

ELETRA – FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA



RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS DO CONSELHO FISCAL

2º SEMESTRE DE 2020

SUMÁRIO

I. ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS	4
1. Estatística da População dos Planos	5
QUANTITATIVO RECEBEDORES 12/2020 - ASSISTIDOS.....	5
2. Benefícios Concedidos Por Plano	6
EVOLUÇÃO DOS BENEFÍCIOS - PLANO ELETRA 1	6
EVOLUÇÃO DOS BENEFÍCIOS - PLANO CELGPREV	6
3. Evolução do Ativo Líquido dos Planos – Patrimônio de Cobertura	6
EVOLUÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO E PATRIMÔNIO DE COBERTURA - PLANO ELETRA 1	6
4. Evolução do Passivo Atuarial - Provisão Matemática e Recursos Garantidores.....	6
5. Fluxo Operacional Previdencial.....	7
6. Dívidas Contratadas	9
7. Manifestação do Conselho Fiscal.....	9
II. ANÁLISE DA ADERÊNCIA DOS RECURSOS GARANTIDORES À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E ÀS NORMAS EM VIGOR.....	10
1. Enquadramentos Globais.....	10
2. Enquadramento das Diversificações.....	12
3. Controle Fiduciário dos Planos (<i>Compliance</i>)	14
4. Rentabilidade	14
5. Avaliação dos Administradores/Gestores (Externos)	15
6. Análises de Riscos	16
6.1. Risco de Mercado e Liquidez	16
6.2. Risco de Crédito / Contraparte	18
7. Controle de Custos da Gestão de Investimentos.....	21
8. Carteira de Empréstimos Pessoal	21
8.1. Comparativo do Saldo da Carteira x Atrasos – Posição 31/12/2020	21
8.2. Concessão de Empréstimos	23
8.3. Fundo de Reserva para Garantia do Empréstimo.....	23
8.4. Taxa Administrativa de Empréstimo.....	24
9. Investimentos Imobiliários.....	24
10. Manifestação do Conselho Fiscal.....	24
III. ANÁLISE DO EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DOS PLANOS (GESTÃO PREVIDENCIAL)	24
1. Manifestação do Conselho Fiscal.....	25

IV. CONTROLE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	25
1. Indicadores Macroeconômicos Utilizados no Orçamento	25
2. Evolução do Fundo Administrativo	27
3. Acompanhamento do Orçamento do PGA	27
4. Análise e Avaliação dos Indicadores de Desempenho do PGA	28
5. Manifestação do Conselho Fiscal	29

I. ADERÊNCIA DAS PREMISSAS E HIPÓTESES ATUARIAIS DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

O estudo técnico que demonstra a aderência das premissas e hipóteses atuariais dos planos de benefícios utilizadas na avaliação atuarial deve atender ao disposto na Resolução CNPC n. 30, de 10/10/2018 e em atendimento à Instrução PREVIC n. 10 de 30/11/2018.

O estudo técnico da adequação das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras às características da massa de participantes e assistidos e dos planos de benefícios de caráter previdenciário é exigido para os planos que, independentemente de sua modalidade, possuam obrigações registradas em provisão matemática de benefício definido.

Segundo a Instrução PREVIC n. 10 de 30/11/2018, os estudos técnicos terão validade geral máxima de 3 (três) anos, com exceção do estudo da taxa de juros real que terá validade específica de 1 (um) ano.

Os estudos de aderência são elaborados pela consultoria atuarial responsável pelos planos de benefícios e ocorrem no segundo semestre do ano, salvo exceções específicas.

RECOMENDAÇÃO – PLANO CELGPREV

Hipóteses	Aplicadas em 2020	A serem aplicadas em 2021
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 M Suaviz. 10%	AT-2000 M Suaviz. 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	MI-85 M e F	MI-85 M e F
Tábua de Entrada em Invalidez	Tasa Suaviz. 50%	Tasa Suaviz. 50%
Taxa Real de Juros	5,44%	5,07%
Crescimento Real de Salários	1,93%	1,32%
Fator de Capacidade de Salários e Benefícios	0,9829	0,9850
Taxa de Rotatividade	3,00%	3,00%
Composição Familiar	Ativos: Considera-se que 70% dos participantes possuem dependentes, a diferença de idade entre os cônjuges é de 7 anos e a maioria do temporário mais novo é alcançada quando o participante atinge 66 anos. Assistidos Família real	Ativos: Considera-se que 70% dos participantes possuem dependentes, a diferença de idade entre os cônjuges é de 7 anos e a maioria do temporário mais novo é alcançada quando o participante atinge 66 anos. Assistidos Família real

RECOMENDAÇÃO – PLANO ELETRA 1

Hipóteses	Aplicadas em 2020	A serem aplicadas em 2021
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 M Basic	AT-2000 M Basic
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB	IAPB
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa Real de Juros	5,39%	4,96%
Crescimento Real de Salários	Não Aplicável	Não Aplicável
Fator de Capacidade de Salários e Benefícios	0,9795 (Benefícios)	0,9850 (Benefícios)
Taxa de Rotatividade	Não Aplicável	Não Aplicável
Composição Familiar	Família real	Família real

1.

1. Estatística da População dos Planos

QUANTITATIVO RECEBEDORES 12/2020 - ASSISTIDOS				
ESPECIE	ELETRA 01	CELGPREV	CELGPREV SR	TTL. POR ESPECIE
PENSAO POR MORTE	28	391		419
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	9	146		155
APOSENTADORIA POR IDADE	5	25		30
APOSENTADORIA POR TEMPO SERVIÇO	60	244	5	309
APOSENTADORIA ESPECIAL	7	69		76
APOSENTADORIA ANTECIPADA TEMPO SERVIÇO	16	81		97
SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA	-	160	43	203
TOTAIS:	125	1.116	48	1.289
*DEPENDENTES ASSISTIDOS	123	892	17	1.032

**DEPENDENTES PREVIDENCIÁRIOS*

QUANTITATIVO ATIVOS 12/2020			
ESPECIE	CELGPREV	CELGPREV SR	TTL. POR SITUAÇÃO
ATIVO – ATIVO	954	120	1.074
ENEL DISTRIBUIÇÃO (01)	786	101	887
CELGPAR (10)	1		1
ELETRA (02)	14		14
GT (08)	130	18	148
VIVACOM (14)	23	1	24
AUTOPATROCINADOS	7	-	7
BENEFICIO DIFERIDO	2	-	2
TOTAIS:	963	120	1.083
*DEPENDENTES ATIVOS	1.587	-	1.587
*DEPENDENTES AUTOPATROCINADO	8	-	8
*DEPENDENTES BENEFICIO DIFERIDO	4	-	4

**DEPENDENTES PREVIDENCIÁRIOS*

2. Benefícios Concedidos Por Plano

EVOLUÇÃO DOS BENEFÍCIOS - PLANO ELETRA 1		EVOLUÇÃO DOS BENEFÍCIOS - PLANO CELGPREV	
MÊS/ANO	VALOR (R\$)	MÊS/ANO	VALOR (R\$)
dezembro/19	593.335,54	dezembro/19	3.480.935,04
dezembro/20	607.727,56	dezembro/20	3.331.033,78

3. Evolução do Ativo Líquido dos Planos – Patrimônio de Cobertura

EVOLUÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO E PATRIMÔNIO DE COBERTURA - PLANO ELETRA 1		
MÊS/ANO	ATIVO LÍQUIDO (R\$)	PATRIMÔNIO DE COBERTURA (R\$)
dezembro/2019	77.490.552,76	76.668.595,17
dezembro/2020	72.579.899,24	71.778.274,43

EVOLUÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO E PATRIMÔNIO DE COBERTURA - PLANO CELGPREV		
MÊS/ANO	ATIVO LÍQUIDO (R\$)	PATRIMÔNIO DE COBERTURA (R\$)
dezembro/2019	685.766.796,35	641.033.656,72
dezembro/2020	675.300.274,97	629.494.325,37

4. Evolução do Passivo Atuarial - Provisões Matemáticas e Recursos Garantidores

MÊS/ANO	PROVISÃO MATEMÁTICA	RECURSOS GARANTIDORES	DÉFICIT C/ AJUSTE DOS TÍTULOS %
dezembro/2020	83.957.056,00	72.966.844,62	207,41%
DÉFICIT ACUMULADO			
Limite do Déficit	4.248.227,03		
<i>Déficit acumulado</i>	12.178.781,57		
<i>Ajuste Precificação Títulos</i>	3.367.515,02		
Déficit - com o ajuste de precificação dos títulos públicos	8.811.266,55	207,41%	

PROVISÃO MATEMÁTICA E RECURSOS GARANTIDORES - PLANO CELGPREV			
MÊS/ANO	PROVISÃO. MATEMÁTICA	RECURSOS GARANTIDORES	DÉFICIT C/ AJUSTE DOS TÍTULOS %
dezembro/2020	680.273.941,26	673.024.003,99	153,60%
DÉFICIT ACUMULADO			
Limite do Déficit	24.632.500,55		
<i>Déficit acumulado</i>	50.779.615,89		
<i>Ajuste Precificação Títulos</i>	12.944.144,55		
Déficit - com o ajuste de precificação dos títulos públicos	37.835.471,34	153,60%	

5. Fluxo Operacional Previdencial

PLANO ELETRA1 - BD		
RECEITAS PREVIDENCIAIS	2º Semestre 2019	2º Semestre 2020
A) Patrocinadores	-	-
Contribuição Normal	-	-
Contribuição Benefícios de Risco	-	-
Contribuição Administrativa	-	-
Contribuição Extraordinária	-	-
B) Participantes Ativos	-	-
Contribuição Normal	-	-
Contribuição Risco	-	-
Contribuição Administrativa	-	-
C) Participantes Autopatrocinados	-	-
Contribuição Normal	-	-
Contribuição Risco	-	-
Contribuição Administrativa	-	-
D) Participantes Assistidos	125.943,21	128.496,94
Contribuição Normal	106.974,40	109.149,38
Contribuição Risco	-	-
Contribuição Administrativa	18.968,81	19.347,56
Total (A+B+C+D)	125.943,21	128.496,94

DESPESAS PREVIDENCIAIS	2º Semestre 2019	2º Semestre 2020
A) Prestação Continuada	3.575.612,07	3.650.478,00
Aposentadorias	3.136.124,64	3.216.161,76
Pensão por Morte	439.487,43	434.316,24
B) Prestação Única		
Aposentadorias		
Pensão por Morte		
Resgate por Desligamento	-	-
Portabilidade	-	-
Total (A+B)	3.575.612,07	3.650.478,00

PLANO CELGPREV - CV		
RECEITAS PREVIDENCIAIS	2º Semestre 2019	2º Semestre 2020
A) Patrocinadores	4.923.368,99	4.759.733,45
Contribuição Normal	4.260.020,34	4.119.200,48
Contribuição Benefícios de Risco	139.866,34	131.399,33
Contribuição Administrativa	523.482,31	503.289,21
Contribuição Extraordinária (DIF. RP x RM)	-	5.844,43
B) Participantes Ativos	4.930.155,95	4.766.139,75
Contribuição Normal	4.265.393,74	4.129.400,48
Contribuição Risco	141.279,90	133.450,06
Contribuição Administrativa	523.482,31	503.289,21
C) Participantes Autopatrocinados	48.898,02	63.621,85
Contribuição Normal	35.154,66	52.609,57
Contribuição Risco	2.087,51	1.557,24
Contribuição Administrativa	11.655,85	9.455,04
D) Participantes Assistidos	-	194.151,77
Contribuição Normal	-	-
Contribuição Risco	-	-
Contribuição Administrativa	-	194.151,77
Total (A+B+C+D)	9.902.422,96	9.783.646,82

DESPESAS PREVIDENCIAIS	2º Semestre 2019	2º Semestre 2020
A) Prestação Continuada	20.840.480,95	20.224.237,82
Aposentadorias	15.999.063,73	15.217.961,02
Pensão por Morte	4.841.417,22	5.006.276,80
B) Prestação Única	8.375.079,60	3.389.956,74
Aposentadorias	-	-
Pensão por Morte	-	-
Resgate por Desligamento	8.153.722,77	3.386.879,91
Portabilidade	221.356,83	3.076,83
Total (A+B)	29.215.560,55	23.614.194,56

OBS: Diferença Reserva de Poupança X Reserva Matemática (DIF. RP x RM)

Artigo 80 do Regulamento do Plano Celgprev

§ 2º - Havendo insuficiência de recursos na conta específica do Fundo Patrocinado para o pagamento do Resgate ou da Portabilidade na forma prevista neste artigo, a Patrocinadora aportará, à vista, a quantia necessária ao seu cumprimento.

6. Dívidas Contratadas

Considerando a existência de dívidas contratadas, apresentamos abaixo a evolução dos contratos/dívidas/pagamentos referente ao 2º semestre de 2020:

ENEL

Referências		Valores Iniciais			Índices	Atualização	Valores Finais	
Parcela (A)	Data (B)	Saldo Devedor (C)	Revisão Atuarial (D)	Saldo Revisado (E)	INPC + 6,0% a.a. (F)	Saldo Devedor Atual (G = E*F)	Parcela Mensal (H)	Saldo Devedor (I = G*H)
175/181	31/01/2020	21.439.665,36		21.439.665,36	2,22%	21.914.575,39	3.176.443,41	18.738.131,97
176/081	29/02/2020	18.738.137,82		18.738.137,82	0,68%	18.865.122,42	3.182.478,65	15.682.643,76
177/181	31/03/2020	15.682.643,75		15.682.643,75	0,66%	15.785.770,09	3.187.888,86	12.597.881,22
178/181	30/04/2020	12.597.881,22		12.597.881,22	0,67%	12.681.988,61	3.193.627,08	9.488.361,53
179/181	31/05/2020	9.488.361,53		9.488.361,53	0,26%	9.512.617,16	3.186.281,73	6.326.335,43
180/181	30/06/2020	6.326.335,42		6.326.335,42	0,24%	6.341.236,36	3.178.316,02	3.162.920,34
181/181	31/07/2020	3.162.920,34		3.162.920,34	0,79%	3.187.850,97	3.187.850,97	-0,00

GT

Referências		Valores Iniciais			Índices	Atualização	Valores Finais	
Parcela (A)	Data (B)	Saldo Devedor (C)	Revisão Atuarial (D)	Saldo Revisado (E)	INPC + 6,0% a.a. (F)	Saldo Devedor Atual (G = E*F)	Parcela Mensal (H)	Saldo Devedor (I = G*H)
149/155	31/01/2020	862.629,53		862.629,53	1,71%	877.403,73	127.176,66	750.227,06
150/155	29/02/2020	750.227,06		750.227,06	0,68%	755.311,20	127.418,30	627.892,91
151/155	31/03/2020	627.892,90		627.892,90	0,66%	632.021,82	127.634,90	504.386,92
152/155	30/04/2020	504.386,92		504.386,92	0,67%	507.754,36	127.864,65	379.889,71
153/155	31/05/2020	379.889,71		379.889,71	0,26%	380.860,84	127.570,56	253.290,28
154/155	30/06/2020	253.290,28		253.290,28	0,24%	253.886,87	127.251,64	126.635,23
155/155	31/07/2020	126.635,23		126.635,23	0,79%	127.633,39	127.633,40	-0,00

Comentário:

- Observamos que o contrato de dívida com a patrocinadora se encerrou em 31/07/2020 conforme contrato SPJU 1527-2000 de 31 de agosto de 2000 e aditivos.

7. Manifestação do Conselho Fiscal.

Diante das análises efetuadas e em atendimento à legislação específica mencionada anteriormente, este colegiado verificou que a ELETRA aplica todas as premissas e hipóteses designadas nos trabalhos realizados pela consultoria atuarial. Isto exposto, manifestamos que as premissas e hipóteses atuariais estão aderentes ao equilíbrio patrimonial com relação aos compromissos e obrigações do plano.

II. ANÁLISE DA ADERÊNCIA DOS RECURSOS GARANTIDORES À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS E ÀS NORMAS EM VIGOR

1. Enquadramentos Globais

CV

Posição em 31/12/2020

SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS	R\$	%PL	Política de Investimentos		RES. CMN 4.661/18 Limite Máximo
			Alocação Objetivo	Limite Máximo	
RENDA FIXA	436.731.224	64,88%	66%	100%	100%
Títulos da Dívida Pública Federal	208.275.004	30,94%	-	100%	100%
CDB	-	0,00%	-	80%	80%
Debêntures	2.337.506	0,35%	-	80%	80%
FUNDOS EXCLUSIVOS	142.312.428	21,14%	-	-	-
GOYAZES	142.312.428	21,14%	-	-	-
FUNDOS NÃO EXCLUSIVOS DE RF	83.806.286	12,45%	-	-	-
INSTITUCIONAL ACTIVE FIX	10.470.404	1,56%	-	-	-
EMISSIONES PRIMARIAS II	-	0,00%	-	-	-
PORTFOLIO MASTER I	73.729	0,01%	-	-	-
AF INVEST FIRF CRÉDITO PRIVADO	-	0,00%	-	-	-
AZ QUEST LUCE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-	0,00%	-	-	-
OCCAM INSTITUCIONAL FIC	67.174.664	9,98%	-	-	-
FIDC ATICO IMOBILIARIO	4.830.830	0,72%	-	-	-
FIDC MASTER II	12.651	0,00%	-	-	-
FIDC MASTER III	119.965	0,02%	-	-	-
FIDC ITALIA	1.124.043	0,17%	-	-	-
RENDA VARIÁVEL	115.349.953	17,14%	11%	70%	70%
Ações mercado a vista	-	0,00%	-	-	-
Fundos Renda Variável	115.349.953	17,14%	-	70%	70%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	99.243.336	14,74%	17%	20%	20%
FIP	10.897.056	1,62%	0%	15%	15%
GERAÇÃO ENERGIA MULTISTRATEGICA	436.024	0,06%	-	-	-
BR ENERGIA REN FIP	2.321.901	0,34%	-	-	-
KINEA R ESTATE I	-	0,00%	-	-	-
MULTINER FIP	-	0,00%	-	-	-
FIP PRINCIPAL INVEST	3.985.322	0,59%	-	-	-
FIP INDUSTRIAL PARKS	4.153.808	0,62%	-	-	-
FMIEE	-	0,00%	0%	15%	15%
Mercatto Alimentos	-	0,00%	-	-	-
FIM	88.346.280	13,12%	0%	15%	15%
ARX EXTRA FIC FI MULTIMERCADO	-	0,00%	-	-	-
IBIUNA HEDGE	-	0,00%	-	-	-
SPX NIMITZ	-	0,00%	-	-	-
KINEA CHRONOS	26.547.543	3,94%	-	-	-
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	61.798.737	-	-	-	-
IMOBILIÁRIO	16.342.359	2,43%	3%	20%	20%
FII RB RESIDENCIAL DES. II	209.734	0,03%	-	-	-
FII RIO BRAVO RENDA VAREJO	7.439.192	1,11%	-	-	-
FII SOCOPA	7.923.692	1,18%	-	-	-
FII SANTANDER AGENCIAS	-	0,00%	-	-	-
CRI PETRO	769.742	0,11%	-	-	-
CRI INBRANDS	-	0,00%	-	-	-
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	7.435.641	1,10%	2%	15%	15%
Outros	(1.987.298)	-0,30%	-	-	-
Disponível/ Valores pagar/ Depósito Judicial / Exig. Cont.	91.208	0,01%	-	-	-
Valores a pagar e receber em fundos/swap/empréstimos	-	0,00%	-	-	-
Valores a receber CRI INBRANDS - PMTs em atraso	-	0,00%	-	-	-
PDD CRI INBRANDS	-	0,00%	-	-	-
PDD FIDC ATICO IMOBILIARIO (34%)	(1.642.482,16)	-	-	-	-
PDD FIP GERAÇÃO DE ENERGIA (100%)	(436.024,10)	-	-	-	-
RECURSOS GARANTIDOS	673.115.215,26				

Fonte: Custódia e Balancete

Comentário:

- No Plano Celgprev (CV), a Eletra encerrou o 2º semestre de 2020 dentro dos limites legais da Resolução CMN n. 4.661/2018 e da Política de Investimentos estabelecida para o ano de 2020, em todos os segmentos. Importante ressaltar que, conforme apontado no último relatório de controles internos, não temos mais o desenquadramento no segmento Multimercado Estruturado.

BD

Posição em 31/12/2020					
SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS	R\$	%PL	Política de Investimentos		RES. CMN 4.661/18 Limite Máximo
			Alocação Objetivo	Limite Máximo	
RENDA FIXA	51.896.856	71,12%	78%	100%	100%
Títulos da Dívida Pública Federal	30.931.666	42,39%	-	100%	100%
CDB	-	0,00%	-	80%	80%
Debêntures	-	0,00%	-	80%	80%
FUNDOS EXCLUSIVOS	15.454.267	21,18%	-	-	-
GOYAZES	15.454.267	21,18%	-	-	-
FUNDOS NÃO EXCLUSIVOS DE RF	5.510.922	7,55%	-	-	-
INSTITUCIONAL ACTIVE FIX	1.052.454	1,44%	-	-	-
EMISSIONES PRIMARIAS II	-	0,00%	-	-	-
MODAL INSTITUCIONAL RF	-	-	-	-	-
AF INVEST FIRF CRÉDITO PRIVADO	-	0,00%	-	-	-
AZ QUEST LUCE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-	0,00%	-	-	-
OCCAM INSTITUCIONAL FIC	2.285.263	3,13%	-	-	-
FIDC ATICO IMOBILIARIO	2.070.071	2,84%	-	-	-
FIDC MASTER II	8.434	0,01%	-	-	-
FIDC MASTER III	13.390	0,02%	-	-	-
FIDC ITALIA	81.310	0,11%	-	-	-
RENDA VARIÁVEL	6.703.791	9,19%	0%	70%	70%
Ações mercado a vista	-	0,00%	-	-	-
Fundos Renda Variável	6.703.791	9,19%	-	70%	70%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	12.301.831	16,86%	17%	20%	20%
FIP	2.649.233	3,63%	0%	15%	15%
GERAÇÃO ENERGIA MULTIESTRATEGICA	-	0,00%	-	-	-
BR ENERGIA REN FIP	189.974	0,26%	-	-	-
FIP PRINCIPAL INVEST	2.173.940	2,98%	-	-	-
FIP INDUSTRIAL PARKS	285.319	0,39%	-	-	-
FIM	9.652.599	13,23%	0%	15%	15%
IBIUNA HEDGE	-	0,00%	-	-	-
SPX NIMITZ	-	0,00%	-	-	-
KINEA CHRONOS	3.462.723	4,75%	-	-	-
ABSOLUTE VERTEX II FIC FIM	6.189.876	-	-	-	-
IMOBILIÁRIO	2.017.026	2,76%	3%	20%	20%
FII RB RESIDENCIAL DES. II	49.966	0,07%	-	-	-
FII RIO BRAVO RENDA VAREJO	1.967.060	2,70%	-	-	-
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	751.212	1,03%	2%	15%	15%
Outros	(698.344)	-0,96%	-	-	-
Disponível/ Valores pagar/ Depósito Judicial / Exig. Cont.	5.482	0,01%	-	-	-
Valores a pagar e receber em fundos/swap/empréstimos	-	0,00%	-	-	-
PDD FIDC ATICO IMOBILIARIO (34%)	(703.826)	-0,96%	-	-	-
RECURSOS GARANTIDOS	72.972.371,12				

Fonte: Custódia e Balancete

Comentário:

- No Plano Eletra 1 (BD), a Eletra encerrou o 2º semestre de 2020 dentro dos limites legais da Resolução CMN n. 4.661/2018 e da Política de Investimentos estabelecida para o ano de 2020, em todos os segmentos.

PGA

Posição em 31/12/2020

SEGMENTOS DE INVESTIMENTOS	R\$	%PL	Política de Investimentos		RES. CMN 4.661/18 Limite Máximo
			Alocação Objetivo	Limite Máximo	
RENTA FIXA	8.432.513	99,94%	100%	100%	100%
FUNDOS NÃO EXCLUSIVOS DE RF	8.432.513	99,94%	-	-	-
INSTITUCIONAL ACTIVE FIX	8.432.513	99,94%	-	-	-
AF INVEST FIRF CRÉDITO PRIVADO	-	0,00%	-	-	-
AZ QUEST LUCE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-	0,00%	-	-	-
Outros	4.965	0,06%	-	-	-
Disponível/ Valores pagar/ Depósito Judicial / Exig. Cont.	4.965	0,06%	-	-	-
RECURSOS GARANTIDOS	8.437.478,64				

Fonte: Custódia e Balancete

Comentário:

- O patrimônio do Plano de Gestão Administrativa (PGA) está alocado em um Fundo: Active Fix. Observamos que, no 2º semestre de 2020, não ocorreram desenquadramentos em relação à Política de Investimentos, nem tampouco aos limites da Resolução CMN n. 4.661/2018.

2. Enquadramento das Diversificações

CV

Posição em 31/12/2020

ALOCAÇÃO POR EMISSOR	%PL	Liimites Máximos	
		Política	Res. 4.661/2018
TESOURO NACIONAL	208.275.004		
NTN-B Curva	206.887.149	30,74%	100%
Compromissada	-	0,00%	100%
LFT Mercado	-	0,00%	100%
TÍTULO PÚBLICO Mercado - CVSA	1.387.856	0,21%	100%
Instituição Financeira Autorizada a Funcionar pelo BACEN	-	-	-
PAN	-	0,00%	20%
Cia Aberta com Registro na CVM	2.337.506	-	-
ALGAR	-	0,00%	10%
CACHOEIRA PAULISTA DE TRANSMISSÃO E ENERGIA	278.575	0,04%	10%
SULAMERICA	2.058.931	0,31%	10%
RAIZEN ENERGI	-	0,00%	10%
FI/FIC do Segmento de Investimentos Estruturados	98.807.311		
Fundos Multimercados	88.346.280	13,12%	15%
Fundos de Participação	10.461.032	1,55%	15%

Fonte: Custódia e Balancete

BD

Posição em 31/12/2020

ALOCAÇÃO POR EMISSOR	%PL	Liimites Máximos	
		Política	Res. 4.661/2018
TESOURO NACIONAL	30.931.666		
NTN-B Curva	30.931.666	41,0%	100%
Cia Aberta com Registro na CVM	-	-	-
	-	0,0%	10%
FI/FIC do Segmento de Investimentos Estruturados	12.301.831		
Fundos Multimercados	9.652.599	12,8%	15%
Fundos de Participação	2.649.233	3,5%	15%

Fonte: Custódia e Balancete

PGA

Posição em 31/12/2020

ALOCÇÃO POR EMISSOR		%PL	Limites Máximos Política	Res. 4.661/2018
TESOURO NACIONAL	6.304.670			
NTN-B Mercado	227.816	2,7%	100%	100%
Compromissadas	2.886.574	34,2%	100%	100%
LFT	3.190.279	37,8%	100%	100%
Instituição Financeira Autorizada a Funcionar pelo BACEN	1.067.868			
Volkswag	10.257	0,1%	20%	20%
Bradesco	241.959	2,9%	20%	20%
Itau	739.087	8,8%	20%	20%
Bco Votorantim	35.663	0,4%	20%	20%
Safrá	693	0,0%	20%	20%
Daycoval	11.378	0,1%	20%	20%
Cia Aberta com Registro na CVM	392.286			
CIELO	139.615	1,7%	10%	10%
Atacadão S.A.	8.400	0,1%	10%	10%
Eletrobras	40.512	0,5%	10%	10%
Kroton	23.531	0,3%	10%	10%
Cia Locação das Américas	9.595	0,1%	10%	10%
MRV	839	0,0%	10%	10%
NCF PARTICIPAÇÕES	860	0,0%	10%	10%
Saber Serviços Educacionais	67.176	0,8%	10%	10%
Localiza Fleet	92.421	1,1%	10%	10%

Fonte: Custódia e Balancete

Comentários:

- A Fundação ELETRA está aderente aos limites de alocação por emissor em todos os segmentos.
- O uso de derivativos nas carteiras é permitido, conforme as Políticas de Investimentos. Para tanto, devem ser respeitados, cumulativamente, os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução n. 4.661/2018. A posição da Eletra em tais ativos está enquadrada e em consonância ao art. 30 da citada Resolução, a qual delimita que os depósitos de margem para futuros e o prêmio pago em opções são de até 15% (quinze por cento) e 5% (cinco por cento), respectivamente. Esse controle é feito pelo consultor de risco da Fundação (Aditus), o qual disponibiliza, mensalmente, relatório de *compliance* de monitoramento;
- No segundo semestre de 2020, tivemos alguns ajustes nas carteiras com o intuito de corrigir os desenquadramentos que se apresentavam desde o primeiro semestre, a saber:
 - Resgate Total de cotas do Fundo de Investimento em Ações BRASIL CAPITAL 30 FIC FIA;
 - Resgate parcial de cotas do Fundo Multimercado Absolute Vertex II.
- No segundo semestre de 2020, houve primeiro aporte de Fundo de Investimento em ações MOAT CAPITAL FIC FIA:

Plano	Fundo	Movimento
Celgprev	MOAT CAPITAL FIC FIA	Aplicação
Eletra 1	MOAT CAPITAL FIC FIA	Aplicação

- No segundo semestre tivemos a liquidação do Fundo BTG PACTUAL EMISSÕES PRIMÁRIAS II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADA.

- Tivemos também, no segundo semestre o vencimento antecipado dos Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) da INBRANDS.
- Em 18 de dezembro, tivemos o vencimento dos Certificados de Depósitos Bancários do banco PAN.
- Não foram identificadas ocorrência de operações vedadas na Resolução CMN nº 4.661/18 ou nas Políticas de Investimentos, nos Fundos as quais a Eletra tem aplicação, tanto nos Planos de Benefícios como administrativo.

3. Controle Fiduciário dos Planos (Compliance)

O controle fiduciário (*Compliance*) das aplicações, ou seja, a conformidade com as restrições legais e com as Políticas de Investimentos (diversificações) é realizado, mensalmente, pela área de Investimentos da entidade, que verifica os limites, por segmento e por plano, de todos os ativos presentes nas carteiras do fundo exclusivo.

Por meio de relatório consolidado do consultor de riscos (Aditus) são informadas as posições de todos os fundos (exclusivo e não exclusivos), no qual as informações são prestadas, mensalmente, para o acompanhamento dos limites, que são disponibilizadas para acompanhamento e controle dos investimentos da Eletra.

Segundo os relatórios disponibilizados, a ELETRA encontra-se em conformidade quanto aos limites da legislação.

4. Rentabilidade

CV

							Posição em 31/12/2020		
Segmento	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO 2020	BENCHMARK	META DE RENTABILIDADE ANUAL - PI
Renda Fixa	1,19%	0,47%	0,30%	0,77%	1,04%	1,76%	6,66%	INPC + 5,44% aa	8,68%
Renda Variável	7,89%	-2,32%	-6,26%	-1,79%	13,79%	6,26%	-8,61%	IBX	8,67%
Investimentos Estruturados	1,52%	0,20%	-1,25%	0,08%	1,42%	0,29%	2,80%	CDI + 2,00% a.a.	7,10%
Imobiliário	-4,20%	-5,22%	2,63%	5,05%	1,35%	4,83%	2,55%	IPCA + 4,0% a.a.	7,69%
Operações Com Participantes	1,07%	1,16%	1,15%	1,29%	1,34%	1,31%	14,44%	IPCA + 6,0% a.a.	9,76%
CV	1,98%	-0,12%	-0,81%	0,43%	2,76%	2,27%	3,85%	INPC + 5,44%	7,19%
INPC + 5,44%	0,88%	0,80%	1,32%	1,34%	1,40%	1,91%	11,18%		
IPCA	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	4,42%		
IBX	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	25,27%		

Fonte: Investimentos

BD

							Posição em 31/12/2020		
Segmento	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO 2020	BENCHMARK	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	1,23%	0,44%	0,30%	0,82%	0,89%	1,83%	6,87%	INPC + 5,39% aa	7,88%
Renda Variável	7,63%	-2,37%	-6,46%	-1,94%	13,88%	6,18%	-9,46%	IBX	8,67%
Investimentos Estruturados	1,23%	-0,23%	-1,04%	-0,11%	1,27%	0,44%	5,58%	CDI + 2,00% a.a.	7,10%
Imobiliário	-13,67%	-7,75%	3,07%	1,15%	-0,30%	-0,60%	-26,13%	IPCA + 6,0% a.a.	7,69%
Operações Com Participantes	1,08%	1,09%	1,04%	1,16%	1,16%	1,17%	13,81%	INPC + 5,44%	9,76%
BD	1,14%	-0,12%	-0,35%	0,47%	1,79%	1,85%	4,22%	INPC + 5,39% a.a.	7,60%
INPC + 5,39%	0,88%	0,80%	1,31%	1,33%	1,39%	1,90%	11,13%		
IPCA	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	4,42%		
IBX	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	25,27%		

Fonte: Investimentos

PGA

Posição em 31/12/2020

Segmento	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO 2020	BENCHMARK	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	0,24%	0,14%	-0,02%	0,12%	0,20%	0,22%	2,60%	CDI	4,95%
PGA	0,24%	0,14%	-0,02%	0,12%	0,20%	0,22%	2,60%	CDI	4,95%
%CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%		

Fonte: Investimentos

Comentários:

- No Plano Celgprev (CV), a rentabilidade acumulada dos investimentos no 2º semestre de 2020 foi de 6,64%. O que mostra uma recuperação em relação ao primeiro semestre, que, conforme já mencionado no relatório anterior, foi negativa em 2,62%. No ano de 2020 o Plano CV trouxe uma rentabilidade acumulada de 3,85%, portanto, inferior à meta atuarial do plano, que foi de 11,18%. Analisando separadamente os segmentos, verifica-se que o único segmento a superar a meta atuarial do plano, foi o segmento de empréstimos.
- No Plano Eletra 1 (BD), a rentabilidade acumulada dos investimentos no 2º semestre de 2020, foi de 4,85%. Para o ano de 2020 a rentabilidade acumulada ficou em 4,22%, também abaixo de sua meta atuarial, que foi de 11,13%.
- A rentabilidade acumulada dos investimentos do Plano de Gestão Administrativa (PGA) foi de 2,60%, portanto abaixo do CDI, que é o benchmark da carteira, que foi de 2,76%.

5. Avaliação dos Administradores/Gestores (Externos)

Posição em 31/12/2020

Segmento	Estratégia	Fundos	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
Renda Fixa	CDI	INSTITUCIONAL ACTIVE FIX	0,26%	0,16%	0,00%	0,14%	0,22%	0,25%	2,87%
Renda Fixa	CRÉDITO	EMISSIONES PRIMARIAS II	-21,56%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	731,02%
Renda Fixa	ALM	GOYAZES	2,05%	-0,51%	-0,73%	-0,06%	1,29%	2,67%	1,17%
Renda Fixa	CRÉDITO	PORTFOLIO MASTER I	-2,19%	-2,24%	-2,91%	-2,48%	-2,61%	-2,62%	-24,17%
Renda Fixa	CDI	OCCAM INSTITUCIONAL FIC	0,62%	0,40%	-0,20%	0,13%	0,08%	0,36%	2,92%
Renda Fixa	CRÉDITO	ATICO FIDC	-0,14%	-0,13%	-0,17%	-0,13%	-9,00%	-0,14%	-10,29%
Renda Fixa	CRÉDITO	MASTER II FIDC	490,63%	16,67%	-15,12%	4,75%	4,91%	-2,07%	425,62%
Renda Fixa	CRÉDITO	MASTER III FIDC	-13,63%	112,11%	91,24%	87,95%	90,54%	73,19%	2906,80%
Renda Fixa	CRÉDITO	ITALIA FIDC	-0,10%	892,06%	0,64%	37,86%	-0,17%	0,19%	1675,10%
Renda Variável	VALOR	BRASIL CAPITAL 30 INSTITUCIONAL FIA	10,10%	-1,92%	-4,68%	-0,59%	13,05%	6,93%	-1,22%
Renda Variável	VALOR	EQUITAS FIA	6,64%	-2,56%	-7,19%	-2,51%	14,24%	5,96%	-12,59%
Renda Variável	VALOR	MOAT CAPITAL FIC FIA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,10%	4,10%
Investimentos Estruturados	Participações	GERAÇÃO ENERGIA MULTIESTRATEGICA	-0,48%	-0,45%	-0,43%	0,44%	-0,44%	-2,41%	-87,21%
Investimentos Estruturados	Participações	BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL	-0,27%	-0,09%	-0,10%	-0,09%	-0,11%	-30,21%	-36,45%
Investimentos Estruturados	Participações	KINEA R ESTATE I	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-69,90%
Investimentos Estruturados	Participações	MULTINER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	Participações	PRINCIPAL INVEST	0,00%	-1,22%	-0,02%	-0,96%	0,01%	0,01%	19,53%
Investimentos Estruturados	Participações	INDUSTRIAL PARKS	-0,13%	-0,27%	-0,10%	-0,12%	-0,12%	0,39%	6,46%
Investimentos Estruturados	Emp. Emergentes	MERCATTO ALIMENTOS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-2,28%
Investimentos Estruturados	FIM	ABSOLUTE VERTEX II	1,94%	-0,03%	-1,58%	0,27%	1,50%	1,45%	3,82%
Investimentos Estruturados	FIM	KINEA CHRONOS	1,18%	-0,11%	-0,85%	-0,22%	1,84%	1,64%	1,74%
Imobiliário	FII	RB RESIDENCIAL DES. II	-3,00%	-15,84%	-2,80%	-5,44%	3,12%	-11,67%	-65,06%
Imobiliário	FII	RIO BRAVO RENDA VAREJO	-13,98%	-7,48%	3,25%	1,35%	-0,39%	-0,28%	-24,00%
Imobiliário	FII	SOCOPA	7,07%	-3,87%	2,02%	9,76%	3,00%	-1,19%	26,66%
Imobiliário	FII	SANTANDER AGENCIAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-23,74%
Indicadores		CDI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,76%
Indicadores		INPC+5,44%	0,88%	0,80%	1,32%	1,34%	1,40%	1,91%	11,18%
Indicadores		INPC+5,39%	0,88%	0,80%	1,31%	1,33%	1,39%	1,90%	11,13%
Indicadores		IBX-100	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	3,50%

Fonte: Investimentos

Comentário:

- Na tabela acima, é apresentada a performance do fundo e dos principais indicadores, no 2º semestre de 2020 nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimento Estruturado e Imobiliário.

6. Análises de Riscos

6.1. Risco de Mercado e Liquidez

CV:

Acompanhamento do VaR

Mandato	Estratégia	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Limite
Plano Consolidado	VAR %	2,51%	2,84%	2,51%	1,82%	2,20%	3,08%	6,00%
	VAR (R\$)	16.404.129	18.443.199	16.125.981	11.671.686	14.461.249	20.523.430	
Mandato RF Crédito CDI	VAR %	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	2,85%
	VAR (R\$)	44	83	354	533	419	408	
Mandato RF Mutimercados Institucionais:	VAR %	0,09%	0,05%	0,13%	0,28%	0,31%	1,19%	3,50%
	VAR (R\$)	16.300	8.980	22.696	64.232	76.781	925.250	
Mandato RV	VAR %	12,55%	14,45%	13,36%	9,38%	12,18%	12,72%	15,00%
	VAR (R\$)	11.650.699	13.149.697	11.400.238	7.866.329	11.602.647	14.673.395	
Mandato Multimercado Estruturado	VAR %	1,80%	1,81%	1,93%	1,79%	1,49%	2,11%	6,00%
	VAR (R\$)	1.815.070	1.813.082	1.917.931	1.775.218	1.506.799	1.881.397	

Fonte Aditus

Liquidez do plano

Prazo de Liquidez	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Até 21 dias úteis	36,74%	36,95%	37,21%	50,53%	45,47%	60,17%
Até 252 dias úteis	63,40%	63,44%	62,93%	62,43%	63,56%	63,73%
Até 1260 dias úteis	85,60%	85,91%	85,63%	85,60%	85,89%	85,97%

Fonte Aditus

Comentários:

- O acompanhamento do risco de mercado é feito por meio do VaR e BVar, apurados, mensalmente, pelo consultor de riscos (Aditus) e pelo custodiante (Itau). Os limites de VaR para esse Plano se comportaram dentro do limite da sua Política de Investimentos (PI). Cabe observar que os limites de VaR para o segmento de Renda Variável ficaram muito acima do limite da PI. Essa elevação brusca decorreu da pandemia do COVID-19. A volatilidade dos ativos teve um aumento representativo, o que ocasionou a elevação do VaR do segmento e das demais estratégias também.
- A liquidez atual reflete uma carteira considerada em Estudos de ALM (*Asset Liability Management*), para fazer frente às necessidades de pagamento de benefícios e das despesas correntes. O quadro de liquidez apresentado reflete o prazo de resgate de cotas indicado no regulamento dos fundos.

BD:

Acompanhamento do VaR

Mandato	Estratégia	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Limite
Plano Consolidado	VAR %	1,95%	2,07%	1,76%	1,33%	1,42%	2,01%	3,00%
	VAR (R\$)	1.422.840	1.494.851	1.257.363	949.121	1.025.776	1.452.926	
Mandato RF Crédito CDI	VAR %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,85%
	VAR (R\$)	-	-	-	-	-	-	
Mandato RF Mutimercados Institucionais	VAR %	0,80%	0,33%	0,30%	0,47%	0,63%	0,96%	3,50%
	VAR (R\$)	37.178	17.184	13.834	21.005	28.114	31.950	
Mandato RV	VAR %	12,75%	14,58%	13,36%	9,36%	12,24%	12,76%	15,00%
	VAR (R\$)	683.033	764.468	655.311	450.207	670.073	854.865	
Mandato Multimercado Estruturado	VAR %	1,71%	1,75%	1,86%	1,71%	1,49%	2,05%	6,00%
	VAR (R\$)	176.875	180.357	189.584	174.485	154.491	199.414	

Fonte Aditus

Liquidez do plano

Prazo de Liquidez	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Até 21 dias úteis	38,51%	38,72%	38,22%	45,43%	38,18%	45,23%
Até 252 dias úteis	48,61%	49,33%	48,43%	48,18%	49,14%	48,72%
Até 1260 dias úteis	72,66%	73,73%	73,24%	73,41%	73,81%	73,67%

Fonte Aditus

Comentários:

- O acompanhamento do risco de mercado é feito através do VaR e BVar, apurados, mensalmente, pelo consultor de riscos (Aditus) e pelo custodiante (Itaú). Os limites de VaR para esse Plano se comportaram dentro do limite da PI, apenas em janeiro e fevereiro de 2020. De modo análogo ao já verificado no Plano Celgprev (CV), ocorreu, da mesma forma, uma influência direta do COVID-19.
- A liquidez atual reflete uma carteira considerada em Estudos de ALM para fazer frente às necessidades de pagamento do plano. O quadro de liquidez apresentado reflete o prazo de resgate de cotas indicado no regulamento dos fundos.

PGA

Acompanhamento do VaR

Mandato	Estratégia	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Limite
Plano Consolidado - CDI	VAR %	0,078%	0,043%	0,13%	0,168%	0,115%	0,131%	2,85%
	VAR (R\$)	7.123	3.828	11.164	14.711	9.930	11.041	

Fonte Aditus

Liquidez do plano

Prazo de Liquidez	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Até 21 dias úteis	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Até 252 dias úteis	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Até 1260 dias úteis	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fonte Aditus

Comentário:

- O acompanhamento do risco de mercado é feito através do VaR, apurado, mensalmente, pelo consultor de riscos (Aditus) e o custodiante (Itaú). O limite estabelecido na Política de

Investimentos para o mandato encontra-se aderente. No primeiro semestre de 2020, apenas um ativo compõe o Plano PGA: Institucional Active.

6.2. Risco de Crédito / Contraparte

CARTEIRA PRÓPRIA

Risco de Crédito / Contraparte

Crédito Privado	Eletra 1	Celgprev	PGA
CDB	-	54.168.902	-
DEBÊNTURES	-	7.948.712	-
FIDC	1.531.338	3.676.660	-
CRI	-	1.527.012	-
Total de Crédito Privado	-	67.321.286	-

Fonte: Custódia

Rating de Debêntures

Emissor	Ativo	Eletra 1	Celgprev	PGA	Rating	Agência	Perspectiv	Vencimento
Raizen Energia	RESA31	-	5.690.385	-	brAAA	S&P	Estável	15/10/2020
CPTe	CPTe11	-	292.406	-	brAAA	S&P	Estável	11/11/2023
Sulamérica	SULM23	-	1.965.921	-	brA+	Fitch	Estável	15/05/2022

Fonte: Aditus

Rating de CDB

Emissor	Eletra 1	Celgprev	PGA	Rating	Agência	Vencimento
Banco Pan	-	54.168.902	-	brAA-	S&P	18/12/2020

Fonte: Aditus

Rating de CRI

Emissor	Eletra 1	Celgprev	PGA	Rating	Agência	Vencimento
CRI Inbrands	-	710.963	-	brCC	Fitch	07/10/2028
CRI Petro	-	816.050	-	brAA	Fitch	13/03/2026

Fonte: Aditus

Rating de FIDC

Emissor	Eletra 1	Celgprev	PGA	Rating	Agência	Vencimento
FIDC ATICO IMOBILIARIO	1.512.166,47	3.528.873,67	-	-	-	30/06/2022
FIDC BVA MASTER II	7.218,54	10.827,82	-	brCC	S&P	30/07/2021
FIDC BVA MASTER III	5.812,01	52.069,87	-	brCC	S&P	30/07/2021
FIDC ITALIA	6.140,60	-	-	brCC	Austin	30/06/2023

Fonte: Aditus

Comentários:

- Nas tabelas acima, temos a alocação em crédito privado, nas quais tais alocações foram feitas, diretamente, na carteira própria da Fundação, à exceção dos Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs), que, no primeiro momento, foram adquiridos por meio do Fundo Exclusivo Karajás (extinto em janeiro de 2015). Com a liquidação daquele Fundo, os ativos foram migrados para a carteira própria. Temos a destacar os seguintes pontos, que consideramos de maior relevância:
 - A alocação total em crédito privado está enquadrada dentro do limite de 50% (cinquenta por cento) estabelecido nas Políticas de Investimentos;

- A alocação em crédito privado de instituições financeiras concentra-se no Plano Celgprev (CV), os quais foram emitidos pelo Banco Pan. Os referidos Certificados de Depósitos Interbancários (CDB) tiveram seus vencimentos em 18 de dezembro de 2020. Na data citada foi pago o equivalente a R\$ 55.686.011,57 (cinquenta e cinco milhões, seiscentos e oitenta e seis mil, onze reais e cinquenta e sete centavos). Lembramos que os ativos foram adquiridos em 2008 a 2014 todos com vencimento em 18/12/2020. Em 2012, o devedor moveu ação ordinária contra os credores pedindo anulação dos CDB's emitidos e adquiridos no mercado secundário, sob a alegação de fraude em sua emissão e taxas exorbitantes. O processo está em andamento na 19ª Vara Cível na comarca de São Paulo;
- O CRI Inbrands, conforme já citado anteriormente, teve seu resgate antecipado, de modo que no dia 14 de dezembro de 2020 foi pago o pelo emissor o valor de R\$ 1.597.464,17 (um milhão, quinhentos e noventa e sete mil, quatrocentos e sessenta e quatro reais e dezessete centavos) equivalentes ao saldo devedor atualizado do CRI.
- O FIDC Ático teve o rating retirado em agosto de 2015 pela Fitch Ratings, uma vez que a locatária do imóvel que lastreia a emissão (Abengoa Concessões Brasil Holding S.A) decidiu em não mais participar do processo de rating, impossibilitando à agência ter acessos a informações suficientes para manter a classificação. Atualmente não há fluxo de recebíveis uma vez que a Abengoa desocupou o imóvel, sendo que a possibilidade do Fundo ter alguma liquidez é mediante a negociação da garantia, que é o próprio imóvel, através da venda ou contratação junto a outro locatário. Conforme laudo de avaliação da empresa CBRE, emitido em 24.05.2019, o bem avaliado é na ordem de 41.000.000,00 (quarenta e um milhões de reais), com valor de venda forçada de R\$ 30.750.000,00 (trinta milhões, setecentos e cinquenta mil reais), o qual está localizado na Barra da Tijuca/RJ e evidencia uma área construída de 7.703,72 m². Em dezembro/2019 foi deliberada pela venda do imóvel. Foi feito provisionamento de 34% do valor do ativo. Durante o ano de 2020 o Fundo recebeu duas propostas de compra do imóvel situado na Barra da Tijuca, entretanto, nenhuma delas veio a ser finalizada.
- Em relação aos demais FIDC's (Itália, Master e Master III), os mesmos são provenientes de contratos de empréstimos feitos entre o Banco BVA (liquidado pelo Banco Central em 2013) a empresas. Quando feita a intervenção no banco, houve aumento das provisões de perdas e aumento dos níveis de inadimplência. Na tentativa de se buscar a recuperação dos créditos vencidos, ocorreram mudanças de gestor, os quais vem adotando como ações a prorrogação do prazo de vencimento (originalmente 2014) na tentativa de viabilizar uma maior margem de negociação e execução das garantias vinculadas. O FIDC Itália é quem demonstra uma melhor performance na recuperação dos recebíveis, o qual é gerido pela Vila Rica Capital. Os outros dois Fundos – Master II e Master III – são geridos pelo banco Brasil Plural.
- Em relação às CCI's provisionadas, a Cesto Incorporações liquidou a dívida do Plano Eletra 1 (BD), no entanto, ainda há saldo devedor no Plano Celgprev (CV), que venceu em 24/08/2019 e que permanece na custódia. Contudo, as amortizações mensais não ocorrem desde dezembro/2018, sendo que o total recebido é de R\$ 3,5 MM (três milhões e quinhentos mil reais), tendo o valor aplicado sido de R\$ 5 MM (cinco milhões de reais). Já a CCI Stiebler, desde 2013, está provisionada, tendo sido recebidos R\$ 449.503,00 (quatrocentos e quarenta e nove

mil, quinhentos e três reais) dos R\$ 5 MM (cinco milhões de reais) alocados no Plano Celgprev (CV). Atualmente, busca-se regularizar as garantias imobiliárias vinculadas na operação para executá-las.

CARTEIRA PRÓPRIA E TERCEIRIZADA

Por Ativo	Eletra 1	Celgprev	PGA	Limite
CDB	-	0,00%	-	80%
DEBÊNTURES	-	0,35%	-	20%
FIDC	2,98%	0,90%		20%
CRI	-	0,11%		2%

Fonte: Aditus

Classificação por Risco de Crédito	Eletra 1	Celgprev	PGA	Limite
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)	8,15%	6,6%	16,77%	80%
Grau Especulativo	3,02%	0,95%	1,47%	5%

Ativos classificados como grau especulativo/alto risco de crédito

Grupo	Veículo	Ativo	Rating	Agência	CV	BD	PGA
FIDC	Carteira Plano	Ático Imobiliário	-	-	0,72%	2,84%	-
CCB	FIRF Portfólio Master I	Consultoria Gestao Obras Cgo Ltda	-	-	0,00%	-	-
CCB	FIRF Portfólio Master I	Iberplas Comunicação Visula Ltda	-	-	0,00%	-	-
CCI	Carteira Plano CV	Cesto Participações	-	-	0,00%	-	-
FIDC	FIRF Portfólio Master I	Coral FIDC	-	-	0,00%	-	-
Debênture	FIRF Institucional Active	Atacadão S/A	-	-	0,00%	0,00%	0,10%
CRI	Carteira Plano	Inbrandds	CC	Fitch	0,00%	-	-
CRI	FIRF Sul América RF Crédito Privado	Securizadora Creditos Imob. s.a.	-	-	0,00%	0,00%	-
CRI	FIRF Sul América RF Crédito Privado	Securizadora Creditos Imob. s.a.	-	-	0,00%	0,00%	-
Debênture	FIRF Institucional Active	Ecorodovias	-	-	-	-	-
Debênture	FIRF Sul América RF Crédito Privado	Edp Espirito Santo Distribuicao De	-	-	0,01%	0,01%	-
FIDC	FIDC Ind Exodus	FIRF SEM EXODUS 90 FC Crédito Pr	-	-	-	-	-
FIDC	FIRF Sul América RF Crédito Privado	FIDC Multi Maximum	-	-	0,00%	0,00%	-
FIDC	Carteira Plano CV	Multisetorial Itália	-	-	0,17%	0,11%	-
FIDC	Carteira Plano CV	Multisetorial Master II	CC	S&P	0,02%	0,00%	-
FIDC	Carteira Plano CV	Multisetorial Master III	CC	S&P	0,00%	0,02%	-
Debênture	FIRF Institucional Active	Kroton Educacional	-	-	0,00%	0,00%	0,28%
Debênture	FIRF Institucional Active	Localiza Fleet	-	-	0,02%	0,02%	1,10%

Fonte: Aditus

Comentários:

- A alocação em crédito privado, considerando a carteira própria e a terceirizada, está enquadrada dentro dos limites estabelecidos nas Políticas de Investimentos;
- Os limites estabelecidos, por faixa de *rating*, também estão sendo cumpridos. Vale ressaltar que o limite para categoria Grau Especulativo visa comportar possíveis rebaixamentos de *ratings*, portanto, não há permissão para aquisição desses títulos por parte dos gestores dos fundos de investimentos;
- Os ativos classificados como grau especulativo ou de alto risco de crédito apresentam baixa nota de *rating* ou inexistência de relatório. Observamos que o limite para grau especulativo está respeitando os 5% (cinco por cento) definidos nas Políticas dos Planos.

7. Controle de Custos da Gestão de Investimentos

Despesas dos Investimentos	Eletra 1	Celgprev	PGA	Total	Part %
Internas	4.836	80.095	112.152	197.083	5,53%
Gestão dos Investimentos			112.152	112.152	3,15%
Despesas Jurídicas/FIP*	4.836	80.095		84.931	2,38%
Externas	270.380	3.071.696	25.373	3.367.449	94,47%
Taxa de Administração e Gestão de Fundos	226.012	2.604.946	13.447	2.844.405	79,80%
Taxa de Performance	34.172	360.181		394.354	11,06%
Taxa CVM	1.178	10.851		12.030	0,34%
Taxa Anbima	194	1.789		1.983	0,06%
Taxa de Cetip	1.384	24.439		25.823	0,72%
SELIC		4.058		4.058	0,11%
CBLIC	162	530		692	0,02%
Custódia e Controladoria dos Investimentos	7.278	64.901	11.926	84.104	2,36%
Despesas Totais	275.216	3.151.791	137.525	3.564.532	100,00%
RGRT	72.972.371	673.115.215	8.437.479	754.525.065	
% Despesas em relação aos RGRT	0,38%	0,47%	1,63%	0,47%	

* Processo Arbitral FIP BER

Fonte: Custódia/Contabilidade

Comentários:

- Os custos totais da gestão dos investimentos dos Planos de Benefícios representaram, no 2º semestre de 2020, 0,38% (trinta e oito centésimos por cento) no Plano Eletra 1 (BD) e 0,47% (quarenta e sete centésimos por cento) no Plano Celgprev (CV), em relação ao total dos Recursos Garantidores dos citados planos;
- Os custos totais do Plano de Gestão Administrativa (PGA) representaram, no 2º semestre de 2020, 1,41% (um inteiro e quarenta e um centésimos por cento) em relação ao total dos Recursos do Plano. Isso representa uma redução de 15,60% quinze inteiros e sessenta centésimos por cento), em relação ao fechamento do primeiro semestre de 2020. O aumento pode ser explicado devido a contratação (realizada no segundo semestre) do Estudo de ALM.
- As despesas jurídicas referem-se à contratação de escritórios de advocacia que cuidam dos processos de arbitragem do FIP BER, dos serviços fiduciários prestados da CCI Stiebler, da Falência da CCB Clima Termoacústica e do Processo Civil da CCI Cesto.

8. Carteira de Empréstimos Pessoal

8.1. Comparativo do Saldo da Carteira x Atrasos – Posição 31/12/2020

Plano	Saldo a Vencer	Saldo Vencido	PDD	Total
CV	7.797.086	-	444.946	8.242.032
BD	751.212	-	-	751.212
Total	8.548.298	-	444.946	8.993.244

Valor do saldo a vencer é referente ao saldo devedor em 31/12/2020

Fonte: Investimentos

Obs.: valor do PDD refere-se ao mês 12/2020.

Comentários:

- No 2º semestre de 2020, observa-se que 5,40% (cinco inteiros e quarenta centésimos por cento) da carteira de empréstimos encontrava-se em atraso. O valor de R\$ 444.945,79 (quatrocentos e quarenta e quatro mil, novecentos e quarenta e cinco reais e setenta e nove centavos) é pertinente aos participantes do Plano Celgprev (CV), que estão em PDD;

- A próxima tabela apresenta a relação de inadimplência por participante, com os saldos vencidos. A inadimplência pode ser explicada pelas seguintes situações: 1) demissões realizadas nas patrocinadoras: os participantes 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) participantes que se encontram em auxílio-doença, que não foram descontados em folha; 3) autopatrocínio e; 4) participantes que foram transferidos de patrocinadora que não dispõe de convênio 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 mensagem eletrônica, a respeito dos pagamentos pendentes;
- Ao longo do primeiro semestre de 2020, a Fundação continuou alertando participantes que estavam com mais de 03 (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.

Patrocinadora	Situação empregado	Competência da Prestação em atraso		Valor Vencido Total	Situação
ENEL	ATIVO	29/02/2020	a 31/12/2020	9.935,85	PROCESSO JUDICIAL.
ENEL	Participação Encerrada	30/11/2019	a 31/12/2020	2.212,25	Foi comunicado via telefone e email.
ENEL	ATIVO	30/06/2019	a 31/12/2020	6.978,92	Aguardando Negociação
ELETRA	Participação Encerrada	01/04/2019	a 31/12/2020	3.611,51	Foi comunicado via telefone, email, notificado por correspondência não foi encontrado (devolvida pelo correio)
ENEL	Participação Encerrada	28/02/2020	a 31/12/2020	8.916,58	PROCESSO JUDICIAL.
ELETRA	Participação Encerrada	01/01/2019	a 31/12/2020	1.308,04	Foi comunicado via telefone, email, notificado por correspondência não foi encontrado (devolvida pelo correio)
EM BENEFÍCIO	BENEFÍCIO / ASSISTIDO	31/03/2017	a 31/12/2020	7.514,72	Foi comunicado via telefone, email, aguardando negociação com a Eletra.
ENEL	ATIVO	30/09/2014	a 31/12/2020	3.728,74	Não conseguimos contatos via telefone e nem email. Não da retorno à Eletra.
ENEL	Participação Encerrada	30/06/2017	a 31/12/2020	23.651,15	Foi comunicado via telefone, email, notificado por correspondência não foi encontrado (devolvida pelo correio), negativedo no serasa.
ELETRA	Participação Encerrada	01/09/2018	a 31/12/2020	7.409,62	Foi comunicado via telefone, email, notificado por correspondência não foi encontrado (devolvida pelo correio), negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/09/2018	a 31/12/2020	10.562,33	Foi Emitido correspondência, recebida por Lima Cristina, não tivemos contato. Devido ao processo de desligamento por inadimplência plano CV, foi efetuado o abatimento do Mutuo que o mesmo possui na Entidade, no montante de R\$ 2.485,30 (dois mil, quatrocentos e oitenta e cinco reais e trinta centavos) em 30/08/2018. negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/09/2018	a 31/12/2020	17.030,82	Foi Emitido correspondência, recebida pelo próprio participante, nenhuma comunicação do participante. Devido ao processo de desligamento por inadimplência plano CV, foi efetuado o abatimento do Mutuo que o mesmo possui na Entidade, no montante de R\$ 5.233,58 (cinco mil, duzentos e trinta e três reais e cinquenta e oito centavos) em 30/08/2018. Negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/09/2018	a 31/12/2020	7.329,33	Foi Emitido correspondência, recebida pelo próprio participante, nenhuma comunicação do participante. Devido ao processo de desligamento por inadimplência plano CV, foi efetuado o abatimento do Mutuo que o mesmo possui na Entidade, no montante de R\$ 6.642,84 (seis mil, seiscentos e quarenta e dois reais e oitenta e quatro centavos) em 30/08/2018. Negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/09/2018	a 31/12/2020	12.584,83	Foi emitido correspondência, não foi encontrado (devolvida pelo correio) nenhuma comunicação do participante. Devido ao processo de desligamento por inadimplência plano CV, foi efetuado o abatimento do Mutuo que o mesmo possui na Entidade, no montante de R\$ 16.153,17 (dezesseis mil, cento e cinquenta e três reais, dezessete centavos) em 30/07/2018, Negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	30/04/2019	a 31/12/2020	6.052,85	Foi Emitido Notificação Extrajudicial em 10/08/2018, a mesma enviou email expondo motivo pelo não pagamento. Negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/05/2018	a 31/12/2020	3.468,72	Assinou Termo Aditivo em 25/04/2018. Pagou apenas uma parcela, após vários contatos sem resultados positivos foi emitido notificação Extrajudicial em 10/08/2018, nenhuma comunicação do participante. Negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/11/2017	a 31/12/2020	8.717,04	Foi emitido correspondência , não foi encontrado (devolvido pelo correio) nenhuma comunicação do participante. Negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/08/2017	a 31/12/2020	18.761,25	Foi emitido correspondência , não foi encontrado (devolvido pelo correio) nenhuma comunicação do participante. Negativedo no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/07/2017	a 31/12/2020	30.111,95	PROCESSO JUDICIAL.
ENEL	Participação Encerrada	01/07/2017	a 31/12/2020	7.898,53	Foi emitido correspondência, nenhuma comunicação do participante. Devido ao processo de desligamento por inadimplência plano CV, foi efetuado o abatimento do Mutuo que o mesmo possui na Entidade, no montante de R\$ 4.105,90 (quatro mil, cento e cinco reais e noventa centavos) em 27/04/2018. Notificado no serasa.
ENEL	Participação Encerrada	01/02/2017	a 31/12/2020	37.549,83	PROCESSO JUDICIAL.
ENEL	Participação Encerrada	01/01/2017	a 31/12/2020	11.362,97	Foi emitido correspondência não foi encontrado (devolvida pelo correio) nenhuma comunicação do participante. Devido ao processo de desligamento por inadimplência (proc. 119/2018) plano CV, foi efetuado o abatimento do Mutuo que o mesmo possui na Entidade, no montante de R\$ 5.275,03 (cinco mil, duzentos e setenta e cinco reais e três centavos) em 27/04/2018. Notificado no serasa.
ELETRA	Participação Encerrada	01/01/2017	a 31/12/2020	11.739,51	PROCESSO JUDICIAL.
CELG G&T	ATIVO	28/02/2014	a 31/12/2020	2.050,15	Comunicado via Email
ENEL	Participação Encerrada	01/10/2014	a 31/12/2020	11.732,97	PROCESSO JUDICIAL.
EM BENEFÍCIO	BENEFÍCIO / ASSISTIDO	31/05/2012	a 31/12/2020	106.220,56	PROCESSO JUDICIAL.
ENEL	Participação Encerrada	01/10/2013	a 31/12/2020	66.504,77	PROCESSO JUDICIAL.
				444.945,79	

Fonte: Investimentos

8.2. Concessão de Empréstimos

Comparativo semestral – R\$

Período	CELGPREV		Eletra 1		Totais	
	Saldos	Qtde	Saldos	Qtde	Total	Qtde
2º Semestre 2020	-	-	-	0	-	-
Varição último semestre	0%	0%	0%		0%	
Obs.: Os valores referente a Saldos refere-se ao valor LIQUIDO na concessão do empréstimo.					Fonte: investimentos	

Comentários:

- No 2º semestre de 2019, a carteira de empréstimos do Plano Celgprev (CV) foi fechada. O objetivo foi o de avaliar as adequações necessárias nas regras que regem esta opção de investimento quanto aos prazos, taxas, modalidades e valores. Até o fechamento do 2º semestre de 2020, a carteira não havia sido reaberta, portanto, não há que se falar em concessões;
- Destacamos que, já no primeiro semestre de 2019, no Plano Eletra 1 (BD), havia ocorrido o fechamento da carteira, dado que, em estudo atuarial do fundo de liquidação dos empréstimos, foram constatadas ausência de oxigenação populacional, atrelada ao alto grau de envelhecimento, potencial risco de endividamento das famílias (potencialidade de novos empréstimos e renovações) e insuficiência de cobertura do referido fundo, agregando sérios riscos de insolvência de cobertura dos óbitos pelo Fundo;
- Destacamos que a carteira de empréstimos passa por um processo de auditoria interna dos contratos ativos, com ajustes no sistema e cobranças retroativas da inadimplência, após identificadas.

8.3. Fundo de Reserva para Garantia do Empréstimo

Arrecadação do Fundo Garantidor no 2º semestre de 2020 comparado à sua utilização:

Plano	Arrecadação	Utilização	Resultado
CV	-	176.694,77	176.694,77
BD	-	4.004,20	4.004,20
Totais	-	180.698,97	180.698,97
Fonte: Investimentos			

Evolução do Fundo Garantidor por semestre:

Fundo Garantidor	1º SEM 2020	2º SEM 2020	Varição Semestral	%
CV	1.002.339,52	895.050,92	- 107.288,60	0,11
BD	62.194,34	62.429,38	235,04	0,00
Totais	1.064.533,86	957.480,30	- 107.053,56	
Fonte: Investimentos				

Comentário:

- Não houve arrecadações para o Fundo Garantidor no 2º semestre de 2020, uma vez que as concessões de empréstimos permaneceram suspensas.

8.4. Taxa Administrativa de Empréstimo

Não houve contribuições de Taxa de Administração no 2º semestre de 2020, uma vez que as concessões de empréstimos permaneceram suspensas

9. Investimentos Imobiliários

A ELETRA não possui imóveis próprios a declarar, entretanto, na carteira de investimentos do segmento, constam, apenas, CCIs (Cédulas de Crédito Imobiliários) em PDD, CRIs (Certificados de Recebíveis Imobiliários) e Fundos Imobiliários.

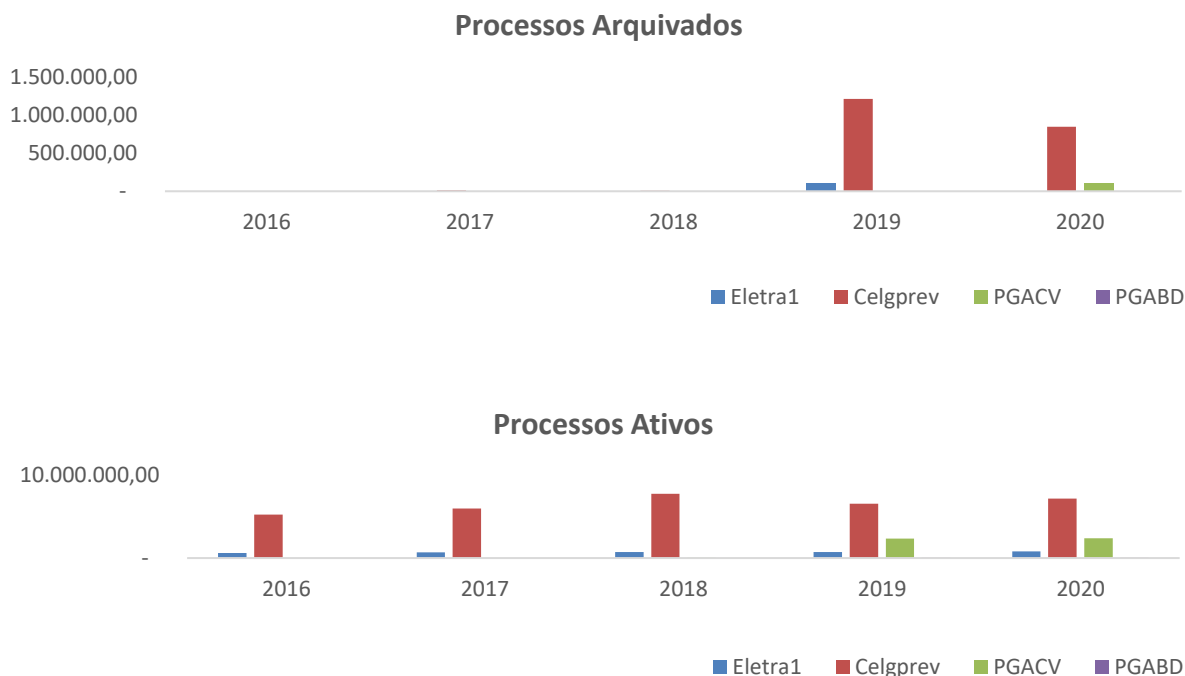
10. Manifestação do Conselho Fiscal

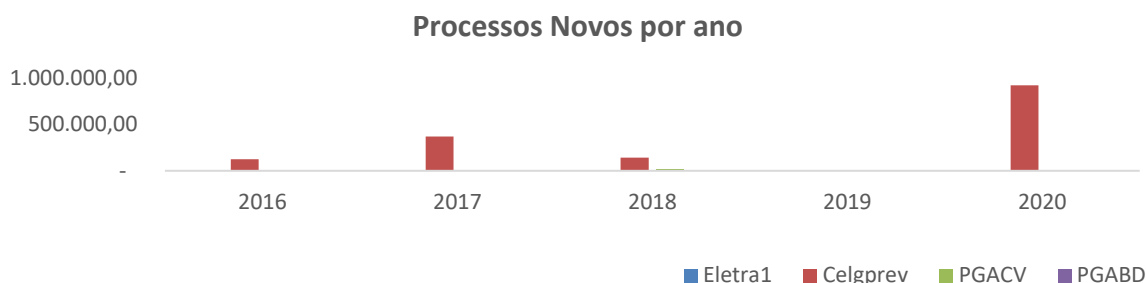
Em atendimento ao artigo 19, da Resolução do CGPC n. 13/2004 e, diante das análises efetuadas com relação à Resolução do CMN n. 4.661/18 e às diretrizes estabelecidas nas Políticas de Investimentos de 2018, a gestão dos recursos garantidores, no 2º semestre de 2020, dos planos de benefícios Celgprev (CV) e Eletra 1 (BD) apresentou o seguinte resultado:

- Todos os segmentos de investimentos se mostraram aderentes à legislação.
- Os ativos estressados estão sendo monitorados constantemente, sendo repassados pela área técnica da entidade os desdobramentos das ações que vêm sendo adotadas, na tentativa de recuperação do patrimonial investido.

III. ANÁLISE DO EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DOS PLANOS (GESTÃO PREVIDENCIAL)

Com relação ao estoque processual e à movimentação contábil das provisões judiciais, foram apresentados os dados abaixo:





1. Manifestação do Conselho Fiscal

- Verificamos que os atuais 51 processos em andamento correspondem, em termos financeiros, a **R\$ 10.411.247,00 (dez milhões, quatrocentos e onze mil, duzentos e quarenta e sete reais)**. O valor inicialmente provisionado, no exercício anterior, para tal finalidade era de **R\$ 9.692.023,47 (nove milhões, seiscentos e noventa e dois reais, vinte e três reais e quarenta e sete centavos)**, compreendendo uma redução de **10,79%** (dez inteiros e setenta e nove centésimos por cento), no consolidado dos **3** planos administrados pela Eletra (Eletra 1, Celgprev e PGA). Isso se deve ao fato de que houve arquivamentos definitivos de novas demandas judiciais.
- Verificamos que há controle adequado da movimentação do passivo judicial/registo contábil.

IV. CONTROLE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

1. Indicadores Macroeconômicos Utilizados no Orçamento

	Orçado	Realizado	Variação Absoluta	Variação %
INPC	1,76%	5,07%	3,31	187,34
IGP_M	2,14%	17,96%	15,82	740,44
SELIC / CDI	2,23%	0,99%	-1,24	-55,64
IBX	4,24%	25,27%	21,02	495,23
Meta Atuarial Eletra1	3,73%	7,86%	4,13	110,82
Meta Atuarial Celgprev	3,53%	7,89%	4,36	123,35

ELETRA 1

ADIÇÕES				
	Orçado	Realizado	Resultado	% Realizado
Contribuições	236.649	244.275	7.626	3,22
Remuneração Contrato Patrocinadora	55.683	75.753	20.070	36,04
Fluxo Positivo dos Investimentos	6.173.059	2.868.923	-3.304.136	-53,53
TOTAL	6.465.391	3.188.951	-3.276.440	-50,68
Benefícios Pagos	7.914.680	7.954.275	39.595	0,50
Constituições de Contingências	116.702	81.957	-34.745	-29,77
Atualização Reservas Matemáticas	-20.478	-990.366	-969.888	4.736,24
Relacionadas com disponível	9.995	18.419	8.424	84,28
Outros	5.517	24.622	19.105	346,29
TOTAL	8.026.416	7.088.905	-937.511	-11,68
Resultado do Exercício	-1.561.025	-3.899.954	-2.338.929	249,83

Comentários:

- Dentre as variações orçamentárias mais importantes, vale ressaltar a rubrica Fluxo Negativo dos Investimentos, com uma realização menor do que a orçada, devido a uma rentabilidade abaixo do esperado, causada pelo momento que o mercado está vivenciando, mundialmente, devido à pandemia do Coronavírus (COVID-19);

Constituições de Contingências: o valor decorre da movimentação normal desta rubrica, considerando o registro de pagamentos, reversões, constituição de novas provisões e atualização dos saldos do estoque e do depósito judicial. No orçamento apresentado, o valor representa a atualização do saldo por 1% a.m. (um por cento ao mês) + INPC (Índice Nacional de Preço ao Consumidor). No realizado, a reversão apontada decorre, principalmente, de êxito nas defesas ou impugnações aos valores executados pelos reclamantes e no recálculo atuarial das demandas;

CELGPREV

ADIÇÕES				
	Orçado	Realizado	Resultado	% Realizado
Contribuições	18.896.267	18.983.880	87.613	0,46
Remuneração Contrato Patrocinadora	704.092	877.119	173.027	24,57
Fluxo Positivo dos Investimentos	51.125.455	22.008.764	-29.116.691	-56,95
TOTAL	70.725.814	41.869.763	-28.856.051	-40,80
Benefícios Pagos	46.602.838	44.198.393	-2.404.445	-5,16
Devolução de Contribuições	9.461.262	5.788.988	-3.672.274	-38,81
Constituições de Contingências	1.064.473	651.426	-413.047	-38,80
Atualização Reservas Matemáticas	19.514.506	19.628.611	114.105	0,58
Fundo Previdencial	6.344.683	2.449.910	-3.894.774	-61,39
Relacionadas com disponível	48.663	189.930	141.267	290,30
Outros	100.864	130.448	29.584	29,33
TOTAL	83.137.289	73.037.704	-10.099.585	-12,15
Resultado do Exercício	-12.411.475	-31.167.941	-18.756.466	151,12

Comentários:

- Fluxo Positivo dos Investimentos: realização menor do que a orçada, devido a uma rentabilidade abaixo do esperado, causada pelo momento que o mercado está vivenciando, mundialmente, devido à pandemia do Coronavírus (COVID-19);
- Reserva de Poupança (Resgates): valor foi estimado considerando uma expectativa de pagamento com base na média dos últimos exercícios, porém, o volume de desligamentos e solicitações de resgates foi menor do que o projetado.
- Constituições de Contingências: o valor decorre da movimentação normal desta rubrica, considerando o registro de pagamentos, reversões, constituição de novas provisões e atualização dos saldos do estoque e do depósito judicial. No orçamento apresentado, o valor representa a atualização do saldo por 1% a.m. (um por cento ao mês) + INPC (Índice Nacional de Preço ao Consumidor). No realizado, a reversão apontada decorre, principalmente, de êxito nas defesas ou impugnações aos valores executados pelos reclamantes e no recálculo atuarial das demandas.

- Constituições de Fundos Investimentos: a variação decorre de baixas saldo devedor na carteira de empréstimos.

2. Evolução do Fundo Administrativo

Fundo do PGA	PGABD	PGACV	PGA Consolidado
Saldo Dezembro 2019	763.545	8.994.277	9.757.822
Constituição	-	-	-
Reversão (Despesas)	-24.349	-1.241.205	-1.265.554
Saldo Dezembro 2020	739.195	7.753.072	8.492.268

Comentário:

- O fundo administrativo tem como objetivo cobrir as despesas administrativas a serem realizadas pela Eletra, mantendo um fluxo sustentável, capaz de assegurar a perenidade administrativa dos planos de benefícios. O fundo foi utilizado em linha com o aprovado no orçamento de 2020.

3. Acompanhamento do Orçamento do PGA

EXECUÇÃO DO CUSTEIO ADMINISTRATIVO - 2020					
	Gestão Administrativa	ORÇADO	REALIZADO	Variação Financeira	% Realizado
RECEITAS	Custeio Previdencial - Patrocinadora	1.148.042	1.116.679	31.363	-2,73
	Custeio Previdencial - Participante	1.635.310	1.606.298	29.012	-1,77
	Taxa de Administração de Empréstimos	-	-	-	0,00
	Resultado dos Investimentos	491.034	238.629	252.405	-51,40
	Fundo Administrativo	1.177.837	1.265.555	-87.718	7,45
	Subtotal	4.452.223	4.227.161	225.062	-5,06
DEPESAS	Gestão Previdencial	4.452.223	4.227.161	-225.062	-5,06
	Despesas	4.452.223	4.227.161	-225.062	-5,06
	Pessoal e Encargos	2.454.765	2.630.784	176.019	7,17
	Treinamentos/Congressos e Seminários	34.252	10.610	-23.642	-69,02
	Viagens e estadias	107.220	25.932	-81.288	-75,81
	Serviços de Terceiros	1.030.413	842.498	-187.915	-18,24
	Despesas Gerais	492.010	418.170	-73.840	-15,01
	Depreciação / Amortização	47.940	45.513	-2.427	-5,06
	Tributos	285.623	204.713	-80.910	-28,33
	Outros	-	48.940	48.940	0,00
	Subtotal	4.452.223	4.227.161	-225.062	-5,06
	RELACIONADAS COM DISPONÍVEL	9.512	23.768	14.256	149,87
	CONSTITUIÇÃO DE FUNDOS	-67.259	0,00	67.259	-100,00
	Resultado do Exercício	57.747	-23.768	-81.515	0,00
AQUISIÇÕES DO IMOBILIZADO		-	-	-	0,00

4. Análise e Avaliação dos Indicadores de Desempenho do PGA

Recursos destinados ao PGA em Relação aos Recursos Garantidores		Até Dezembro/2020		
		ORÇADO	REALIZADO	%
Custo administrativo em relação aos recursos garantidores				
Mede o percentual dos recursos destinados ao PGA em relação aos recursos garantidores (Artigo 6º da Resolução CGPC 29 - 31/08/2009)				
Recursos Garantidores		743.617.916	754.423.410	1,45
Recursos destinados ao PGA		4.452.223	4.227.161	-5,06
	%	0,60	0,56	-6,41
Taxa de administração efetiva				
Mede o percentual cobrado dos planos de benefícios para a cobertura das despesas administrativas				
Recursos Garantidores		743.617.916	754.423.410	1,45
Contribuição do investimento para o PGA		491.034	238.629	-51,40
	%	0,07	0,03	-52,10
Custo médio de administração por participantes				
Mede o valor da despesa administrativa em relação ao número de participantes e assistidos				
Despesa administrativa		4.452.223	4.227.161	-5,06
Nº participantes		2.440	2.384	-2,30
Semestre - R\$		1.824,68	1.773,14	-2,82
Mensal - R\$		304,11	295,52	-2,82
Índice de cobertura da despesa com pessoal				
Mede a despesa com pessoal em relação as despesas administrativas				
Despesa administrativa		4.452.223	4.227.161	-5,06
Despesa administrativa com pessoal		2.454.765	2.630.784	7,17
	%	55,14	62,24	12,88
Índice da despesa com treinamento sobre as despesas administrativa				
Mede a participação das despesas com treinamento em relação as despesas administrativas				
Despesa administrativa		4.452.223	4.227.161	-5,06
Despesa com treinamento		34.252	10.610	-69,02
	%	0,77	0,25	-67,37

Comentários:

Os valores apresentados representam o realizado e o orçado dos indicadores de desempenho do exercício. O acompanhamento destes indicadores ocorre mensalmente:

- **Custo administrativo em relação aos recursos garantidores:** foi aprovada pelo Conselho Deliberativo a utilização da taxa de administração com orçamento de 0,60% (sessenta centésimos por cento, tendo sido realizado 0,56% (cinquenta e seis centésimos por cento). A legislação limita tal percentual a 1% (um por cento) dos recursos garantidores. Os recursos garantidores ficaram acima do orçado, devido à não realização de depósitos judiciais e em função da rentabilidade acima do esperado.
- **Índice da despesa com treinamento sobre as despesas administrativas:** o valor realizado foi menor que o orçado, em função da pandemia do Coronavírus (COVID-19).

5. Manifestação do Conselho Fiscal

Com base nas verificações e análises dos controles internos da Execução Orçamentária Consolidada e do Plano de Gestão Administrativa - PGA, em atendimento ao artigo 19, da Resolução do CGPC n. 13/2004, manifestamos que a Eletra vem acompanhando as rubricas orçamentárias para o equilíbrio dos valores orçados e realizados.

Em consonância com a NBC PG 12 (R2), que determina que o profissional que seja responsável técnico pelas demonstrações contábeis, reguladas ou supervisionadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), mantenha atualizada sua participação no Programa de Educação Continuada (PEC) do Conselho Federal de Contabilidade, verificamos que o Contador responsável pelas demonstrações contábeis possuía, no 2º semestre de 2020, obteve a pontuação mínima de 75 (setenta e cinco) créditos e no ano de 2020 o total de 133 (cento e trinta e três) créditos, exigida pelo referido Programa.

V. CONTROLES INTERNOS

As atividades desenvolvidas pela área de controles internos, com o auxílio do trabalho de consultoria externa, visam alinhar a tomada de decisões da Diretoria Executiva da Eletra com o objetivo de reduzir as incertezas quanto a eventos futuros. Para tanto, todas as áreas de uma entidade precisam implementar ações, buscando aumentar a assertividade e reduzir os riscos.

A área de Controles Internos em uma entidade fechada de previdência complementar deve assessorar o gerenciamento das ações implantadas, em caráter preventivo, com o intuito da interpretação da legislação pertinente e seu impacto para a entidade, para adotar as melhores práticas na gestão dos riscos e conformidade, e ainda, promover a disseminação da cultura de monitoramento da regulação para os empregados da entidade.

Durante o 1º semestre de 2020, foi efetuada, pela empresa PFM, o primeiro ciclo da autoavaliação de riscos e controles internos da Fundação, com a participação de todos os gestores, envolvendo questionários abrangentes e checagem dos controles atualmente existentes, a fim de checar a eficácia dos mesmos e demonstrar os pontos a serem aperfeiçoados.

Já no 2º semestre de 2020, foi elaborado, pela área de Controles Internos da Eletra o Plano de Ação, com o objetivo de sanar os pontos detectados como necessários de aperfeiçoamento, bem como a checagem de evidências de alguns pontos identificados como pendentes de comprovação.

1. Plano de Ação

Conforme citado anteriormente, a área de Controles Internos da Eletra, com base no Relatório de Diagnóstico do primeiro ciclo da autoavaliação de riscos e controles internos da Eletra, fornecido pela consultoria PFM, elaborou um Plano de Ação, visando adequar os principais pontos identificados como necessários de melhoria. O referido Plano foi aprovado pela Diretoria Executiva, em setembro/2020, nos moldes abaixo descritos:

O QUE SERÁ FEITO?	COMO? QUAIS SÃO AS SUBAÇÕES?	RESPONSÁVEL	ÁREA	INÍCIO	ENTREGA
Checagem de evidências dos controles não comprovados durante a primeira autoavaliação de riscos	Elaboração de relatório para Diretoria	Tereza Cristina	CONIN	09/11/2020	26/02/2021
Proposta de Normativo com regras para avaliação de desempenho anual dos empregados	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Tereza Cristina	CONIN	09/11/2020	29/01/2021

Proposta de Normativo com definição de programa de treinamento e capacitação dos empregados	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Tereza Cristina	CONIN	19/10/2020	30/11/2020
Normativo com regras para admissão e descrição dos benefícios oferecidos	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Tereza Cristina Wallace Felipe	CONIN ADMIN	19/10/2020	30/11/2020
Normativo com regras para demissão	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Tereza Cristina Wallace Felipe	CONIN ADMIN	19/10/2020	30/11/2020
Manual de elaboração da folha de pagamento dos empregados da Fundação.	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Wallace Felipe	ADMIN	19/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com regras que definem as permissões dos técnicos da TI aos sistemas e diretórios da Fundação.	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com definição de programação para rastreamento dos acessos e manutenções realizados pela área de TI.	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	13/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com definição de monitoramento das ações procedidas pela área de TI em relação ao usuário.	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com a definição do controle para a não permanência de dados nos processos diretamente na base de dados.	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com detalhamento da obrigatoriedade e descrição da cláusula que deverá ser incluída nos contratos efetuados com prestadores, garantindo a não	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020

destruição de informações e ativos, bem como prevendo a devolução do mesmo, quando necessário.					
Capítulo da Política de Segurança com a definição de normas para validação dos dados importados de outros sistemas ou arquivos.	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com a definição de normas para concessão, alteração e remoção de acesso lógico.	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com a definição da periodicidade dos acessos, atualizações, bloqueios, inclusive, prevendo a elaboração de relatórios para a Diretoria.	Elaboração do documento completo e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020
Capítulo da Política de Segurança com definição das regras para backup, constando periodicidade, forma, guarda e condições de descarte.	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Marco Túlio	TI	19/10/2020	30/11/2020
Revisão do Código de Ética	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Tereza Cristina	CONIN	19/10/2020	30/11/2020
Normativo com regras contra fraude, lavagem de dinheiro e antiterrorismo	Elaboração da norma e apresentação à Diretoria	Tereza Cristina	CONIN	19/10/2020	30/11/2020

É importante ressaltar que todos os prazos de elaboração e entrega previstos foram cumpridos. As aprovações dos normativos internos, por parte da Diretoria Executiva, e ainda, do Conselho Deliberativo, para os normativos da Entidade, serão efetuadas ao longo do exercício de 2021.

2. Processo de Certificação, Habilitação e Qualificação dos Dirigentes e dos demais participantes do processo decisório dos investimentos

Quanto ao processo de certificação dos dirigentes e demais participantes do processo decisório dos investimentos, identificamos, no 2º semestre de 2020, as seguintes ações:

- Cumprimento total das exigências pertinentes à habilitação dos diretores da Fundação;
- Permanece em conformidade a exigência de maioria dos membros titulares e suplentes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal da Eletra certificados, conforme previsão legal;
- Remessa mensal de mensagens eletrônicas aos conselheiros, com informações acerca de pontuações necessárias e futuras renovações de certificações;
- Informação periódica aos conselheiros acerca de cursos na área de Previdência;
- Disponibilização da área de Controles Internos para apoio em todas as ações referentes à Certificação, viabilização de participação em cursos e eventos, cadastro de eventos no Programa de Educação Continuada – PEC, interlocução no relacionamento entre conselheiros e instituições certificadoras e esclarecimentos de dúvidas relacionadas aos processos de certificação.

Em atendimento às legislações em vigor, registramos, em planilha a seguir, a situação de todos os membros dos colegiados da ELETRA, em 31.12.2020:

Dirigentes e demais participantes do processo decisório de investimentos	Data da posse	Certificação	Ênfase	Data da Certificação	Vencimento Certificação	% Certificados	% Legal
AETQ						100	100
Daniela dos Santos Oliveira Hildebrandt de Melo	17/06/2019	CPA-20	Investimento	02/11/2017	02/11/2020		
DIREX - DIRETORIA EXECUTIVA						100	100
David Augusto de Abreu	06/12/2019	ICSS	Administração	22/03/2019	22/03/2022		
David Augusto de Abreu	06/12/2019	ICSS	Investimento	09/06/2020	09/06/2023		
Leonardo Dias Baptista Gomes	22/11/2020	CPA-20	Investimento	12/01/2018	12/01/2023		
Luiz Humberto Urzedo de Queiroz	15/03/2019	ICSS	Administração	16/12/2017	16/12/2020		
CD - Conselho Deliberativo (Titulares)						100	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	02/07/2019	02/07/2022		
José Carlos Zoccoli	29/04/2019	ICSS	Administração	06/01/2020	06/01/2023		
João de Oliveira Júnior	29/04/2019	ICSS	Administração	21/10/2019	21/10/2022		
Carlos Eduardo Ferreira de Freitas	15/03/2017	ICSS	Administração	27/02/2018	27/02/2021		
Eduardo José dos Santos	15/03/2017	ICSS	Administração	11/03/2019	11/03/2022		
CD - Conselho Deliberativo (Suplentes)						50	66,66
Anderson Luiz Tostes dos Santos	29/04/2019	ICSS	Administração	22/12/2017	22/12/2020		
Vacante	-	-	-	-	-		
Vacante	-	-	-	-	-		
Daniela Marília da Silva	29/04/2019	ICSS	Administração	10/12/2020	10/12/2023		
Antônio Márcio Oliveira Galvão	15/03/2017	-	-	-	-		
Daniel Augusto Ribeiro	15/03/2017	ICSS	Administração	11/06/2019	11/06/2022		
CF - Conselho Fiscal (Titulares)						75	75
Roosevelt dos Santos Cantanhede Júnior	29/04/2019	-	-	-	-		
Ednilson Alves da Silva	29/04/2019	ICSS	Administração	22/11/2019	22/11/2022		
Rafael Barbosa de Carvalho	29/04/2019	ICSS	Administração	01/11/2019	01/11/2022		
Américo José dos Santos	29/04/2019	ICSS	Administração	22/11/2019	22/11/2022		
CF - Conselho Fiscal (Suplentes)						100	75
Roberta de Medeiros Silva	29/04/2019	ICSS	Administração	24/08/2020	24/08/2023		
Carlos Eduardo de Carvalho	29/04/2019	ICSS	Administração	14/11/2019	14/11/2022		
Cássio Pereira Vieira	29/04/2019	CPA-20	Investimento	21/01/2020	21/01/2023		
Elias José dos Anjos	29/04/2019	ICSS	Administração	19/12/2019	19/12/2022		
CCI - Comitê Consultivo de Investimentos						75	100
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		
Carlos Alberto Souza Ximenes	18/11/2020	-	-	-	-		
Victor Hugo Feitosa de As Roriz	18/11/2020	CPA-20	Investimento	15/01/2020	15/01/2023		

Comentários

- No que diz respeito aos membros suplentes do Conselho Deliberativo, registramos renúncia efetuada em julho/2020.
- Quanto aos membros do Comitê Consultivo de Investimentos, também destacamos renúncia efetuada em setembro/2020, bem como novas indicações efetuadas no mês de novembro/2020, para suprir as vacâncias resultantes de renúncias.

- Diante do disposto na legislação, nos moldes da Resolução CNPC n. 19 de 30.03.15, Resolução CNPC n. 21 de 18.06.15, e na Instrução PREVIC n. 13 de 28 de junho de 2019, verificou-se que a ELETRA tomou todas as providências, ao seu alcance, para o atendimento dos mencionados normativos.
- Quanto à qualificação dos dirigentes da entidade, as ações já listadas comprovam a proatividade da Fundação, referente aos processos de Certificação e Habilitação, os quais são conduzidos pelos dirigentes com o total apoio da área de Controles Internos da entidade.

3. Recomendações Gerais

Em atendimento ao artigo 19 da Resolução CGPC n. 13/2004, este Conselho Fiscal analisou a documentação disponibilizada pela ELETRA, para análise da eficiência dos controles internos, e apresenta os seguintes comentários e recomendações sobre o 1º Semestre de 2020, em relação aos seguintes temas:

a. Matriz de Riscos

- Tendo em vista os planos de ação elaborados pela área de Controles Internos da Fundação, recomendamos o acompanhamento da execução dos citados planos, visando sanar os pontos de controle identificados pela empresa de consultoria externa como pontos de melhoria.

b. Habilitação e Certificação de Dirigentes

- Quanto aos processos de certificação e habilitação, recomendamos as providências cabíveis quanto à renovação das certificações que estão com vencimento próximo, bem como no que diz respeito à manutenção de todas as ações realizadas durante o exercício de 2020. Ratificamos a importância de informar, periodicamente, a todos os Dirigentes sobre a sua pontuação no PEC (Programa de Educação Continuada), visando destacar a necessidade de providenciar cursos e/ou treinamentos para créditos adicionais (caso necessário). Ressaltamos, ainda, da necessidade de obter a certificação exigida, por parte daqueles que ainda não obtiveram a mesma, visando atender as recomendações das boas práticas de Governança exigidas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc.

VI. CONCLUSÃO

Em atendimento aos termos da Resolução CGPC n. 13/2004, as conclusões, análises e recomendações constantes neste relatório serão encaminhadas ao Conselho Deliberativo a quem caberá decidir sobre as providências a serem adotadas.

Roosevelt dos Santos Cantanhede Júnior
Presidente

Antônio Jesus Galdiano Júnior
Membro Titular

Carlos Eduardo de Carvalho
Membro Suplente

Cássio Pereira Vieira
Membro Suplente Substituto

Relatório de Controles Internos 2º sem 2020 - versão validada pdf

Código do documento 873047a7-8f1d-4b33-bd64-5f0ead7dbddc



Assinaturas



Roosevelt dos Santos Cantanhede Junior
roosevelt.cantanhede@enel.com
Assinou

Roosevelt dos Santos Cantanhede Junior



CARLOS EDUARDO DE CARVALHO
carlos.ec@celggt.com
Assinou



Cássio Pereira Vieira
cassio.pv@celggt.com
Assinou

Cássio Pereira Vieira



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

Antônio Jesus Galdiano Júnior

Eventos do documento

05 Aug 2021, 17:57:44

Documento número 873047a7-8f1d-4b33-bd64-5f0ead7dbddc **criado** por TEREZA CRISTINA CRUVINEL VIEIRA (Conta 4456aa00-0af7-4ccf-b0a2-00cccf25dd55). Email :terezacristina@eletra.org.br. - DATE_ATOM: 2021-08-05T17:57:44-03:00

05 Aug 2021, 17:58:16

Lista de assinatura **iniciada** por TEREZA CRISTINA CRUVINEL VIEIRA (Conta 4456aa00-0af7-4ccf-b0a2-00cccf25dd55). Email: terezacristina@eletra.org.br. - DATE_ATOM: 2021-08-05T17:58:16-03:00

05 Aug 2021, 18:33:51

CÁSSIO PEREIRA VIEIRA **Assinou** - Email: cassio.pv@celggt.com - IP: 177.159.147.50 (TRANSMISSAO.static.host.gvt.net.br porta: 47014) - [Geolocalização: -16.6782607 -49.233478299999994](#) - Documento de identificação informado: 035.920.051-62 - DATE_ATOM: 2021-08-05T18:33:51-03:00

05 Aug 2021, 18:40:08

ANTÔNIO JESUS GALDIANO JÚNIOR **Assinou** - Email: antonio.jg@celggt.com - IP: 177.133.8.179 (177.133.8.179.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 61770) - [Geolocalização: -16.7004399 -49.276539](#) - Documento de identificação informado: 339.727.818-06 - DATE_ATOM: 2021-08-05T18:40:08-03:00

06 Aug 2021, 09:50:55

CARLOS EDUARDO DE CARVALHO **Assinou** - Email: carlos.ec@celggt.com - IP: 45.65.221.178
(45-65-221-178.linqtelecom.com.br porta: 26330) - [Geolocalização: -16.6897 -49.3076](#) - Documento de
identificação informado: 905.148.901-34 - DATE_ATOM: 2021-08-06T09:50:55-03:00

09 Aug 2021, 07:53:26

ROOSEVELT DOS SANTOS CANTANHEDE JUNIOR **Assinou** (Conta c472d98d-0f08-4def-91d4-ba834763177a) -
Email: roosevelt.cantanhede@enel.com - IP: 34.100.50.212 (212.50.100.34.bc.googleusercontent.com porta:
16076) - Documento de identificação informado: 090.092.387-33 - DATE_ATOM: 2021-08-09T07:53:26-03:00

Hash do documento original

(SHA256):199e6a18b72421afc0ecab4d6e277be064fb70d149713c1a19c0892867b7e7dd

(SHA512):d06ae0c862c34abaf636309da55632b2ed6fc210d4c86e75ceaba709a70b1e728d00633dcba672b6e11cc72000ce7e263e633f24ddfd7a1347b372e9d0ec46b5

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign