/2020	02/04/2023		
Luís Carlos Salles Cota	29/04/2019	ICSS	Administração	02/07/2022	02/07/2025		
Ricardo Nelson Vasconcelos	28/09/2022	ICSS	Investimento	22/06/2022	22/06/2025		
João de Oliveira Júnior	29/04/2019	ICSS	Administração	21/10/2022	21/10/2025		
Gerson Elias Rosa da Silva	15/03/2021	-	-	-	-		Expirado, entretanto, entra na minoria permitida pela legislação.
Eduardo José dos Santos	15/03/2017	ICSS	Administração	11/03/2019	11/03/2022		Expirado, entretanto, entra na minoria permitida pela legislação.
CD - Conselho Deliberativo (Suplentes)						66,66	100,00
Anderson Luiz Tostes dos Santos	29/04/2019	ICSS	Administração	22/12/2020	22/12/2023		
Vacante	-	-	-	-	-		-
Vacante	-	-	-	-	-		-
Daniela Marília da Silva	29/04/2019	ICSS	Administração	10/12/2020	10/12/2023		
Vacante	-	-	-	-	-		-
Daniel Augusto Ribeiro	15/03/2017	ICSS	Administração	11/06/2022	11/06/2025		
CF - Conselho Fiscal (Titulares)						75	50
Roosevelt dos Santos Cantanhede Júnior	29/04/2019	-	-	-	-		Expirado, entretanto, o conselho não providenciou certificação.
Edilson Alves da Silva	29/04/2019	ICSS	Administração	22/11/2022	22/11/2025		
Cássio Pereira Vieira	29/04/2019	CPA-20	Investimento	21/01/2020	21/01/2023		
Antônio Jesus Galdiano Júnior	15/03/2021	-	-	-	-		Expirado, entretanto, o conselho não providenciou certificação.
CF - Conselho Fiscal (Suplentes)						75	100
Vacante	-	-	-	-	-		-
Carlos Eduardo de Carvalho	29/04/2019	ICSS	Administração	14/11/2022	14/11/2025		
Vacante	-	-	-	-	-		-
Vacante	-	-	-	-	-		-
CCI - Comitê Consultivo de Investimentos						100	75
Leonardo Dias Baptista Gomes	22/11/2020	CPA-20	Investimento	12/01/2018	12/01/2023		
David Augusto de Abreu	06/01/2020	ICSS	Investimento	09/06/2020	09/06/2023		
Victor Hugo Feitosa de Sá Roriz	18/11/2020	CPA-20	Investimento	15/01/2020	15/01/2023		
Eduardo Vito	23/09/2022	-	-	-	-		Dentro do prazo de legal de 01 ano para certificação.

- **Comentários:**

- a) Foram disponibilizadas as informações requeridas sobre os Dirigentes, Conselheiros e profissionais da ELETRA obrigados à certificação e habilitação, no que concerne ao controle interno de monitoramento de cumprimento dos Normativos do CNPC e PREVIC.
- b) Desta forma, constatamos que todos os membros da Diretoria estão devidamente habilitados, conforme previsto em legislação.
- c) No que diz respeito à certificação, é possível constatar que a Entidade mantém a totalidade dos membros de sua Diretoria certificados, e ainda, a maioria dos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, igualmente certificados, ressalvados os casos previstos nos Normativos do CNPC e da PREVIC.

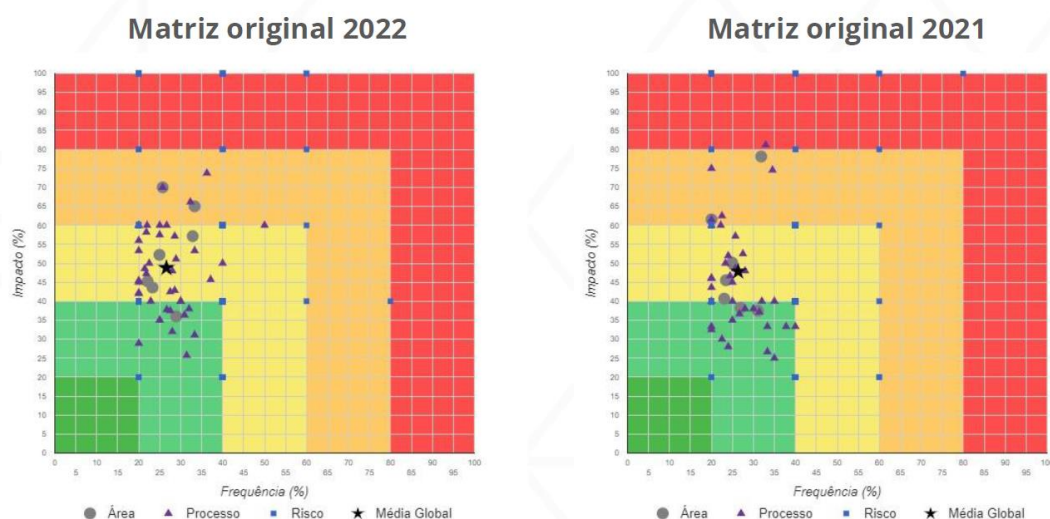
3. GESTÃO BASEADA EM RISCOS

As Entidades Fechadas de Previdência Complementar devem realizar a Gestão Baseada em Risco, em linha do que propõe a PREVIC em sua Supervisão Baseada em Riscos. Além do exposto, com a publicação da Instrução PREVIC 015/2017, o foco da gestão baseada em riscos deve estar na execução e acompanhamento dos controles preventivos prudenciais, evitando os riscos operacionais e os demais riscos inerentes ao negócio.

Podemos observar que a Entidade, vem gerando anualmente Matrizes de Riscos elaborado pela Consultoria PFM, em atendimento ao art. 12 da Resolução do CGPC nº 13, de 2004 (anexo à documentação suporte), a seguir os principais pontos do relatório:

3. SUMÁRIO EXECUTIVO

Este item apresenta os resultados da autoavaliação elaborada em conjunto com os colaboradores das áreas da Eletra o qual podemos observar o resumo dos resultados deste 3º ciclo e, uma análise comparativa com o ciclo realizado anteriormente.

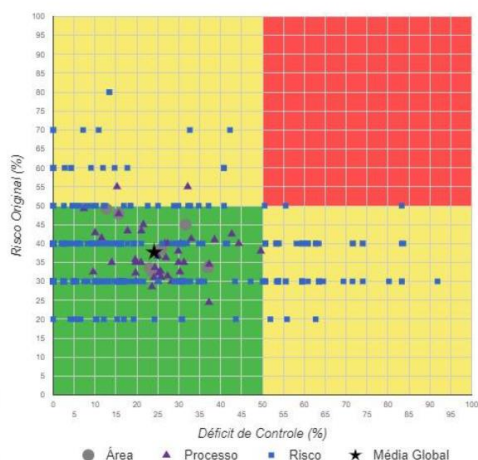


Descrição	Impacto	Frequência	Risco Original
Média Global 2022	48,79	26,58	37,68
Média Global 2021	47,84	26,37	37,11
Diferença	0,95	0,21	0,57

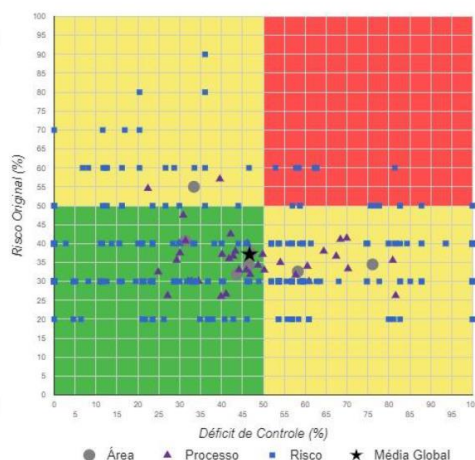
Na análise da matriz de riscos originais, é importante lembrar que a avaliação de impacto e frequência captura a percepção dos colaboradores responsáveis pelos processos, a respeito dos riscos inerentes aos processos da Eletra, sem considerar a análise dos controles existentes. Isto posto, podemos observar que a média da Entidade de **37,68%**, está alinhada com os clientes PFM, conforme dados apresentados no Fórum PFM 2019 em que a média apresentada das avaliações de riscos é de **40,78%** de risco original.

Com relação a comparação da avaliação anterior, percebemos uma diferença ínfima de 0,57 pontos do Risco Original de 2021, essa percepção é devido a mudanças significativas no impacto dos riscos avaliados em virtude da nova conjuntura e situações internas da entidade, **que elevaram alguns riscos pontuados como baixo na avaliação anterior**, como também a inclusão do novo risco de conformidade a lavagem de dinheiro e longevidade que neste escopo de avaliação foi mensurado na média com impacto de 50% e frequência de 40%, resultando em um risco original de 50%.

Matriz residual 2022



Matriz residual 2021



Descrição	Risco Original	Déficit de Controle	Risco Residual
Média Global Avaliação 2022	37,68	24,11	9,08
Média Global Avaliação 2021	37,11	46,67	17,32
Diferença	0,57	-22,56	-8,24

Quando analisamos a matriz de risco residual após a avaliação dos controles existentes, podemos constatar que há oportunidades de melhorias ainda, porém percebemos uma redução significativa entre as avaliações em termos comparativos dos dados apresentados na tabela acima.

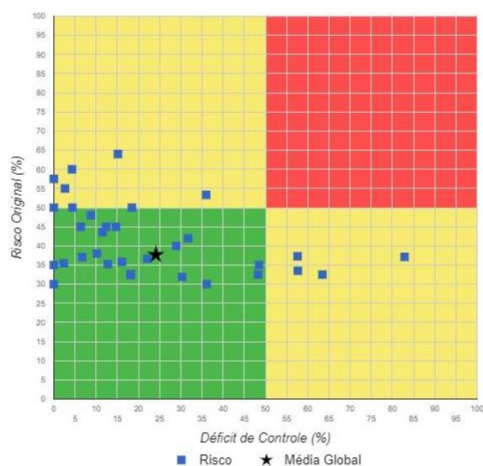
A base de controles de 2022 foi atualizada e implementada com mais requisitos e controles do que na base de 2021, devido as atualizações de conformidade com a Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD e aos normativos de Prevenção a Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo – PLD/FT, além de outros controles incluídos. Essa revisão dos requisitos acaba aumentando a base de perguntas de boas práticas avaliadas nesse ciclo, apesar disso a Eletra obteve um resultado muito similar com o ciclo anterior em relação a aderência da base de boas práticas, apresentando uma redução muito expressiva no déficit quando comparado aos valores do ciclo anterior.

Para facilitar o entendimento destes comportamentos, nos próximos subitens deste relatório explicitaremos sobre os resultados detalhados dos riscos, processos, áreas e controles.

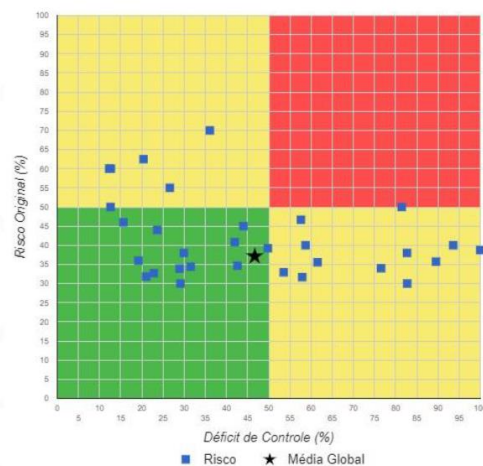
4. ANÁLISE DOS RISCOS

Os gráficos abaixo apresentam as médias de impacto e frequência e de déficits de controle com que foram avaliados os riscos nas “n” vezes em que foram associados aos processos da Entidade.

Matriz residual 2022



Matriz residual 2021



Nesta análise verificamos a relevância dos riscos originais em relação aos seus respectivos riscos residuais, assim podemos constatar na tabela a seguir que entre os 5 maiores riscos originais, apenas o risco de planejamento teve exposição entre os maiores riscos residuais. O que demonstra que apesar da entidade possuir bons controles para os riscos mais relevantes, podemos ainda identificar oportunidades de melhoria para os demais riscos que se encontram no quadrante amarelo inferior.

Descrição	Ranking RO	RO	Ranking RR	RR
Risco de conjuntura	1º	64,00	11º	9,70
Risco técnico	2º	60,00	25º	2,58
Risco de mercado	4º	57,50	30º	0,00
Risco de crédito	3º	55,00	28º	1,45
Risco de planejamento	5º	53,33	5º	19,19

A tabela a seguir demonstra o detalhamento de todos os riscos avaliados em 2022 e em 2021, onde **RO** significa risco original, **DC** - déficit de controle e **RR** - risco residual, assim podemos analisar a correlação entre as duas avaliações.

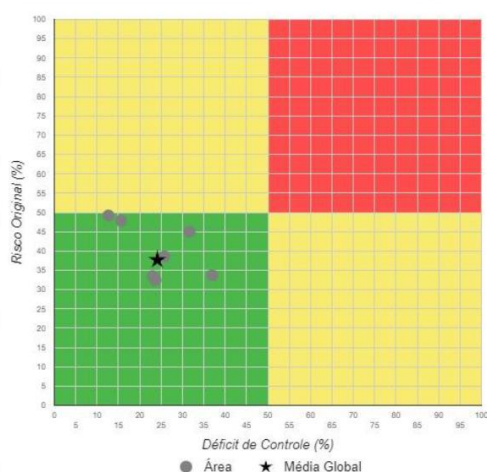
Descrição	Avaliação 2022			Avaliação 2021		
	RO	DC	RR	RO	DC	RR
Risco conformidade externa - LGPD	35,88	16,10	5,78	38,75	100,00	38,75
Risco conformidade externa - PLD/FT	40,00	28,92	11,57	40,00	93,60	37,44
Risco conformidade legal	33,50	57,65	19,31	35,56	61,53	21,88
Risco contratual	32,50	48,25	15,68	34,00	76,55	26,03
Risco de baixa cobertura de renda futura	30,00	36,12	10,84	30,00	29,13	8,74
Risco de cadastro	50,00	18,45	9,22	55,00	26,61	14,64
Risco de conformidade operacional	32,63	18,16	5,93	33,88	28,93	9,80
Risco de conjuntura	64,00	15,15	9,70	70,00	36,07	25,25
Risco de contencioso	38,00	10,18	3,87	38,00	82,68	31,42
Risco de crédito	55,00	2,64	1,45	60,00	12,29	7,37
Risco de dimensionamento de pessoal	32,50	63,46	20,62	40,00	58,70	23,48
Risco de divulgação de informações	35,45	2,35	0,83	31,67	57,90	18,34
Risco de documentação	31,90	30,31	9,67	32,94	53,52	17,63
Risco de eventos externos ou catástrofes	37,14	82,87	30,78	35,72	89,52	31,98
Risco de execução das diretrizes estratégicas	45,00	14,67	6,60	45,00	44,00	19,80
Risco de falha humana	32,36	18,12	5,86	32,73	22,83	7,47
Risco de fraude	36,66	22,08	8,09	39,23	49,78	19,53
Risco de governança	48,00	8,75	4,20	36,00	19,18	6,90
Risco de imagem associada a parceiros e colaboradores	42,00	31,74	13,33	38,00	29,93	11,37
Risco de indisponibilidade de pessoal especializado	37,28	57,58	21,47	40,83	41,95	17,13
Risco de Lavagem de Dinheiro	35,00	0,00	0,00	Não avaliado		
Risco de liquidez	50,00	4,38	2,19	46,00	15,65	7,20
Risco de longevidade	45,00	12,35	5,56	Não avaliado		
Risco de mercado	57,50	0,00	0,00	62,50	20,39	12,74
Risco de parceiro	45,00	6,37	2,87	50,00	12,60	6,30
Risco de planejamento	53,33	35,99	19,19	46,67	57,60	26,88
Risco de processos	35,24	12,76	4,50	31,82	21,04	6,69
Risco de provisão	50,00	0,00	0,00	50,00	81,43	40,72
Risco de publicidade negativa	30,00	0,00	0,00	30,00	82,73	24,82
Risco de qualidade	43,58	11,52	5,02	44,00	23,64	10,40
Risco de segurança cibernética e da informação	35,00	48,50	16,98	34,66	42,60	14,77
Risco técnico	60,00	4,30	2,58	60,00	12,67	7,60
Risco tecnológico	37,06	6,71	2,49	34,40	31,55	10,85
Média Global	37,68	24,11	9,08	37,11	46,67	17,32

Ao analisarmos os riscos por déficit de controle, observamos que não houve exposição de 100% de ausência de controle, mas podemos observar que as maiores deficiência de controles estão nos riscos de indisponibilidade de pessoal especializado, risco de eventos externos ou catástrofes, risco conformidade legal e risco de dimensionamento de pessoal.

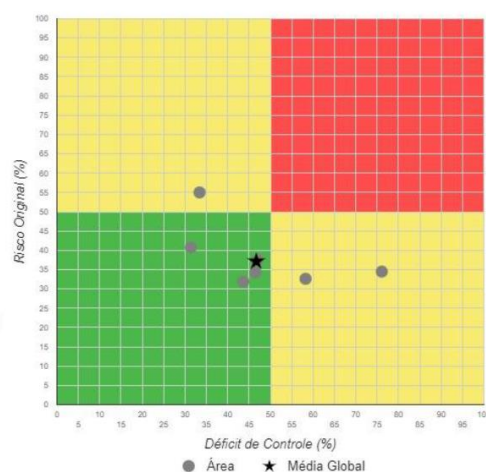
Além dos riscos acima destacados, a categoria de risco estratégico requer a análise segregada por sua relevância como um todo na Entidade. Assim como, as categorias de riscos financeiros e riscos atuariais, por estes estarem diretamente relacionadas ao objetivo principal da Entidade. A seguir apresentamos uma análise individual dos riscos destas categorias.

6. ANÁLISE DAS ÁREAS

Matriz residual 2022



Matriz residual 2021



Descrição	Avaliação 2022			Avaliação 2021		
	RO	DC	RR	RO	DC	RR
Assessoria Jurídica	33,68	36,97	33,68	34,48	76,09	26,24
Controles Internos	32,46	23,68	32,46	34,28	46,49	15,94
Diretoria de Benefícios	47,86	15,64	47,86	40,77	31,39	12,80
Investimentos	49,16	12,67	49,16	55,00	33,40	18,37
Administrativo	38,58	25,78	38,58	37,54	46,99	17,64
Atendimento e Benefícios	33,44	23,04	33,44	31,86	43,63	13,90
Tecnologia da Informação	45,00	31,65	45,00	32,61	58,23	18,99
Média Global	37,68	24,11	37,68	37,11	46,67	17,32

De acordo com a tabela acima, verificamos que as áreas e os respectivos tipos de riscos com maior valor de déficit de controle, são:

- ⇒ **Assessoria jurídica** com destaque para os riscos de conformidade legal, dimensionamento de pessoal, processos e falha humana.
- ⇒ **Tecnologia da Informação** com destaque para os riscos de eventos externos ou catástrofes e indisponibilidade de pessoal especializado.

Não houve risco comum em destaque para as áreas acima destacadas, porém indicamos como melhoria de controles a implementação das “Práticas de gestão de processo” e “Práticas de continuidade de negócios”.

Essas áreas também foram destaque em 2021 como risco de conformidade legal LGPD, o qual foi implementado as melhorias de controle sugeridos.

O detalhamento dos riscos de cada área é apresentado no anexo 1 deste relatório.

9. CONCLUSÃO

Destacam-se no processo de avaliação conduzido durante 2022:

- ⇒ Alto nível de comprometimento e disposição da equipe da Entidade durante o processo de descrição das atividades, identificação, classificação e mensuração de riscos e avaliação de controles.
- ⇒ Aproximadamente, 50% do déficit geral da Entidade estão concentrados em 5 controles que, em nossa opinião, devem ser foco de ações para a melhoria e também para os controles relacionados ao risco de fraude que foram identificados com maiores déficit de controles.
- ⇒ A Entidade gabaritou 36 controles, ou seja, aproximadamente 37% do total de controles avaliados, o que demonstra a preocupação da Entidade pela busca constante de melhoria do ambiente de controle para mitigação dos riscos existentes.
- ⇒ Na análise do déficit geral da Entidade, entendemos que há oportunidades de melhorias, considerando as boas práticas de controle do mercado.

E, em termos comparativos com o mercado e de procedimentos para conformidade com a Resolução CGPC nº 13 e, entendendo-se a gestão de riscos como um processo de contínuas melhorias, os resultados aferidos atestam a disposição da Eletra em buscar e manter a mitigação dos riscos que afetam suas atividades. Futuras avaliações e dispositivos de acompanhamento constantes produzirão consistência, melhora da qualidade e eficácia natural ao processo.

Todos os dados utilizados para a apuração dos resultados apresentados estão disponíveis no Sistema Unio, na base de dados da Entidade.

4. MATRIZ DE COMPLIANCE DO RCI - CAPÍTULO TEMAS CORRELACIONADOS.

O Capítulo dos Temas Correlacionados foi elaborado conforme a seguinte Matriz:

ITENS DE ANÁLISES	REFERENCIAL NORMATIVO/GUIAS PREVIC
RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS	
5) TEMAS CORRELACIONADOS	
5.1 - Ações de controles internos e risco executadas no semestre	arts. 2º, 12 e 13 da RES/CGPC 13/2004 e INPREVIC nº 15/2017.
5.2 - Atendimento das recomendações de relatórios anteriores	item III do art. 19 da RES/CGPC 13/2004
5.3 - Cronograma de atendimento das recomendações do relatório atual	item II do art. 19 da RES/CGPC 13/2004
5.4 - Respostas RCI do semestre anterior	item III do art. 19 da RES/CGPC 13/2004
5.5 - Certificações e Habilitações pela PREVIC	Resolução CNPC 39, de 2021
5.6 - Relatórios de Fiscalizações e Auditorias	Guia PREVIC de Melhores Práticas "SBR" e Guia de Melhores Práticas Contábeis "Auditoria Independente", Resolução CNPC 44 de 2021.
5.7 - LGDP	Lei nº 13.709/2018
5.8 - Relatório de Efetividade	INPREVIC nº 34/2020

Em atendimento ao Parágrafo Único, item II, este Relatório e toda a documentação suporte deverá permanecer à disposição da PREVIC pelo prazo mínimo de 05 anos.

Goiânia, 30 de junho de 2023.

Geovane Ximenes de Lira
Presidente

Antônio Fernandes de Passos
Membro Titular

Antônio Jesus Galdiano Filho
Membro Titular

Cleiton Silva Ferreira
Presidente

ELETRA RCI 2 SEM 22 MINUTA VF 200623 - versão revisada final pdf

Código do documento 18aeae28-ee66-4fe8-bbaf-d13945908e4d



Assinaturas



Geovane Ximenes de Lira
geovane.lira@equatorialenergia.com.br
Assinou

Geovane Ximenes de Lira



Cleiton Silva Ferreira
cleiton@celgpar.com
Assinou

Cleiton Silva Ferreira



Antônio Fernandes de passos
a.fpassos@yahoo.com.br
Assinou



Antônio Jesus Galdiano Júnior
antonio.jg@celgpar.com
Assinou

Antônio Jesus Galdiano Júnior

Eventos do documento

30 Jun 2023, 16:07:35

Documento 18aeae28-ee66-4fe8-bbaf-d13945908e4d **criado** por TEREZA CRISTINA CRUVINEL VIEIRA (4456aa00-0af7-4ccf-b0a2-00cccf25dd55). Email: terezacristina@eletra.org.br. - DATE_ATOM: 2023-06-30T16:07:35-03:00

30 Jun 2023, 16:08:14

Assinaturas **iniciadas** por TEREZA CRISTINA CRUVINEL VIEIRA (4456aa00-0af7-4ccf-b0a2-00cccf25dd55). Email: terezacristina@eletra.org.br. - DATE_ATOM: 2023-06-30T16:08:14-03:00

30 Jun 2023, 16:09:14

CLEITON SILVA FERREIRA **Assinou** - Email: cleiton@celgpar.com - IP: 187.73.183.22 (187-73-183-22.izoc.net.br porta: 45138) - [Geolocalização: -16.6825315 -49.1504562](#) - Documento de identificação informado: 964.944.921-34 - DATE_ATOM: 2023-06-30T16:09:14-03:00

30 Jun 2023, 16:14:58

ANTÔNIO FERNANDES DE PASSOS **Assinou** - Email: a.fpassos@yahoo.com.br - IP: 187.68.172.59 (187-68-172-59.3g.claro.net.br porta: 54000) - [Geolocalização: -16.6936678 -49.2772403](#) - Documento de identificação informado: 086.086.521-53 - DATE_ATOM: 2023-06-30T16:14:58-03:00

30 Jun 2023, 16:26:11

ANTÔNIO JESUS GALDIANO JÚNIOR **Assinou** - Email: antonio.jg@celgpar.com - IP: 187.90.202.111
(ip-187-90-202-111.user.vivozap.com.br porta: 6142) - [Geolocalização: -23.6268227 -46.6588766](#) - Documento de
identificação informado: 339.727.818-06 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE_ATOM:
2023-06-30T16:26:11-03:00

30 Jun 2023, 16:48:08

GEOVANE XIMENES DE LIRA **Assinou** (e01bb84a-d459-4e96-be11-68573ce70ac4) - Email:
geovane.lira@equatorialenergia.com.br - IP: 177.47.53.131 (1774753131.tvninternet.com.br porta: 61286) -
[Geolocalização: -2.5051574 -44.262902](#) - Documento de identificação informado: 380.947.544-00 - **Assinado com**
EMBED - Token validado por **email** - DATE_ATOM: 2023-06-30T16:48:08-03:00

Hash do documento original

(SHA256):edf56714e3ab3d55cfd30a9b4f4fec4731f537aa9f29a3c31339e8937ec1f38

(SHA512):5cc0742d6645e44c6399b03d7802eed54ba2a607c59040f96db3806063aff503bf4bb4a1584776348ea8d0ab2f8048d7ce6ee8a08dc45e9aecc641c136356b8d

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign