



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL

1º SEMESTRE DE 2017

O presente relatório tem por objetivo apresentar a manifestação deste Conselho Fiscal em relação aos resultados relativos ao 1º semestre de 2017, no que concerne aos seguintes itens:

1. Cumprimento do Plano de Gestão da Administração - PGA;
2. Aderência dos investimentos;
3. Aderência das premissas e hipóteses atuariais;
4. Execução orçamentária; e
5. Controles Internos.

1. Cumprimento do Plano de Gestão da Administração - PGA

Em atendimento ao inciso I, do artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004, ao artigo 12, da Resolução MPAS/CGPC n. 29, de 31 de agosto de 2009, e ainda, ao disposto no artigo 19, do Regulamento do Plano de Gestão da Administração - PGA da Eletra, este Conselho Fiscal averiguou a documentação disponibilizada pela entidade para análise do resultado dos limites de custeio e dos indicadores de gestão das despesas administrativas no 1º semestre de 2017, apresentando a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

1.1. Limite de Custeio Administrativo por Plano de Benefícios

Em R\$ mil			
ITEM	CELGPREV	ELETRA 1	CONSOLIDADO
RGRT	582.738	71.778	654.516
LIMITE CUSTEIO 1% TOTAL*	5.828	717	6.545
TRANSFERÊNCIA PARA CUSTEIO ADMINISTRATIVO	3.577	17	3.594
COMPROMETIMENTO	0,61	0,02	0,55

*Aprovado em reunião ordinária do Conselho Deliberativo de 16 de Dezembro de 2016.



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Conforme acima exposto, podemos observar que a Eletra - Fundação Celg de Seguros e Previdência está obedecendo os limites para transferências de recursos para o custeio administrativo, aprovados pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

1.2. Indicadores de Gestão das Despesas Administrativas

PLANO CELGPREV

INDICADOR	METAS	RESULTADOS JUN/16	RESULTADOS JUN/17	% VARIAÇÃO
Alocação em Recebíveis da Patrocinadora		16,51%	13,72%	
Alocação Investimentos - Operações com Participantes	Até 15%	5,21%	3,60%	-75,97%
Alocação Investimentos - Renda Fixa	Até 90%	73,96%	74,19%	-17,57%
Alocação Investimentos - Renda Variável	Até 25%	8,90%	9,31%	-62,76%
Alocação Investimentos - Investimentos Estruturados	Até 20%	10,23%	11,34%	-43,31%
Alocação Investimentos - Investimento no Exterior	Até 10%	0,58%	0,00%	-100,00%
Maturidade	< que 1 mais maduro	1,023	0,62	-38,33%
Perenidade Administrativa	> melhor	10,567	4,58	
Custeio Administrativo	< melhor	0,223	0,52	
Custeio Previdencial	< melhor	0,271	0,61	
Custeio de Investimentos	< melhor	0,007	0,01	
Despesas Administrativas	< melhor	0,379	0,46	
Despesas Administrativas	Até 10%	12,14%	-0,17%	
Limite de Transferência de custeio Administrativo – Taxa de Administração	Até 1%	0,27%	0,61%	
Limite de Transferência de custeio Administrativo – Taxa de Carregamento	Até 9%	4,24%	2,81%	
Paridade Contributiva	1 x 1	1,03	1,13	
Rentabilidade	> melhor	4,48%	5,47%	
Solvência – Capacidade de Cobertura	> que 1	0,83	0,89	-10,98%
Solvência – Grau de Comprometimento	< que 100	102,74	102,18	
Despesas Administrativas – Custo Médio por Participante (***)	1.825,70	752,86	1.059,64	
(***) CV - 2.930 participantes ativos e assisidos / projeção do total despesas adm PGA CV em 2017 = R\$ 1.825,70				

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616 – E-Mail: eletra@eletra.org.br



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

PLANO ELETRA1 - BD

INDICADOR	METAS	RESULTADOS JUN/16	RESULTADOS JUN/17	% VARIAÇÃO
Alocação em Recebíveis da Patrocinadora		13,08%	10,07%	
Alocação Investimentos - Operações com Participantes	Até 5%	1,71%	1,68%	-66,42%
Alocação Investimentos - Renda Fixa	Até 90%	84,44%	89,14%	-0,96%
Alocação Investimentos - Renda Variável	Até 15%	6,27%	1,60%	-89,30%
Alocação Investimentos - Investimentos Estruturados	Até 20%	7,50%	7,17%	-64,17%
Alocação Investimentos - Investimento no Exterior	Até 10%	0%	0,00%	-100,00%
Maturidade	< que 1 mais maduro	0,004	-	0,00%
Perenidade Administrativa	> melhor	24,17	57,75	
Custeiamento Administrativo	< melhor	0,023	0,021	
Custeiamento Previdencial	< melhor	0,03	0,024	
Custeiamento de Investimentos	< melhor	0,006	0,003	
Despesas Administrativas	< melhor	0,043	0,0455	
Despesas Administrativas	Até 10%	-55,44%	-52,35%	
Limite de Transferência de custeio Administrativo - Taxa de Administração	Até 1%	0,03%	0,024%	
Limite de Transferência de custeio Administrativo - Taxa de Carregamento	Até 9%	0,52%	0,47%	
Paridade Contributiva	1 x 1	0,051033312	-	
Rentabilidade	> melhor	1,53%	6,51%	
Solvência - Capacidade de Cobertura	> que 1	0,82	0,900	-10,03%
Solvência - Grau de Comprometimento	< que 100	107,09	101,58	
Despesas Administrativas - Custo Médio por Participante (***)	1.138,68	221,89	258,43	
(***): BD - 127 participantes ativos e assisidos / projeção do total despesas adm PGA BD em 2017 = R\$ 1.138,68				

ELETRA - SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás - 74.805-070 - Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616 - E-Mail: eletra@eletra.org.br



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Após análise dos resultados acima expostos, seguem os esclarecimentos acerca dos indicadores abaixo relacionados:

a) Alocação dos Investimentos: Investimentos em relação ao total dos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT):

Plano Celgprev: do limite de até 15% (quinze por cento) em operações com participantes, a Fundação tem alocado o percentual de 3,60% (três inteiros e sessenta centésimos por cento).

Renda Fixa: do limite de até 90% (noventa inteiros por cento), estão alocados 74,19% (setenta e quatro inteiros e dezenove centésimos por cento);

Renda Variável: do limite de até 25% (vinte e cinco por cento), estão alocados 9,31% (nove inteiros e trinta e um centésimos por cento);

Investimentos Estruturados: do limite de até 20% (vinte por cento), estão alocados 11,34% (onze inteiros e trinta e quatro centésimos por cento); e

Investimento no Exterior: do limite de até 10% (dez por cento), não existe qualquer participação.

Plano Eletra 1: do limite de até 5% (cinco por cento) em operações com participantes, a Fundação tem alocado o percentual de 1,68% (um inteiro e sessenta e oito centésimos por cento).

Renda Fixa: do limite de até 90% (noventa por cento), estão alocados 89,14% (oitenta e nove inteiros e quatorze centésimos por cento). A alocação em Renda Fixa, para o primeiro semestre de 2017, apresenta-se muito próxima do limite máximo. Recomendamos uma atenção especial no referido segmento.

Renda Variável: do limite de até 15% (quinze por cento), estão alocados 1,60% (um inteiro e sessenta centésimos por cento); e

Investimentos Estruturados: do limite de até 20% (vinte por cento), estão alocados 7,17% (sete inteiros e dezessete centésimos por cento); e



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Investimento no Exterior: do limite de até 10% (dez inteiros por cento), não existe qualquer participação.

Verifica-se, por meio dos resultados acima, que os percentuais de alocação dos diversos segmentos de aplicação dos recursos da Eletra - Fundação Celg de Seguros e Previdência estão dentro dos limites estabelecidos nas Políticas de Investimentos da entidade, bem como dentro dos limites estabelecidos como metas dos indicadores de gestão.

b) Maturidade dos Planos: Benefícios a Conceder / Benefícios Concedidos:

Plano Celgprev: o resultado apresentou fator de 0,62 (sessenta e dois centésimos).

Plano Eletra 1: o resultado apresentou fator de 0,00 (zero).

Se o indicador for maior que 1, então o plano possui mais valores em reservas de ativos em relação aos assistidos. Se for menor que 1, o plano é mais maduro. Assim sendo, verifica-se que os planos de benefícios administrados pela Eletra, principalmente o Plano Eletra1, encontra-se em situação de maturidade.

c) Perenidade Administrativa: Constituição ou Reversão do Fundo Administrativo:

Plano Celgprev: apresentou resultado de 4,58 (quatro inteiros e cinquenta e oito centésimos).

Plano Eletra 1: apresentou resultado positivo de 57,75 (cinquenta e sete inteiros e setenta e cinco centésimos).

Este indicador demonstra o tempo estimado de consumo ou o ritmo de crescimento, ou ainda, a utilização do Fundo Administrativo do Plano de Gestão Administrativo - PGA. Verifica-se, com os resultados apresentados, que tanto o Plano Eletra 1 quanto o plano Celgprev estão constituindo Fundo Administrativo.



d) Custeio Administrativo: Transferência de Custeio Administrativo em relação ao Ativo Total:

Plano Celgprev: apresentou resultado de 0,52 (cinquenta e dois centésimos).

Plano Eletra 1: apresentou resultado de 0,02 (dois centésimos).

Os resultados demonstram quanto a destinação do custeio administrativo do plano de benefícios representa em relação ao ativo total.

e) Custeio Previdencial: Transferência de Custeio Administrativo Previdencial em relação aos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT):

Plano Celgprev: resultado apresentado de 0,61 (sessenta e um centésimos).

Plano Eletra 1: resultado apresentado de 0,02 (dois centésimos).

Tais resultados demonstram quanto a destinação ao custeio administrativo previdencial do plano de benefícios representa em relação aos recursos garantidores das reservas técnicas.

f) Custeio de Investimentos: Demonstra quanto do Ativo Total está sendo destinado ao custeio administrativo do plano de benefícios:

Plano Celgprev: resultado apresentado de 0,01 (um centésimo).

Plano Eletra 1: Resultado apresentado de 0,003 (três milésimos).

g) Despesas Administrativas x Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT): Total das Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT):

Plano Celgprev: resultado de 0,46 (quarenta e seis centésimos).

Plano Eletra1: resultado de 0,04 (quatro centésimos).

O indicador calculado demonstra o percentual dos investimentos líquidos que estão sendo utilizados para a cobertura das despesas administrativas totais.



h) Despesas Administrativas: Despesas Realizadas x Despesas Orçadas:

Plano Celgprev: do limite de até 10% (dez por cento), apresentou um resultado negativo de 0,17% (dezessete centésimos por cento).

Plano Eletra 1: do limite de até 10% (dez por cento), apresentou um resultado negativo de 52,35% (cinquenta e dois inteiros e trinta e cinco centésimos por cento).

Os indicadores apurados demonstram que os gastos com despesas administrativas, frente aos valores orçados, ficaram inferiores aos limites aprovados para o 1º semestre de 2017 no Plano Eletra 1. No Plano Celgprev, os gastos com despesas administrativas ficaram acima dos limites aprovados para o mesmo período.

i) Limite de Transferência de Custeio: Taxa de Administração:

Plano Celgprev: do limite de até 1% (um por cento) dos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT), o plano apresentou o resultado de 0,61% (sessenta e um centésimos por cento).

Plano Eletra 1: do limite de até 1% (um por cento) dos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT), o plano apresentou o resultado de 0,02% (dois centésimos por cento).

Para este indicador, os resultados mostram que os limites estão dentro do estabelecido.

j) Limite de Transferência de Custeio: Taxa de Carregamento:

Plano Celgprev: do limite de até 9% (nove por cento) dos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT), o plano apresentou o resultado de 2,81% (dois inteiros e oitenta e um centésimos por cento).

Plano Eletra 1: do limite de até 9% (nove por cento) dos Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT), o plano apresentou o resultado de 0,47% (quarenta e sete centésimos por cento).



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Para este indicador, os resultados mostram que os limites estão dentro do estabelecido.

k) Paridade Contributiva: Relação entre Contribuições do Patrocinador e do Participante:

Plano Celgprev: meta de 1 x 1 - resultado apresentado de 1,13 (um inteiro e treze centésimos).

Plano Eletra 1: meta de 1 x 1 - resultado apresentado de 0,00 (zero).

O indicador calculado demonstra quanto a patrocinadora recolhe para cada R\$ 1,00 (um real) de contribuição do participante ativo ou assistido.

l) Rentabilidade: Receitas de Investimentos x Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT):

Plano Celgprev: resultado apresentado de 5,47% (cinco inteiros e quarenta e sete centésimos por cento).

Plano Eletra 1: resultado apresentado de 6,51% (seis inteiros e cinquenta e um centésimos por cento).

Demonstra, percentualmente, o retorno da Gestão de Investimentos em relação ao Capital Líquido Aplicado.

O resultado evidencia que a rentabilidade alcançada pelos investimentos da Eletra - Fundação Celg de Seguros e Previdência ficou acima da Meta Atuarial. Apesar do bom desempenho de todos os segmentos em que a Eletra aplica seus recursos, no primeiro semestre de 2017, tivemos uma variação muito baixa do INPC (Índice Nacional de Preço ao Consumidor), que registrou, ao final de junho de 2017, um valor acumulado de 1,12% (um inteiro e doze centésimos por cento). Consequentemente, a variação acumulada da Meta Atuarial consolidada, que é de INPC+5,65% a.a. (cinco inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento ao ano) foi de 3,93% (três inteiros e noventa e três centésimos por cento), ou seja, bem abaixo das rentabilidades apresentadas.

ELETRA - SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás - 74.805-070 - Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616 - E-Mail: eletra@eletra.org.br

8/27



m) Solvência – Capacidade de Cobertura: Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT) x Provisões Matemáticas:

Plano Celgprev: meta > que 1 - resultado apresentado de 0,89 (oitenta e nove centésimos).

Plano Eletra 1: meta > que 1 - resultado apresentado de 0,90 (noventa centésimos).

O resultado representa que a entidade, em comparação com os recursos garantidores das reservas técnicas, não possui capacidade para a cobertura dos compromissos com seus participantes e assistidos, uma vez que possui um valor relativamente alto de compromissos (dívida) a receber com as patrocinadoras, principalmente no Plano Celgprev, para o qual esse percentual representa cerca de 15% (quinze por cento) dos ativos do plano. Cabe ressaltar que a Dívida das Patrocinadoras vem sendo honrada normalmente e que a correção da mesma supera os índices de mercado, por ser de INPC + 6,00% a.a. (seis por cento ao ano). Importante frisar, também, que o tipo de marcação dos ativos (Curva x Mercado) pode acarretar um aumento de valor dos Recursos Garantidores e, conseqüentemente, uma melhora do indicador em questão.

n) Solvência – Grau de Comprometimento: Provisões Matemáticas x Patrimônio de Cobertura do Plano:

Plano Celgprev: meta < que 100 - resultado apresentado de 102,18 (cento e dois inteiros e dezoito centésimos).

Plano Eletra 1: meta < que 100 - resultado apresentado de 101,58 (cento e um inteiros e cinquenta e oito centésimos).

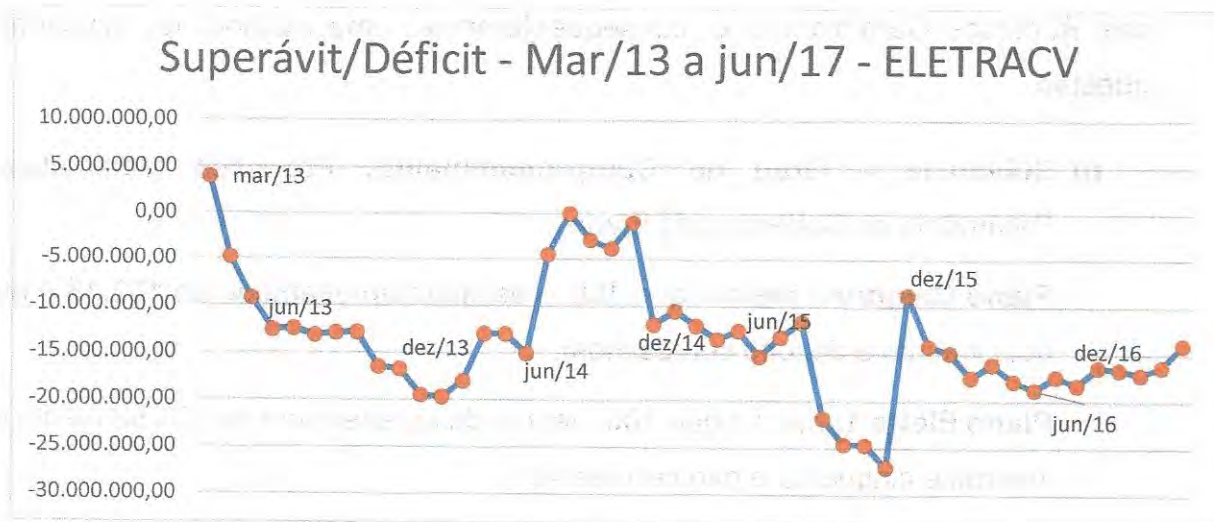
O resultado representa que o grau de comprometimento do Patrimônio de Cobertura do Plano com as Provisões Matemáticas (compromisso atuarial) está abaixo do devido, apresentando *déficits* técnicos de R\$ 14.056.785,13 (quatorze milhões, cinquenta e seis mil, setecentos e oitenta e cinco reais e treze centavos) no Plano



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Celgprev, o que equivale a 2,14% (dois inteiros e quatorze centésimos por cento) das provisões matemáticas do plano e de R\$ 2.510.547,40 (dois milhões, quinhentos e dez mil, quinhentos e quarenta e sete reais e quarenta centavos) no Plano Eletra 1, o que equivale a 1,55% (um inteiro e cinquenta e cinco centésimos por cento) das provisões matemáticas deste plano. Entretanto, estendendo a análise com a aplicação do ajuste de precificação dos Títulos Públicos para a apuração do Equilíbrio Técnico, os *déficits* registrados reduzem para os montantes de R\$ 5.366.485,00 (cinco milhões, trezentos e sessenta e seis mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais) no Plano Celgprev e R\$ 248.086,00 (duzentos e quarenta e oito mil e oitenta e seis reais) no Plano Eletra 1, demandando, ainda, a atenção regular do Conselho Deliberativo pelo resultado continuar deficitário.

O referido resultado, portanto, está dentro dos limites estabelecidos pela Resolução CGPC n. 26/08, de 29/09/2008 e posteriores atualizações. Seguem, abaixo e a seguir, gráficos demonstrando a evolução do *superávit/déficit* no período de março de 2013 a junho de 2017.



ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

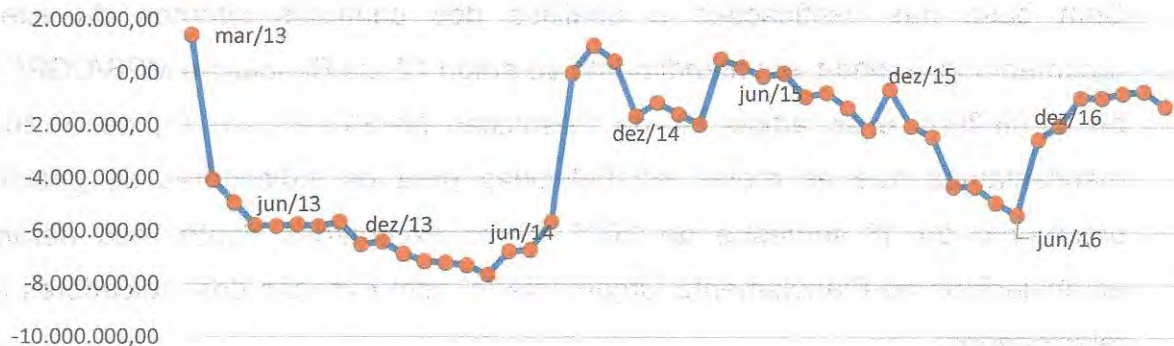
Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616 – E-Mail: eletra@eletra.org.br

10/27



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Superávit/Déficit - Mar/13 a jun/17 - ELETRABD



o) Despesas Administrativas – Custo Médio por Participante: Despesas Administrativas x Número de Participantes e Assistidos:

Plano Celgprev: até R\$ 1.825,70 (um mil, oitocentos e vinte e cinco reais e setenta centavos) – resultado de R\$ 1.059,64 (um mil, cinquenta e nove reais e sessenta e quatro centavos).

Plano Eletra 1: até R\$ 1.138,68 (um mil, cento e trinta e oito mil e sessenta e oito centavos) – resultado de R\$ 258,43 (duzentos e cinquenta e oito reais e quarenta e três centavos).

Este indicador busca demonstrar o custo da administração com cada participante. Podemos observar que o mesmo ficou bem abaixo da meta estabelecida.

1.3. Recomendações do Conselho

Quanto ao indicador das Despesas Realizadas X Despesas Orçadas, este Conselho recomenda que qualquer despesa administrativa que ultrapasse os limites aprovados para o orçamento, deverá ter, necessariamente, anuência do Conselho Deliberativo, dando conhecimento a este Conselho.

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616– E-Mail: eletra@eletra.org.br

11/27



1.4. Manifestação

Com base nas verificações e análises dos controles internos da execução orçamentária, e ainda, em atendimento ao artigo 12, da Resolução MPS/CGPC n. 29, de 31.08.2009 e ao artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01.10.2004, manifestamos que as metas estabelecidas para os indicadores de gestão e o orçamento do 1º semestre de 2017 foram executadas dentro dos parâmetros estabelecidos no Planejamento Orçamentário, com exceção dos indicadores abaixo relacionados:

- Rentabilidade: Receitas de Investimentos x Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT);
- Solvência: Capacidade de Cobertura – Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (RGRT) x Provisões Matemáticas;
- Solvência: Grau de Comprometimento – Provisões Matemáticas x Patrimônio de Cobertura do Plano.

Este Conselho Fiscal manifesta-se pela adequação da Fundação às metas aprovadas pelo Conselho Deliberativo, em todos os indicadores citados anteriormente, os quais ficaram abaixo do previsto.

Este Conselho solicita, ainda, à Diretoria Executiva da Eletra - Fundação Celg de Seguros e Previdência que dê ciência ao Conselho Deliberativo sobre a motivação da performance negativa medida pelos indicadores supracitados.

2. Aderência dos Investimentos

Em atendimento ao artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal verificou a documentação disponibilizada pela entidade para análise do resultado das Políticas de Investimentos e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:



2.1. Aderência da Gestão dos Recursos Garantidores

Verificamos, com base no relatório e na documentação suporte, que a entidade está mantendo a gestão dos recursos em atendimento às diretrizes das Políticas de Investimentos e aos normativos Resolução CMN n. 3.792/09, de 24.09.2009 e MPS/CGPC n. 07/03, de 04.12.2003.

Quanto ao enquadramento e aos limites de concentração das aplicações dos recursos dos Planos Eletra 1, Celgprev e PGA, verificamos que os mesmos estão em consonância com a Resolução CMN n. 3.792/09, de 24.09.2009 e com o estabelecido nas Políticas de Investimentos, conforme apresentado no relatório e na documentação suporte, a seguir:

Enquadramento / Limites de Alocação – PLANO ELETRA 1

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	VALOR R\$	LIMITES PARA ALOCAÇÃO		
		% ALOCAÇÃO ELETRA	POLÍTICA INVEST ELETRA	RES. CMN 3.792/09
DISPONÍVEL	295.856,41	0,41%		
RENTA FIXA	64.243.521,09	89,14%	59% a 90%	0% a 100%
Títulos Públicos	21.082.800,43	29,25%	59% a 90%	0% a 100%
Títulos Privados	2.162.701,16	3,00%	0% a 60%	0% a 80%
Fundos Renda Fixa	37.473.399,43	52,00%	0% a 80%	0% a 80%
Fundos Direitos Creditórios	3.524.620,07	4,89%	0% a 20%	0% a 20%
RENTA VARIÁVEL	1.156.529,56	1,60%	0% a 15%	0% a 70%
Ações mercado a vista	-	0,00%	0% a 15%	0% a 70%
Fundos Renda Variável	1.156.529,56	1,60%	0% a 15%	0% a 35%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	5.164.505,42	7,17%	4% a 20%	0% a 20%
Fundo Imobiliário	3.437.052,47	4,77%	4% a 10%	0% a 10%
Fundo Empresas Emergentes	-	0,00%	4% a 20%	0% a 20%
Fundo Participação	1.727.452,95	2,40%	4% a 20%	0% a 20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%	0% a 10%
Fundos	-	0,00%	0% a 10%	0% a 10%
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	-	0,00%	0%	0% a 8%
Imóveis	-	0,00%	0%	0% a 8%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.210.095,73	1,68%	1% a 2,5%	0% a 15%
Empréstimos	1.210.095,73	1,68%	1% a 2,5%	0% a 15%
TOTAL	72.070.508,21	100,00%		

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616– E-Mail: eletra@eletra.org.br



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Enquadramento / Limites de Alocação – PLANO CELGPREV

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	VALOR R\$	LIMITES PARA ALOCAÇÃO		
		% ALOCAÇÃO ELETRA	POLÍTICA INVEST ELETRA	RES. CMN 3.792/09
DISPONÍVEL	2.970.847,54	0,51%		
RENTA FIXA	434.572.625,04	74,19%	30% a 90%	0% a 100%
Títulos Públicos	183.420.256,09	31,31%	0% a 90%	0% a 100%
Títulos Privados	60.494.754,66	10,33%	0% a 70%	0% a 80%
Fundos Renda Fixa	171.312.030,39	29,25%	0% a 80%	0% a 80%
Fundos Direitos Creditórios	19.345.583,90	3,30%	0% a 20%	0% a 20%
RENTA VARIÁVEL	54.528.966,80	9,31%	5% a 25%	0% a 70%
Ações mercado a vista	-	0,00%	5% a 25%	0% a 70%
Fundos Renda Variável	54.528.966,80	9,31%	5% a 25%	0% a 35%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	66.407.364,11	11,34%	10% a 20%	0% a 20%
Fundo Imobiliário	20.943.346,54	3,58%	0% a 10%	0% a 10%
Fundo Empresas Emergentes	2.614.808,95	0,45%	0% a 20%	0% a 20%
Fundo Participação	32.887.314,95	5,61%	0% a 20%	0% a 20%
Fundo Multimercado	9.961.893,67	1,70%	0% a 20%	0% a 20%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%	0% a 10%	0% a 10%
Fundos	-	0,00%	0% a 10%	0% a 10%
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	6.148.848,64	1,05%	0,5% a 1,5%	0% a 8%
Imóveis	6.148.848,64	1,05%	0,5% a 1,5%	0% a 8%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.115.894,34	3,60%	3% a 15%	0% a 15%
Empréstimos	21.115.894,34	3,60%	3% a 15%	0% a 15%
TOTAL	585.744.546,47	100,00%		

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616– E-Mail: eletra@eletra.org.br



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Enquadramento / Limites de Alocação – PLANO PGA

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	VALOR R\$	LIMITES PARA ALOCAÇÃO		
		% ALOCAÇÃO ELETRA	POLÍTICA INVEST ELETRA	RES. CMN 3.792/09
DISPONÍVEL	64.508,91	1,11%		
RENTA FIXA	5.722.423,92	98,89%	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	5.722.423,92	98,89%	0% a 100%	0% a 100%
Fundos Direitos Creditórios	-	0,00%	0% a 20%	0% a 20%
TOTAL	5.786.932,83	100,00%		

2.2. Rentabilidade

Verificamos, com base no relatório e na documentação suporte a seguir, que as rentabilidades dos recursos dos Planos Eletra 1 e Celgprev ficaram acima da Meta Atuarial. Já a rentabilidade do Plano de Gestão Administrativa (PGA), no primeiro semestre de 2017, ficou ligeiramente abaixo do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

Rentabilidades – Plano Eletra 1

Segmentos	Rentabilidade	Meta Atuarial
Renda Fixa	6,97%	3,94%
Renda Variável	7,58%	3,94%
Inv. Estruturados	5,15%	3,94%
Inv. Exterior	0%	3,94%
Empréstimos	7,92%	3,94%
Consolidado	6,59%	3,94%

Rentabilidades – Plano Celgprev

Segmentos	Rentabilidade	Meta Atuarial
Renda Fixa	5,59%	3,93%
Renda Variável	5,75%	3,93%
Inv. Estruturados	3,72%	3,93%
Inv. Exterior	0,00%	3,93%
Imóveis	3,15%	3,93%
Empréstimos	5,87%	3,93%
Consolidado	5,19%	3,93%

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616 – E-Mail: eletra@eletra.org.br



Rentabilidades – Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Segmentos	Rentabilidade	CDI
Renda Fixa	5,53%	5,65%
Consolidado	5,53%	5,65%

2.3. Controle de Riscos

Divergência não Planejada – Plano Eletra 1

PLANO/SEGMENTO RISCOS	1º SEM DNP	EXERCÍCIO DNP
Plano BD	2,56%	2,56%
Renda Fixa	2,94%	2,94%
Renda Variável	3,53%	3,53%
Invest. Estruturado	1,15%	1,15%
Imóveis	0,00%	0,00%
Empréstimos	3,85%	3,85%

A divergência não planejada, considerando a diferença entre a rentabilidade alcançada e a taxa atuarial do Plano Eletra 1, que é a taxa mínima da meta a ser alcançada pelos investimentos, fixada em Índice Nacional de Preço ao Consumidor - INPC + 5,65% a.a. (cinco inteiros e sessenta e cinco centésimos por cento ao ano), ao final do 1º semestre de 2017, de forma consolidada, apresentou um resultado positivo de 2,56% (dois inteiros e cinquenta e seis centésimos por cento).

Divergência não Planejada – Plano Celgprev

PLANO/SEGMENTO RISCOS	1º SEM DNP	EXERCÍCIO DNP
Plano CV	1,21%	1,21%
Renda Fixa	1,61%	1,61%
Renda Variável	1,76%	1,76%
Inv. Estruturados	-0,20%	-0,20%
Inv. Exterior	0,00%	0,00%
Imóveis	-0,76%	-0,76%
Empréstimos	1,88%	0,26%



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Em relação ao Plano Celgprev, a divergência apurada no 1º semestre de 2017 foi positiva em 1,21% (um inteiro e vinte e um centésimos por cento), fazendo um comparativo entre a rentabilidade alcançada e a taxa mínima atuarial.

Divergência não Planejada – Plano PGA

Segmentos	1º semestre de 2017
Renda Fixa	-0,12%
Consolidado	-0,12%

Verificamos que o Plano de Gestão Administrativa - PGA registrou uma divergência negativa, na ordem de 0,12% (doze centésimos por cento) no comparativo da rentabilidade com o Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

2.4. Recomendações do Conselho

Manter os controles de gestão da Política de Investimentos, visando o acompanhamento da rentabilidade e o monitoramento dos riscos dos papéis investidos, com a recomendação deste Conselho Fiscal de adotar maior cautela nas aplicações em renda variável e maior controle nas aplicações de renda fixa.

De acordo com o que foi estabelecido no Plano de Ação deste Conselho Fiscal, aprovado em 2013, ratificamos nossas recomendações quanto às Políticas de Investimentos dos planos administrados pela Eletra.

2.5. Manifestação

Com base nas verificações e análises dos controles internos da execução das Políticas de Investimentos dos planos administrados pela Eletra - Fundação Celg de Seguros e Previdência (Eletra 1 e Celgprev) e, em atendimento ao artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01.10.2004, manifestamos que a entidade está aplicando os recursos dos planos com aderência à Resolução CMN n. 3.792/09, de 24.09.2009, à Resolução do CGPC n. 07/03, de 04.12.2003, e ainda, em



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

conformidade com as Políticas de Investimentos dos planos, aprovadas pelo Conselho Deliberativo, com exceção do limite mínimo em Renda Variável, no Plano Celgprev.

O Conselho verificou, ainda, que a entidade vem atendendo os prazos legais para a aprovação e divulgação das Políticas de Investimentos dos planos, Demonstrativo Interno - DI, Balancetes, Divergências Não Planejadas - DNPs e Balanços à Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC e aos seus participantes ativos e assistidos.

3. Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais

Em atendimento ao inciso I, do artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal leu os relatórios apresentados pela Wedan Consultoria e Assessoria Atuarial, que apresentam os fatos relevantes resultantes da Nota Técnica Atuarial, na posição de 31 de dezembro de 2016, referente ao Estudo das Hipóteses Atuariais e Aderência das Tábuas Biométricas, bem como das Hipóteses Econômicas, Financeiras e Demográficas e Biométricas, validados pelo Parecer quanto ao Estudo de Aderência da Tábua de Mortalidade Geral, bem como das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras.

3.1. Manifestação do Conselho

Conforme o Estudo de Aderência de 12 de dezembro de 2016, as Hipóteses Biométricas são dadas pelas Tábuas de Mortalidade Geral, de Mortalidade de Inválidos e de Entrada em Invalidez. Abaixo, listamos um resumo das Tábuas para Avaliação Atuarial de 2017:

ELETRA 1				
Hipótese Biométrica	Tábua	Segregada	Agravo	Percentual
Mortalidade Geral	AT-2000 Basic	M		
Mortalidade de Inválidos	MI-85	M&F	-	-
Entrada em Invalidez	Não Aplicável	-	-	-



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Hipótese Biométrica	Tábua	Segregada	Agravado	CELGPREV
				Percentual
Mortalidade Geral	AT-2000	M	Suavizada	10%
Mortalidade de Inválidos	MI-85	M&F	-	-
Entrada em Invalidez	TASA 27	-	Suavizada	50%

O Parecer Atuarial de 25 de janeiro de 2017, destacou a aplicação da Tábua de Mortalidade Geral AT-2000 M *Basic* para o Plano Eletra 1, em substituição à Tábua de Mortalidade Geral AT-2000 M Suavizada em 10%, fundamentada especificamente, por Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, devidamente aprovada pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da ELETRA.

Já para o Plano Celgprev, o Parecer Atuarial destacou a aplicação da Tábua de Entrada de Invalidez TASA 1927 suavizada em 50%, em substituição à TASA 1927 suavizada em 20%, fundamentada, especificamente, por Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, devidamente aprovada pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da ELETRA.

Foram evidenciadas que as alterações proporcionam resultados mais próximos da realidade dos planos. Evidenciamos, na página seguinte, um histórico das Tábuas utilizadas em 2016 e em 2015.



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

PLANO CNPB	PLANO BD ELETRA 01 1980.0023-47	Avaliação Atuarial 2015 Hipóteses	Recomendações p/Avaliação Atuarial 2016 Hipóteses
Fator de Capacidade dos Salários		100,00%	
Fator de Capacidade dos Benefícios		96,95%	96,95%
Composição Familiar			
Ativos		Real	Real
Aposentados		Real	Real
Crescimento Real de salários		Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Rotatividade		Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa Real Anual de Juros		5,65%	5,65%
Tábua de Entrada em Invalidez		Não Aplicável	Não Aplicável
Tábua de Mortalidade de Inválidos		MI 85 M&F	MI 85 M&F
Tábua de Mortalidade Geral		AT 2000 M Suavizada 10%	AT 2000 M Basic
Índice de Atualização dos Benefícios		INPC	INPC

PLANO CNPB	PLANO CELGPREV 2000.0069-65	Avaliação Atuarial 2015 Hipóteses	Recomendações p/Avaliação Atuarial 2016 Hipóteses
Fator de Capacidade dos Salários		96,95%	96,95%
Fator de Capacidade dos Benefícios		96,95%	96,95%
Composição Familiar			
Ativos		Família média Centro-Oeste	Família média Centro-Oeste
Aposentados		Real	Real
Crescimento Real de salários		1,00%	1,00%
Taxa de Rotatividade		1,70%	1,60%
Taxa Real Anual de Juros		5,63%	5,63%
Tábua de Entrada em Invalidez		TASA 27 Suavizada 20%	TASA 27 Suavizada 50%
Tábua de Mortalidade de Inválidos		MI 85 M&F	MI 85 M&F
Tábua de Mortalidade Geral		AT 2000 M Suavizada 10%	AT 2000 M Suavizada 10%
Índice de atualização			
Migrados		INPC	INPC
Constante		Rentabilidade	Rentabilidade
Descrescente		Rentabilidade - Taxa de Juros	Rentabilidade - Taxa de Juros

4. Execução Orçamentária

Em atendimento ao § 2º e ao inciso I, do artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal analisou a documentação disponibilizada pela entidade para análise do resultado da execução do Planejamento Orçamentário e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616– E-Mail: eletra@eletra.org.br

20/27



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

4.1 - Da Execução Orçamentária das Receitas

Planejamento Orçamentário – Receitas – Plano Eletra1

RECEITAS	PREVISTO	REALIZADO	% REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	682.509	229.391	34%
Contribuições do patrocinador	0	0	0%
Contribuições do participante	97.909	115.402	118%
Remuneração Contrib. Contratadas	584.601	113.989	19%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	3.272.232	4.704.672	97%
Renda Fixa	2.931.424	4.315.497	147%
Renda Variável	41.624	81.501	196%
Investimentos estruturados	233.649	227.141	97%
Empréstimos a participantes	65.535	80.534	123%
TOTAL GERAL DAS RECEITAS	3.954.742	4.934.063	125%

Planejamento Orçamentário – Receitas – Plano Celgprev

RECEITAS	PREVISTO	REALIZADO	% REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	22.003.912	22.360.325	102%
Contribuições do patrocinador	7.653.378	9.416.913	123%
Contribuições do participante	7.653.378	8.331.365	109%
Remuneração Contrib. Contratadas	6.697.156	4.612.046	69%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	28.456.003	32.057.244	113%
Renda Fixa	21.766.447	26.491.975	122%
Renda Variável	2.547.773	1.593.985	63%
Investimentos estruturados	2.400.879	2.273.432	95%
Investimentos imobiliários	125.850	118.744	94%
Empréstimos a participantes	1.615.054	1.579.108	98%
TOTAL GERAL DAS RECEITAS	50.459.915	54.417.568	108%

Planejamento Orçamentário – Receitas – Plano Gestão Administrativa (PGA)

RECEITAS	PREVISTO	REALIZADO	% REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	2.456.398	4.563.838	186%
Contribuições do patrocinador	863.141	2.783.846	323%
Contribuições do participante	880.496	810.068	92%
Taxa Adm. Empréstimos Partic.	41.341	31.857	77%
Outros recursos - Fundo Adm.	671.420	938.068	140%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	317.529	322.787	102%
Renda Fixa	317.529	322.787	102%
TOTAL GERAL DAS RECEITAS	2.773.927	4.886.625	176%

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616 – E-Mail: eletra@eletra.org.br



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Do ponto de vista da execução orçamentária das receitas, verificamos:

Plano Eletra 1: o total das receitas realizadas ficou 25% (vinte e cinco por cento) acima das previsões aprovadas no orçamento, influenciado pelo bom desempenho no mercado de Renda Variável e no no mercado de Renda Fixa.

Plano Celgprev: o total das receitas realizadas ficou em 8% (oito por cento) acima das previsões aprovadas no orçamento, influenciado pelo bom desempenho no segmento de Renda Fixa.

Abaixo, listamos a evolução do aumento das provisões referentes à CCI (Cédula de Crédito Imobiliário) STIEBLER e à CCI (Cédula de Crédito Imobiliário) CESTO, durante o primeiro semestre de 2017:

Evolução Provisão Devedores Duvidosos - CCI STIEBLER - mil

CELGPREV

jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17
10.461	10.466	10.473	10.480	10.484	10.484

* Em 17 de maio de 2017 ocorreu o vencimento da CCI STIEBLER.

Evolução Provisão Devedores Duvidosos - CCI CESTO - mil

CELGPREV

jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17
8.810	8.850	8.881	8.917	8.728	8.778

ELETRA 1

jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17
1.367	1.375	894	378		

Em maio de 2017 houve a quitação da CCI CESTO para o Plano ELETRA 1

Lembrando que, em julho de 2016, o percentual do Provisionamento para Devedores Duvidosos (PDD) da CCI STIEBLER foi alterado para 100% (cem por cento) dos valores vencidos e vincendos, conforme estipula a Instrução SPC n. 34, de 23.09.2009. Já o PDD da CCI CESTO foi alterado para 100% (cem por cento) dos valores vencidos e vincendos, em setembro de 2016.

Outro ponto que merece ser observado é a desvalorização dos Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios administrados, à época, pelo Banco BVA, que



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

apresentaram uma forte desvalorização desde que aquela instituição financeira sofreu intervenção, decretada em 19 de outubro de 2012 (ATO-PRESIDENTE n. 1.238) pelo Banco Central e a consequente liquidação extrajudicial, em 19 de junho de 2013 (ATO-PRESIDENTE n. 1.251):

FUNDO	VARIAÇÃO DA COTA *
FIDC MASTER II	-99,13%
FIDC MASTER III	-97,31%
FIDC ITALIA	-92,44%

* Desvalorização entre 30.09.2012 e 30.06.2017

Plano de Gestão Administrativa – PGA Consolidado: o total das receitas realizadas ficou 76% (setenta e seis por cento) acima dos valores previamente orçados.

4.2 - Da execução orçamentária das Despesas

Planejamento Orçamentário – Despesas – Plano Eletra1

DESPESAS	PREVISTO	REALIZADO	%REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	3.594.077	3.555.583	99%
Aposentadorias	3.254.001	3.211.847	99%
Pensões	304.274	315.658	104%
Constituição de Contingências	35.802	28.078	78%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS E CONSTITUIÇÃO DE FUNDOS	21.455	18.511	86%
TOTAL GERAL DAS DESPESAS	3.615.532	3.574.094	99%

Planejamento Orçamentário – Despesas – Plano Celgprev

DESPESAS	PREVISTO	REALIZADO	%REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	22.187.060	97.000.167	437%
Aposentadorias	12.916.583	13.574.427	105%
Pensões	4.028.535	4.232.566	105%
Devolução de Contribuições	3.499.237,50	91.640.696	2619%
Constituição de Contingências	458.095	331.315	72%
Constituição de Fundos	1.284.610	-12.778.837	-995%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS E CONSTITUIÇÃO DE FUNDOS	92.317	-143.581	-156%
TOTAL GERAL DAS DESPESAS	22.279.378	96.856.586	435%

ELETRA – SEU FUTURO VALE MAIS!

Avenida C, Quadra A-26, Lote 11, 576, Jardim Goiás – 74.805-070 – Goiânia/GO
Telefones: (62)3236-9600 / (62)3236-9616 – E-Mail: eletra@eletra.org.br



Planejamento Orçamentário – Despesas – Plano Gestão Administrativa (PGA)

DESPESAS	PREVISTO	REALIZADO	%REALIZADO
Pessoal e Encargos	1.624.201	1.605.160	99%
Viagens e Estádias/Treinamentos	42.770	36.580	86%
Serviços de Terceiros	582.573	567.805	97%
Despesas Gerais	446.925	584.411	131%
Depreciação e Amortização	28.396	31.201	110%
Correção de Contingências	0	0	-
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS E CONSTITUIÇÃO DE FUNDOS	49.063	62.518	127%
TOTAL GERAL DAS DESPESAS	2.773.927	2.887.675	104%

Do ponto de vista da execução orçamentária das despesas, verificamos:

Plano Eletra 1: o total das despesas realizadas ficou 1% (um por cento) abaixo dos valores previamente orçados.

Plano Celgprev: o total das despesas realizadas ficou 435% (quatrocentos e trinta e cinco por cento) acima dos valores previamente orçados, influenciado pelo alto número de pedido de resgates (Devolução de Contribuições), não atingindo os parâmetros definidos no planejamento orçamentário, aprovado pelo Conselho Deliberativo.

Plano de Gestão Administrativa - PGA Consolidado: o total das despesas realizadas ficou 4% (quatro por cento) acima dos valores previamente orçados, portanto, dentro dos parâmetros definidos no planejamento orçamentário, aprovado pelo Conselho Deliberativo.

4.3 - Recomendações do Conselho

Quanto às despesas, o Conselho Fiscal recomenda uma continuidade nas ações de controle dos gastos por parte da Administração, visando o enquadramento das mesmas ao nível dos valores orçados. Recomendamos um procedimento mais acurado no planejamento orçamentário, diante da grande variação observada no Programa Previdencial.



4.4 - Manifestação

Com base nas verificações e análises dos controles internos da execução orçamentária e, em atendimento ao artigo 12, da Resolução MPS/CGPC n. 29/09, de 31.08.2009, bem como ao artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01.10.2004, manifestamos que as metas estabelecidas para o orçamento do 1º semestre de 2017, no Plano Celgprev, não foram executadas dentro dos parâmetros estabelecidos no Planejamento Orçamentário referente às Despesas, uma vez que o valor realizado das Devoluções de Contribuições ficou 2.619% (dois mil seiscentos e dezenove por cento) acima do valor previamente orçado. Tal fato se deve ao grande número de solicitação de resgates durante o primeiro semestre de 2017. Com relação às receitas do Plano Celgprev, as metas estabelecidas para o orçamento do primeiro semestre de 2017 estão dentro dos parâmetros estabelecidos no Planejamento Orçamentário, fato que se repetiu tanto para as receitas quanto para as despesas do Planejamento Orçamentário dos Planos BD e PGA.

5. Controles Internos

Em atendimento aos artigos 19, 20 e 23 da Resolução MPS/CGPC n 13/04, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal analisou a documentação disponibilizada pela entidade para análise da aderência e eficiência dos controles internos, no 1º semestre de 2017, apresentando a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

5.1. Segregação de atividades e funções

Verificamos, com base na estrutura organizacional e funcional, que as atividades e funções estão segregadas, consoante o que estabelece o artigo 10, da Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01 de outubro de 2004.

5.2. Calendário de Obrigações

Verificamos, com base nos controles internos, que a entidade está cumprindo o seu calendário de obrigações junto à Superintendência Nacional de Previdência



Complementar - PREVIC/MPS, Receita Federal do Brasil, Participantes, Patrocinadores e Conselhos.

5.3. Regimento Interno

Verificamos que a entidade possui Regimento Interno e que o mesmo está adequado à Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01 de outubro de 2004.

5.4. Código de Ética

Verificamos que a entidade possui Código de Ética e que o mesmo está adequado à Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01 de outubro de 2004.

5.5. Controles Internos

Durante o primeiro semestre de 2017, por meio das reuniões mensais deste Conselho, foi apresentado pela Entidade os seguintes controles internos:

- a) Controle das Contribuições;
- b) Controle dos Benefícios Concedidos;
- c) Controle das Contas de Participantes;
- d) Controle da Portabilidade;
- e) Controle da Contabilidade por Planos;
- f) Controle de Contingências Judiciais;
- g) Controle da Execução Orçamentária;
- h) Controle da Execução das Políticas de Investimentos; e
- i) Controle da Agenda de Obrigações junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC/MPS, Receita Federal e Divulgações.

5.6 Certificação, Habilitação e Qualificação

O Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC publicou, no Diário Oficial da União de 16 de abril de 2015, a Resolução n. 19, de 30 de março de 2015 (Resolução 19), alterada pela Instrução n. 28, de 12 de maio de 2016, e ainda,



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Instrução n. 6, de 29 de maio de 2017, que dispõe sobre os processos de certificação, habilitação e qualificação de dirigentes e demais profissionais, no âmbito das entidades fechadas de previdência complementar (EFPC). Em atendimento às citadas legislações, registramos a situação atual de todos os membros do Conselho Fiscal da Eletra:

MEMBRO	CERTIFICAÇÃO	HABILITAÇÃO	QUALIFICAÇÃO
Adriano Faria Garcia	Não	Sim	Sim
Daniel Lopes de Oliveira	Sim (ICSS)	Sim	Sim
Evandro Alves do Couto	Sim (ICSS)	Não	Sim
Ramon Ricardo Aureliano Dal Castel	Não	Não	Sim
Renata Cardoso de Mattos	Não	Sim	Sim
Roberta de Medeiros Silva	Sim (ICSS)	Sim	Sim
Patrícia Vieira Guimarães	Sim (ICSS)	Sim	Sim

5.7. Manifestação

Com base nas verificações e análises dos controles internos, e ainda, na apresentação realizada pela Gerência de Controle da Eletra - Fundação Celg de Seguros e Previdência, manifestamos que os controles internos da entidade estão adequados ao modelo de governança proposto pela Resolução MPS/CGPC n. 13/04, de 01 de outubro de 2004.

Esta manifestação deverá ser levada ao conhecimento formal do Conselho Deliberativo da Fundação, constando em Ata.

Goiânia, 24 de novembro de 2017.


Adriano Faria Garcia
Presidente


Daniel Lopes de Oliveira
Membro Suplente


Roberta de Medeiros Silva
Membro Titular