



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência

ATA DA 3ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024

1. Dados da Reunião

Data	Hora início	Hora término	Local
21/03/2024	16h30min	18h	reunião efetuada por acesso remoto (videoconferência), via <i>link</i> gerado pela entidade.

2. Pauta

Item	Descrição
I	Cenário Econômico;
II	Resultados dos Investimentos;
III	Riscos dos Investimentos;
IV	Fluxo Financeiro dos Planos;
V	Títulos Públicos;
VI	Proposta de alocação Vinci Crédito Infra Institucional;
VII	Proposta de alocação LF BTG Pactual;
VIII	Alteração Regulamento STRATEGY FIC FIM RF;
IX	Avaliação do Imóvel – Belém;
X	Outros Assuntos.

3. Participantes

Nome	Cargo	Assinatura
Carlos Antônio Brito dos Santos	Dir. Financeiro, AETQ	<i>Carlos Antônio Brito dos Santos</i>
Mauro Chaves de Almeida	Dir. Presidente	<i>Mauro Chaves de Almeida</i>
Fernando Campos Brandão	Membro Indicado	<i>Fernando Campos Brandão</i>
Leonardo da Silva Lucas Tavares de Lima	Membro Indicado	
Tatiana Queiroga Vasques	Membro Indicado	<i>Tatiana Queiroga Vasques</i>
Ricardo Jose de Moura Teixeira	Membro Indicado	



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência

ATA DA 3ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024

4. Convidados

Nome	Cargo	Assinatura
Júlio César Bueno de Brito	Gerente de Investimento	<i>Júlio César Bueno de Brito</i>
Netícia Sousa Lobão	Analista de Investimento	NETICIA SOUSA LOBAO

5. Secretária

Nome	Cargo	Assinatura
Tayara Aiane Silva Ferreira	Secretária de Governança	TAYARA AIANE SILVA FERREIRA

6. Assuntos Discutidos / Decisões

Dando início à reunião, o Coordenador cumprimentou a todos, informando que os itens III - Riscos dos Investimentos, IV - Fluxo Financeiro dos Planos e V – Títulos Públicos ficam excluídos da pauta da presente reunião e serão tratados em oportunidade futura. Em seguida, passou a palavra ao Gerente de Investimentos para a exposição dos itens iniciais da pauta.

I - Cenário Econômico.

Com a palavra Júlio César explanou sobre o Cenário Global, informando que, a atividade, nos EUA, tem se mostrado mais forte do que o esperado anteriormente. Mesmo com a revisão para baixo na 2ª prévia do PIB, de 3,3% para 3,2% na variação trimestral anualizada dessazonalizada, essa perspectiva permanece inalterada. Na Zona do Euro, a dinâmica recente se manteve, isto é, a inflação desacelerando e a economia desaquecendo. Contudo, as falas recentes dos membros do BCE indicam uma maior cautela da autoridade monetária sobre o tema, dada a dinâmica recente de inflação de serviços ainda pressionada, num ambiente de baixo desemprego e com forte crescimento dos salários. O ambiente mais favorável para a China depende da sinalização de mais estímulos, mas dados econômicos ainda não apontam para forte retomada. A redução da taxa de juros de referência, para o prazo de 5 anos, foi reduzida em 25 PBS nesta semana para 3,95%, o que favorece especialmente o setor imobiliário.

Já no que diz respeito ao Cenário Doméstico, Júlio César destacou que o Copom reforçou a indicação de cautela na ata de sua última reunião, reafirmando a manutenção do ritmo de cortes. Na Política Fiscal, O risco fiscal é atenuado pela arrecadação, mas ainda há incertezas



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência

ATA DA 3ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024

sobre a reforma da previdência e a sucessão do Banco Central. Para finalizar, quanto à inflação, houve elevação de 0,83% em fevereiro/24, puxada por educação. Destacamos que a piora do panorama inflacionário também aumentou o risco de cenários mais conservadores e termos de tamanho do ciclo de corte de juros.

II - Resultados dos Investimentos.

Ainda tratando dos assuntos pertinentes à pauta, o Gerente de Investimentos discorreu sobre as rentabilidades e atribuições de performance por segmento dos planos, no mês e no ano. Adicionalmente, informou ainda sobre as alocações por segmento dos planos, rentabilidades e alocações de títulos públicos dos planos administrados pela EQTPREV, destacando que todas as informações detalhadas, constam na apresentação efetuada, a qual fará parte da presente ata.

VI - Proposta de alocação Vinci Crédito Infra Institucional.

Para tratar desse assunto, Carlos Brito apresenta a todos os membros da empresa VINCI PARTNERS, e passa a palavra ao Alessandro Meneghel, um dos representantes, que inicialmente, passou todas as informações gerais sobre o Fundo que está sendo proposto, quais sejam, tipo de investimento, público-alvo, PL alvo, retorno alvo, política de investimentos, perfil dos ativos-alvo, limite de diversificação, forma de constituição e prazo, taxa de gestão, gestor, administrador/custo diante e estruturador da operação.

Na sequência, foi explanada a proposta de alocação total de R\$ 20.000.000,00, em dois dos planos administrados pela EQTPREV, assim dividida: i) R\$ 10.000.000,00 no plano CD Moderado, representando 2,56% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 390.000.000,00; ii) R\$ 10.000.000,00 no plano EQTL CV GO, representando 1,43% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 698.000.000,00.

Ainda com a palavra, Alessandro Meneghel, continua com apresentação da empresa, exemplificando com os termos e condições, e explica que os ativos deverão ter rating mínimo "A" por S&P, ou Fitc no mercado da aquisição, fiança bancária ou garantia fidejussória dos acionistas até a conclusão dos projetos, no caso de ativos Greenfield. O fiador deverá ter rating mínimo "A+". Cita ainda, que as debêntures incentivadas deverão contar com Garantia Real, as quais consistem tipicamente de : 1- Alienação Fiduciária ou penhor das ações da SPE/Emissora, alienação Fiduciária ou penhor de equipamentos, 2- Cessão Fiduciária das receitas do Projeto e das contas vinculadas, incluindo a Conta Reserva O&M e a conta



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência

ATA DA 3ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024

Reserva do serviço da dívida, 3- Cessão Fiduciária dos direitos emergentes da concessão ou autorização do poder concedente, dos principais contratos e apólices de seguro.

Complementa que, no momento da aquisição de um ativo incentivado pelo Fundo, será verificado se o seu emissor apresenta evidência de regularidade socioambiental e regularidade fiscal perante a Fazenda Nacional, mediante disponibilização de certidões. A escritura de emissão de debêntures incentivadas deverá conter declaração, e/ou eventos de vencimento antecipado e/ou obrigação da emissora relativos ao cumprimento de normas, regulamentos e padrões de proteção à saúde, ao meio ambiente e à segurança do trabalho. O endividamento total das SPES Emissoras (financiamentos bancários + Debêntures) não deverá superar 80% do investimento total do projeto. O fundo não será voltado para a aquisição de Ativos Incentivados cujos recursos sejam utilizados para financiar projetos de fontes de energia não-renováveis como usinas termelétricas a carvão ou óleo diesel.

Passou a palavra para o Marcello Rabbat, que acrescenta brevemente algumas informações adicionais, o novo fundo tem limite e demonstra otimismo com o retorno dos investidores, e cita que os critérios estão sendo atendidos, novo fundo não coloca cliente em risco em período construtivo.

Em seguida, passou a palavra ao Gustavo Cortes, que relembra habilidade de reestruturar operações privadas, objetivo financiamento de projetos, ativos tem que baixos riscos de créditos, retorno líquido com fundo barato e competitivo, durante os 3 anos chamadas de capital e partir do 3ºano para de investir e todo recurso mensal devolve mensalmente com cotista. Não toma risco de execução, tomo caminho mais crítico vai estar coberto e seguro, portfolio resiliente, sempre pensando na ESG, vantagem de estar no mercado primário, e que só pode financiar energia limpa, tem-se fundo mais simples e diversificado, com carteira montada e já está gerando retorno que está impulsionando a cota do fundo, com várias empresas em diversos setores.

Com estratégia de investimento, destacando seguintes itens: Baixo Risco, Retorno diferenciado, Gestão Ativa e diversificação, Estrutura eficiente, Governança /RI, ALM e Renda Real e ESG.

Finalizando com visão geral, as suas principais garantias é de AF ativos fixos, CF de Recebíveis, AF de Ações, Avais/fianças e menciona seus setores alvos que são: Geração de Energia Renovável, transmissão, água e saneamento, transportes, Telecom, biocombustíveis, trabalhando com ticket médio de R\$ 100 milhões.



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência

ATA DA 3ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024

Após a discussão pertinente, foi aprovada, por unanimidade, pelos membros desse Comitê de Investimentos, a proposta de alocação acima mencionada pelos 20 milhões.

VII - Proposta de alocação LF BTG Pactual.

Dando continuidade aos assuntos da pauta, o Gerente de Investimentos apresentou a proposta de alocação em letras financeiras, no total de R\$ 35.000.000,00, a qual seria assim distribuída: (i) R\$ 7.000.000,00 no plano CD Moderado, representando 1,79% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 390.000.000,00; (ii) R\$ 10.000.000,00 no plano Eletra CV, representando 1,43% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 698.000.000,00; (iii) R\$ 5.000.000,00 no plano Faceal BD, representando 1,45% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 346.000.000,00; (iv) R\$ 7.000.000,00 no plano Facepi BD, representando 1,26% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 555.000.000,00; (v) R\$ 1.000.000,00 no plano Facepi CV, representando 1,39% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 72.000.000,00; e (vi) R\$ 5.000.000,00 no plano Equatorial BD, representando 1,51% do patrimônio líquido do plano, que é de R\$ 331.000.000,00.

Júlio Cesar, em seguida cita a nota técnica, material enviado por e-mail, (parecer), e complementa que o banco BTG maior da América do Sul, compete com XP e a grande maioria da sua receita são as fundações clientes institucionais, o montante total da aquisição representa aproximadamente 1,44% do patrimônio dos planos gerenciados pela Fundação, proporcionando uma alocação estratégica e equilibrada.

Membros discutem sobre o que foi explanado e solicitam um quadro comparativo do antes e depois com mais informações para embasamento da decisão, neste sentido a Gerência de Investimentos ficou de retornar na próxima reunião com mais informações para deliberação, ficando suspensa a avaliação desta alocação.

VIII - Alteração Regulamento STRATEGY FIC FIM RF.

Dando continuidade aos assuntos da pauta, o Sr. Júlio lembrou que na reunião do Comitê de Investimento do mês anterior foi aprovada a proposta de Reestruturação 2 do plano de recuperação judicial da Americanas S/A. Além disso, ficou deliberado sobre as possíveis alterações no regulamento para a inclusão de ações da Americanas no Fundo. Como naquela ocasião ainda não tínhamos acesso à minuta do regulamento, a Gerência de Investimento trouxe novamente o assunto à mesa.



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência

ATA DA 3ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO NO EXERCÍCIO DE 2024

Foi informado que será necessário transformar o Fundo, que atualmente é de Renda Fixa, em um Fundo Multimercado para que possa receber as ações da Americanas S/A, conforme previsto no plano de recuperação judicial. A Gerência ressaltou que, apesar da alteração do Fundo, o gestor manterá as mesmas características do Fundo de Renda Fixa crédito privado.

Diante disso, a recomendação é incluir um limite de até 5% em investimento em ações, visando acomodar os ativos recebidos da Americanas S/A, considerando a aprovação da Opção de Reestruturação 2 do plano de recuperação judicial.

Todos os membros do comitê manifestaram-se a favor da alteração do regulamento, sem apresentar qualquer observação.

IX - Avaliação do Imóvel – Belém.

Finalizando sua pauta, Júlio César apresentou a avaliação de valor de mercado, realizada no mês de março/2024, para o terreno situado à Rodovia Augusto Montenegro, km 8,5, Bairro Coqueiro, em Belém/PA, com área total de 24.273,57 m², sendo 5.126,87 m² de área construída.

Júlio César informou que o valor contábil do citado imóvel, em fevereiro/2024, era de R\$ 29.730.437,88 ficando o valor mínimo da avaliação, considerando a data base de março/2024 em R\$ 29.917.250,39 e o valor máximo, considerando a mesma data base, em R\$ 33.066.433,60.

Houve uma discussão entre os membros, onde informaram que a Equatorial precisa se manifestar favorável na compra este imóvel, chegaram à conclusão que é um bom negócio a venda do imóvel, e o mais viável é a venda pela média das 3 avaliações. Dependendo da meta atuarial e deve se observar o reajuste.

Assim sendo, tendo em vista o critério aprovado por esse Comitê na última reunião ordinária, qual seja, a adoção do valor justo calculado pela média do valor médio, o valor apresentado para avaliação desse Comitê seria de R\$ 31.491.841,52.

Os membros do Comitê de Investimentos aprovaram o valor de avaliação para o imóvel, qual seja, R\$ 31.491.841,52, a ser considerado para fins de aceite de propostas para venda do mesmo.



EQTPREV – Equatorial Energia Fundação de Previdência
ATA DA 3ª REUNIÃO (ORDINÁRIA) DO COMITÊ DE INVESTIMENTO
NO EXERCÍCIO DE 2024

X- Outros Assuntos.

Finalizados os assuntos da pauta e não havendo manifestações adicionais, a reunião foi encerrada às dezoito horas, restando determinada a lavratura da presente ata, que segue assinada por todos os presentes, via plataforma digital.

ANEXOS:

- I – Apresentação da Reunião do Comitê de Investimentos;
- II – Proposta de alocação Vinci Crédito Infra Institucional;
- III – Proposta de alocação LF BTG Pactual;