

Prestação de contas: veja como o Economus está trabalhando durante o período de quarentena

1) Governança

1.1 Funcionamento da EFPC: breve relato das principais mudanças no funcionamento da entidade diante dos impactos da Covid-19 (plano de contingência e continuidade)

Desde o início da pandemia, o Economus passou a observar o movimento das entidades dos segmentos nos quais atua e, alinhado à tendência do mercado, adotou, medidas que visavam mitigar a proliferação do vírus, seguindo as recomendações da Organização Mundial de Saúde – OMS e do poder público, como o Governo do Estado de São Paulo, a fim de manter a regularidade de suas atividades, mas preservando o bem-estar de todos envolvidos: colaboradores, participantes, beneficiários e prestadores de serviço. Cronologicamente detalharemos as ações:

12.03.2020: foi criado um grupo de trabalho de Gestão de Crises – Contingências, formado por todos os membros da Diretoria Executiva; Gerente Executivo da Gerência de Pessoas, Administração e Tecnologia (GEPAT); Gerente da Divisão de Sistemas e Infraestrutura (SISTE); Gerente Executivo da Gerência de Governança (GEGOV); Gerente da Divisão de Comunicação e Assessoria de Governança (DICOM) e Gerente da Divisão de Riscos e Controles Internos (RISCO). A partir dos primeiros sinais de deflagração de uma crise, o grupo passou a se reunir diariamente para estruturar as ações do Economus no enfrentamento da pandemia e subsidiar a Diretoria Executiva na tomada de decisão e reflexão de seus efeitos. Com a criação deste grupo, imediatamente, foram deliberadas um conjunto de ações, as quais foram compartilhadas, interna e externamente, com todos os seus públicos, a saber:

- Criação do grupo de Gestão de Crises;
- Cancelamento de treinamentos, eventos, reuniões presenciais e suspensão dos processos de contratações;
- Reforço na higienização dos ambientes comuns, inclusive com o aumento da disponibilização de álcool gel;
- Liberação dos menores aprendizes do comparecimento ao local de trabalho;
- Suspensão do atendimento presencial, a partir de 23.03.2020, reforçando a disponibilidade do Economus em outros canais de atendimento;
- Priorização do trabalho remoto para o grupo de risco: idosos (acima de 60 anos), grávidas, diabéticos, hipertensos, asmáticos, pessoas com problemas cardíacos e doentes renais;
- Acionamento do regime de teletrabalho (*home office*), a partir de 23.03.2020, de acordo com a criticidade do processo, disponibilidade sistêmica e natureza do trabalho, com possibilidade de revezamento entre os colaboradores, conforme alinhado com o gestor de cada área;
- Compartilhamento do “Manual de Orientações – Teletrabalho (emergencial)” com os colaboradores, contendo orientações específicas para o *home office*, mediante assinatura de termo de responsabilidade;
- Divulgação aos funcionários de orientações específicas para o trabalho, conforme a evolução da doença no país; e

- Flexibilização do prazo de (re)agendamento e/ou antecipação de férias após o alinhamento com o gestor imediato e a área de gestão de pessoas.

Além disso, dando ênfase aos intensos cuidados da Entidade com a referida pandemia e seu acompanhamento, foram implementadas outras ações:

- Flexibilização no horário de entrada e saída dos colaboradores para evitar os maiores fluxos de pessoas nos transportes coletivos da cidade;
- Gestão da continuidade dos negócios, mapeando áreas, atividades críticas, entregáveis de todo o primeiro semestre;
- Atualização do BIA (*Business Impact Analysis*) ou Análise de Impacto dos Negócios, sendo que cada gestor deveria informar as atividades críticas de suas áreas para estabelecimento de plano de contingência; e
- Redesenho da contingência de cada área, mapeando necessidades de cada uma, desde *hardware*, *software* e telefonia, com prioridade total ao atendimento ao participante e beneficiário;

16.03.2020: Dando andamento às medidas sugeridas pelo grupo de Gestão de Crises, foi deliberado que o Instituto fizesse um comunicado com as regras definidas em caráter emergencial para a adoção do teletrabalho:

- Priorização do trabalho remoto para o grupo de risco: idosos (acima de 60 anos), grávidas, diabéticos, hipertensos, asmáticos, pessoas com problemas cardíacos e doentes renais; e
- Acionamento do regime de teletrabalho (*home office*), a partir de 23.03.2020, de acordo com a criticidade do processo, disponibilidade sistêmica e natureza do trabalho, com possibilidade de revezamento entre os colaboradores, conforme alinhado com o gestor de cada área;
- Possibilidade de se adotar o regime de teletrabalho para 100% dos colaboradores do Economus; e
- Adoção de dez medidas, comunicadas a todos os colaboradores, conforme demonstrado a seguir:

Economus comunica 10 medidas adotadas

- 1.** Criação do Comitê de Gestão de Crises;
- 2.** Cancelamento de treinamentos, eventos, reuniões presenciais coletivas e suspensão dos processos de contratações;
- 3.** Reforço de higienização dos ambientes comuns, inclusive com o aumento da disponibilização do álcool gel;
- 4.** Dispensa dos menores aprendizes do comparecimento aos locais de trabalho;
- 5.** Suspensão do atendimento presencial, a partir de 23.03.2020, reforçando a disponibilidade do Economus em outros canais de atendimento;
- 6.** Priorização do teletrabalho para o grupo de risco: idosos (acima de 60 anos), grávidas, diabéticos, hipertensos, asmáticos, pessoas com problemas cardíacos e doentes renais;
- 7.** Acionamento do regime de teletrabalho (*home office*), a partir de 23.03.2020, de acordo com a criticidade do processo, disponibilidade sistêmica e natureza do trabalho com possibilidade de revezamento entre os colaboradores, conforme alinhado com o gestor de cada área;
- 8.** Compartilhamento do “Manual de Orientações – Teletrabalho (emergencial)” com os colaboradores, que contém orientações específicas para o *home office* mediante assinatura de termo de responsabilidade;
- 9.** Divulgação aos colaboradores de orientações específicas para o trabalho, conforme a evolução da doença no país;
- 10.** Flexibilização do prazo de (re)agendamento e/ou antecipação de férias após o alinhamento com o gestor imediato e a área de gestão de pessoas.

Quaisquer outras situações serão avaliadas pelo Comitê de Gestão de Crises.

23.03.2020: devido ao decreto expedido pelo Governo do estado de São Paulo, foi adotado o teletrabalho para 100% do Economus, com acompanhamento das atividades por parte do Grupo de Gestão de Crises, que monitora, além de toda sistematização, os entregáveis de cada área. Essa medição dos índices de produtividades das áreas fins é feita por meio de ferramentas de controle gerencial. Além disso semanalmente, é feito um resumo da semana, bem como explanação dos principais assuntos, realizada semanalmente pelo grupo de trabalho de Gestão de Crises – Contingências. Inicialmente, previsto para terminar em 07.04.2020, o decreto se estendeu para 22.04.2020 e, desta forma, fechamos este relatório atuando em 100% no regime de teletrabalho.

Observação: a adesão ao teletrabalho foi condicionada as assinaturas dos seguintes termos “Adendo ao Contrato de Trabalho / Compromisso e Autorização para uso de recursos tecnológicos particulares”.

No que diz respeito aos colaboradores, também promovemos a Flexibilização das Férias, equilibrando o atendimento das demandas internas e externas junto a cada área.

1.2 Órgãos estatutários (especialmente CD, CF e DE): reuniões, periodicidade, forma, processo de votação (eletrônica e uso de certificação digital), disponibilização e aprovação das atas de reuniões

Em relação às reuniões dos órgãos estatutários, informamos que:

Periodicidade:

CD - está mantida, de acordo com os Instrumentos de Governança (Estatuto Social e Regimento Interno do CD) e com o calendário anual aprovado pelo Conselho Deliberativo.

CF - está mantida, de acordo com os Instrumentos de Governança (Estatuto Social e Regimento Interno do CF) e com o calendário anual aprovado pelo Conselho Fiscal.

DE - está mantida, de acordo com os Instrumentos de Governança (Estatuto Social e Regimento Interno da Diretoria Executiva), com a ocorrência de algumas reuniões extraordinárias da DE, e outras do Colegiado, para discussão de temas específicos com áreas responsáveis.

Forma:

As reuniões dos órgãos de Governança têm sido realizadas por meio de videoconferência. Inicialmente, utilizamos a ferramenta Skype e evoluímos para a “Teams”, da Microsoft, em razão dos recursos disponíveis.

Destacamos que foi dado suporte aos Colegiados, inclusive, com a realização de testes, antecipadamente às reuniões, e suporte no download e acesso das ferramentas.

Permanece a disponibilização do material, por meio do Sidoc (Sistema Interno de *Download* de Documentos), no site do Economus, que é responsivo, podendo ser acessado de dispositivos móveis.

Processo de votação (eletrônica e uso de certificação digital):

CD e CF: o processo de votação das matérias ocorre no decorrer das reuniões, que contam com a participação dos Diretores, para esclarecimentos em tempo real, bem como da Gerente e Analista da Assessoria de Governança, para melhor condução dos trabalhos.

Posteriormente, as atas são enviadas aos Conselhos para colher o “de acordo” dos Colegiados, via e-mail.

DE: considerando a periodicidade das reuniões, optamos por implementar a aprovação das atas na reunião subsequente, como item de deliberação permanente nas pautas da Diretoria Executiva.

No que tange ao uso de certificação digital, informamos que a Entidade iniciou a prospecção por empresas que possuem ferramenta de assinatura digital, com objetivo de implementar melhorias no rito de formalização dos documentos.

1.3 Processo decisório: dificuldades para deliberação: disponibilidade e acessibilidade de diretores e conselheiros

No processo decisório dos órgãos colegiados, os materiais para votação são disponibilizados digitalmente aos membros (CD, CF e DE), via Sidoc, bem como são gerados e organizados *books*, contendo o material da pauta, para apreciação prévia e utilização na reunião.

Como, costumeiramente, parte dos membros preferem utilizar nas reuniões o material impresso em relação à pauta, durante o teletrabalho (*home office*), alguns membros alegaram uma certa dificuldade para se prepararem para a reunião e consultarem o material durante sua realização.

1.4 Fluxo de informações entre os órgãos estatutários

O fluxo de informações entre os órgãos estatutários se manteve, uma vez que apenas os encontros presenciais não acontecem. Desta forma, os dirigentes utilizam, de forma ampliada, os recursos tecnológicos ofertados, como a telefonia e a internet, por meio de: e-mail, WhatsApp, e ferramenta Skype, mais recentemente substituída pela ferramenta “*Teams*”, da Microsoft. Vale ressaltar que utilizam também para consulta de documentos o sistema Sidoc, desenvolvido internamente pelo Instituto.

2) Investimentos

2.1 Política de Investimentos: necessidade de revisão

Avaliando-se a Política de Investimentos aprovada para os planos, não identificamos necessidade de revisão no momento. Tais Políticas foram estabelecidas com base nas características dos passivos previdenciários dos planos, nas projeções para o cenário econômico de longo prazo e nos Estudos de Gestão de Ativos e Passivos (ALM, na sigla em inglês).

Ainda, com relação aos limites para investimento em ativos de risco, as Políticas não estabelecem limites mínimos de alocação, seguindo o Guia de Melhores Práticas, mas estabelecem limites de alocação máxima, respeitando-se as características dos passivos previdenciários dos Planos.

O Plano Regulamento Geral, conforme Política vigente, possui alocação objetivo de 12% de seus investimentos em Renda Variável. Entretanto, mesmo antes da queda do mercado de ações, o percentual alocado no Segmento era de 10,9%, inferior, portanto, à alocação objetivo da Política. Já no fechamento do mês de março/20, com a desvalorização dos ativos, a alocação em Renda Variável representava 7,5% dos recursos do plano. O limite máximo de alocação para o Segmento de Renda Variável é de 20% dos investimentos. Conforme descreveremos em tópico referente à liquidez, há espaço para a realização de movimentação estratégica, buscando retorno aderente ao risco suportado pelo passivo no longo prazo.

O Plano PrevMais possui alocação objetivo em Renda Variável de 5,5%, determinada pela decisão de alocação de seus participantes na escolha de seus perfis de investimento. Os limites da Política atual estão aderentes às possibilidades de movimentação entre Perfis e não há necessidade de revisão.

Os Planos Regulamento Complementar nº 1 e Regulamento Complementar nº 2 não possuem alocação objetivo em Renda Variável. Seus ativos são concentrados no segmento de Renda Fixa e Operações com Participantes, sendo que aproximadamente 70% de seus investimentos são concentrados em Títulos Públicos Federais, classificados como “mantidos até o vencimento”, com remuneração superior às suas respectivas taxas mínimas atuariais.

2.2 Ativos: avaliação a mercado, efeito na rentabilidade e processo de monitoramento

a) Avaliação a mercado e efeito na rentabilidade

Os Investimentos do Economus, majoritariamente, são contabilizados na categoria “*mantidos até o vencimento*” e, portanto, não há oscilações de preços. Mesmo assim, o acompanhamento das oscilações dos valores de mercado é realizado continuamente.

Com relação à Renda Variável, a desvalorização das cotas do FIC BB Eco Stocks, o qual concentra os investimentos do Instituto no Segmento, foi de **-30,3%** no mês de março. Tal desvalorização impactou a rentabilidade dos Planos Regulamento Geral e PrevMais.

Além da desvalorização dos ativos em Renda Variável, também identificamos a desvalorização de **-2,16%** das cotas do FIC BB Eco Cash (Fundo de Renda Fixa). Tal movimento foi ocasionado pela abertura das taxas de juros e consequente abertura nos *spreads* dos ativos de crédito privado. Vale ressaltar que, até o momento, não identificamos riscos que afetem a capacidade de pagamento dos emissores dos ativos de crédito detidos pelo Economus e pelo Fundo. Outro ponto importante é que o veículo citado possui cerca de 30% em operações compromissadas e, portanto, mesmo que sejam realizados resgates para cumprimento das obrigações dos planos investidores, não haverá necessidade da realização de desinvestimentos dos ativos de crédito em valor atualmente depreciado.

A queda no valor das cotas do referido fundo afetou, principalmente, a rentabilidade do plano PrevMais, que utiliza o veículo para investimento da parcela de Renda Fixa dos seus perfis de investimento.

A seguir, apresentamos os resultados dos planos previdenciários, no mês de março, e em diferentes janelas temporais.

Regulamento Geral (Plano C)

Segmento	Part. (%)	Patrimônio (R\$ mil)	Março/2020	Acumulada 2020	Acumulado 24 meses	Acumulado 36 meses
Patrimônio Consolidado	100%	4.451.495	-2,81%	-2,40%	34,46%	49,39%
Renda Fixa	82,69%	3.681.032	1,43%	3,35%	31,35%	42,94%
Renda Variável	7,53%	335.138	-35,31%	-41,51%	28,99%	58,31%
Invest. Estruturados	3,72%	165.414	2,69%	3,83%	79,13%	141,60%
Imobiliário	4,22%	187.685	-2,73%	-2,08%	30,52%	34,92%
Oper. com Participantes	1,85%	82.226	0,71%	3,61%	24,85%	36,39%
TMA do Plano Atual = [INPC + 5,50%]			0,63%	1,90%	21,18%	30,46%

Regulamento Complementar nº 1 (Plano B)

Segmento	Part. (%)	Patrimônio (R\$ mil)	Março/2020	Acumulada 2020	Acumulado 24 meses	Acumulado 36 meses
Patrimônio Consolidado	100%	57.362	0,01%	1,65%	19,67%	30,08%
Renda Fixa	86,37%	49.546	-0,10%	1,37%	19,34%	29,80%
Oper. com Participantes ³	13,63%	7.816	0,68%	3,46%	21,77%	32,50%
TMA do Plano Atual = [INPC + 4,50%]			0,55%	1,65%	18,51%	26,37%

Regulamento Complementar nº 2 (Plano A)

Segmento	Part. (%)	Patrimônio (R\$ mil)	Março/2020	Acumulada 2020	Acumulado 24 meses	Acumulado 36 meses
Patrimônio Consolidado	100%	37.215	0,13%	1,76%	19,07%	28,71%
Renda Fixa	88,21%	32.828	0,06%	1,53%	18,70%	28,35%
Oper. com Participantes ³	11,79%	4.387	0,68%	3,48%	21,77%	28,73%
TMA do Plano Atual = [INPC + 4,50%]			0,55%	1,65%	18,51%	26,37%

PrevMais - Consolidado

Segmento	Part. (%)	Patrimônio (R\$ mil)	Março/2020	Acumulada 2020	Acumulado 24 meses	Acumulado 36 meses
Patrimônio Consolidado	100%	2.036.791	-2,59%	-2,22%	15,78%	27,53%
Renda Fixa	87,75%	1.787.199	-0,92%	0,05%	15,15%	26,12%
Renda Variável	4,73%	96.242	-30,32%	-36,78%	26,58%	56,97%
Invest. Estruturados	0,41%	8.352	5,63%	8,85%	24,78%	35,62%
Oper. com Participantes	7,12%	144.998	0,42%	1,25%	15,15%	28,27%
TMA do Plano Atual = [INPC + 4,25%]			0,53%	1,59%	18,15%	26,00%

b) Processo de Monitoramento

O processo de monitoramento e acompanhamento dos investimentos dos planos administrados pelo Economus envolve, além da análise da performance dos ativos financeiros sob o ponto de vista de retorno e risco, em diferentes janelas temporais, avaliação dos cenários econômicos e desempenho setorial dos ativos, sendo que tais informações de monitoramento e acompanhamento são reportadas

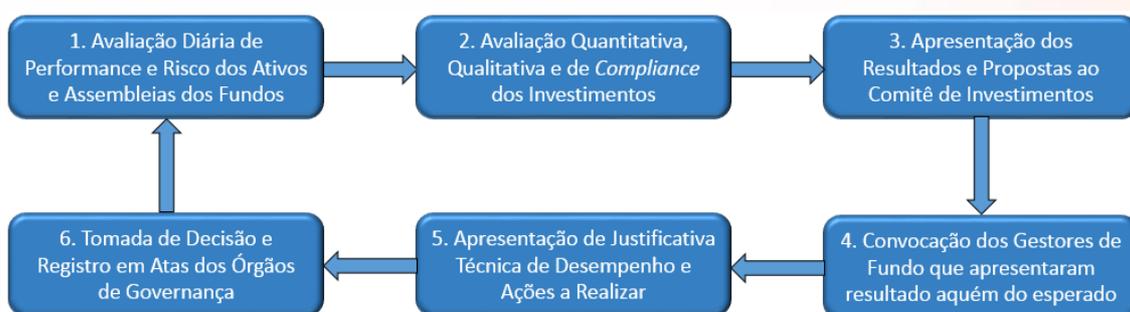
trimestralmente ao Comitê de Investimentos, o qual poderá deliberar por encaminhamento de ações de controle em relação aos ativos financeiros.

Como mecanismo de controle, o Economus realiza reuniões e conferências com os gestores de fundos e, quando seu desempenho é avaliado pelo Comitê de Investimentos como aquém do esperado, poderá ser realizada decisão colegiada, da alçada competente, para solicitação de alteração do Gestor ou do veículo de investimento, em determinada classe de ativos. No caso de ativos financeiros, o Comitê poderá deliberar (ou propor) a alienação do ativo, caso seja identificada deterioração significativa de seus riscos.

Cabe destacar, ainda, que o monitoramento empreendido pelo Instituto em relação aos ativos financeiros investidos envolve aspectos quantitativos e qualitativos, os quais podem ser verificados, em maior nível de detalhe, nos normativos internos.

Em relação ao *compliance*, à legislação e aos limites das Políticas de Investimentos, incluindo os limites de riscos, é empreendida análise mensal, no âmbito dos Comitês de Investimentos e de Gestão de Riscos, acerca do tema, sendo que o Comitê de Investimentos tem, como convidado permanente, integrante da área de riscos do Instituto.

Por fim, apresentamos, abaixo, fluxograma do processo, resumindo seus principais marcos:



2.3 Riscos: processo de avaliação nas operações de investimentos e desinvestimentos

O Economus conta com um Comitê de Gestão de Riscos e com gerência dedicada à avaliação de Riscos, a GEGOV/RISCO, que efetua o processo de monitoramento e acompanhamento dos investimentos dos planos administrados pelo Economus de maneira independente, trabalho este que envolve a análise da performance dos ativos financeiros sob o ponto de vista de retorno e risco. Todas as operações de investimento e desinvestimento passam pela área de Risco para avaliação prévia. Além disso, o representante da GEGOV/RISCO é convidado permanente nas reuniões do Comitê de Investimentos do Instituto.

2.4 Processo de aprovação de investimentos: políticas de alçada. Funcionamento dos comitês de investimentos (se houver)

O processo de investimento do Instituto inicia-se a partir da identificação ou recebimento da oportunidade de investimento, em reuniões ocorridas majoritariamente no Instituto, com a presença de membros do Comitê de Investimentos e da área de investimentos, ou em eventos públicos em que haja participação de grupos de investidores, que são potencial público alvo para alocação no ativo.

O processo também pode ser iniciado a partir de prospecção ativa do Instituto, para cumprimento das necessidades do passivo atuarial, definidas em Política de Investimentos e Estudo de ALM, bem como identificação de janela de oportunidade de mercado propícia para realização do referido investimento, sempre observando, independentemente do tipo do veículo, os pilares de segurança, a prudência, a liquidez, os riscos envolvidos e a potencial rentabilidade.

A partir da identificação do produto, janela de oportunidade de mercado e aderência das características do ativo às Políticas de Investimento e legislação vigente, a área de investimentos, após avaliações quantitativas, qualitativas, visitas técnicas (quando aplicável) e elaboração de relatório final, submete ao Comitê de Investimentos proposta de deliberação, o qual poderá aprová-la, reprová-la, ou submetê-la às alçadas superiores (se aplicável), destacando-se que a proposta é avaliada também sob a ótica de risco e *compliance*, pela divisão de Riscos e Controles Internos (RISCO).

Estando o investimento aprovado, são realizados os trâmites cadastrais e financeiros para concretização da operação, após os registros da aprovação na Governança do Instituto, dentre os quais destacam-se os instrumentos de deliberação (Súmula de Deliberação – Comitê de Investimentos ou Nota Técnica – Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo) e relatórios referentes às análises empreendidas, anexos a tais documentos, bem como ata do colegiado que aprovou o investimento, contendo data da aprovação e membros presentes na reunião.

2.5 Concessão/renegociação de empréstimos a participantes e assistidos: percepção quanto à necessidade

Não observamos a necessidade de alteração do produto disponível, tendo em vista que o número de concessões/renegociações permanece dentro da normalidade e também não obtivemos demanda específica sobre o assunto. Adicionalmente, informamos que ainda existe margem para concessões de empréstimos, sem a necessidade de alterar a Política de Investimentos vigente.

Acrescentamos ainda que contamos com a possibilidade de suspensão de parcelas a qualquer tempo. Inclusive, em 27.03.2020, publicamos no site do Instituto uma matéria, lembrando os participantes dessa possibilidade.

3) Liquidez

3.1 Necessidade de liquidez: capacidade de pagamento de benefícios (quantos meses)

O Economus possui mecanismo para acompanhamento da liquidez dos planos, denominado Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL). Tal indicador observa os recursos aplicados em Fundo Caixa, os recebimentos e amortizações provenientes dos ativos e as obrigações futuras (pagamentos de benefícios) dos planos. Para cada plano é definido um limite mínimo de recursos em caixa, observando-se todas as projeções de investimentos, amortizações, fluxo primário de contribuições e pagamentos de benefícios. Esta metodologia busca garantir que não haja intercorrências nos pagamentos, mesmo em cenários de estresse.

Conforme projeções, atualizadas em março/20, não identificamos potencial risco de liquidez nos planos previdenciários administrados pelo Economus. Os recursos aplicados em Fundo Caixa, com liquidez em D+0, observando-se ainda as projeções de caixa realizadas até dezembro/20, são suficientes para os pagamentos de todas as obrigações.

3.2 Necessidade de realização de ativos

Não há necessidade de venda de ativos para fazer frente às obrigações dos planos. Inclusive, conforme sado de caixa e projeções realizadas, há espaço para movimentações estratégicas a serem realizadas com a utilização dos recursos líquidos.

3.3 Plano de contingência para liquidez

Não há necessidade de instalação de plano de contingência, visto que existe liquidez disponível para o pagamento das obrigações dos planos.

4) Previdência

4.1 Dependência do patrocinador: nível de dependência do patrocinador, considerando dívida contratada e ativos financeiros

Apresentamos, a seguir, o grau de dependência dos planos junto ao Patrocinador Banco do Brasil S.A, posicionado na competência fevereiro de 2020.

Valores em Reais mil

Conta Contábil	Descrição	Regulamento Geral	Regulamento Complementar n° 1	Regulamento Complementar n° 2	PrevMais
1.2.1.1.02.01.00	Contribuições em Atraso – Patrocinadores	-	-	-	-
1.2.1.1.04.00.00	Contribuições Contratadas	-	-	-	-
1.2.3.2.08.00.00	Créditos Privados e Depósitos - Patrocinadores	2.695	-	-	130.509
1.2.3.3.06.00.00	Ações – Patrocinadores	-	-	-	-
	a) Total de Recebíveis	2.695	0	0	130.509
	b) Ativo Total	5.157.495	80.237	49.752	2.114.528
	c) Grau de Dependência (a / b)	0,05%	0	0,00%	6,17%

4.2 Plano para eventual crise de liquidez no patrocinador e dificuldades de manutenção das contribuições

O Economus possui processo de monitoramento periódico acerca de suas contrapartes, o qual é reportado à sua governança, cujas alçadas incluem, mas não se limitam, ao Comitê de Investimentos. Em tal monitoramento são avaliadas as variáveis e os pilares referentes à saúde financeira, liquidez e qualidade de crédito destas contrapartes, dentre elas, o patrocinador Banco do Brasil S/A.

Em conformidade ao último monitoramento de contrapartes empreendido pelo Instituto e reportado à sua Governança, não foram verificados riscos que apontem para crise de liquidez no Patrocinador, e/ou possibilidade de descumprimento de suas obrigações previdenciárias, dado seu porte, solidez e indicadores financeiros e operacionais reportados ao mercado.

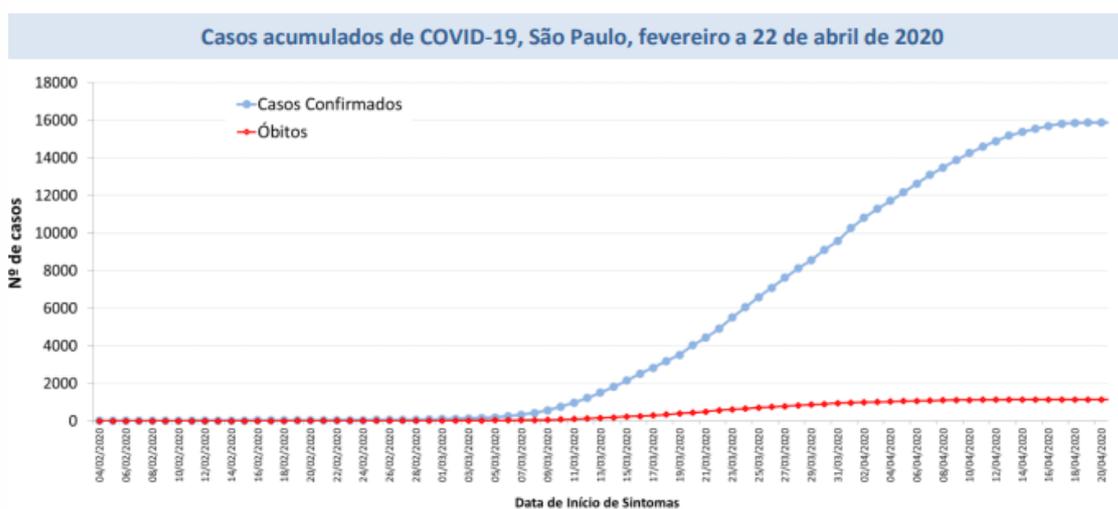
5) Saúde

5.1 Panorama da Covid-19 no Economus

O estado de São Paulo é o epicentro do novo coronavírus (covid-19) no Brasil. Segundo o boletim epidemiológico do dia 22/04, o estado tem 15.914 casos e 1.134 óbitos.

Situação em números de COVID-19 (casos confirmados e óbitos)			
Mundial	Óbitos Mundo	Estado de São Paulo	Óbitos Estado de São Paulo
2.471.136*	169.006*	15.914 ^y	1.134 ^y

* FONTE: Situation report – 93 Coronavirus disease 2019 (COVID-19) 22 April 2020
^y FONTE: CVE/CCD/SES-SP 22/04/2020



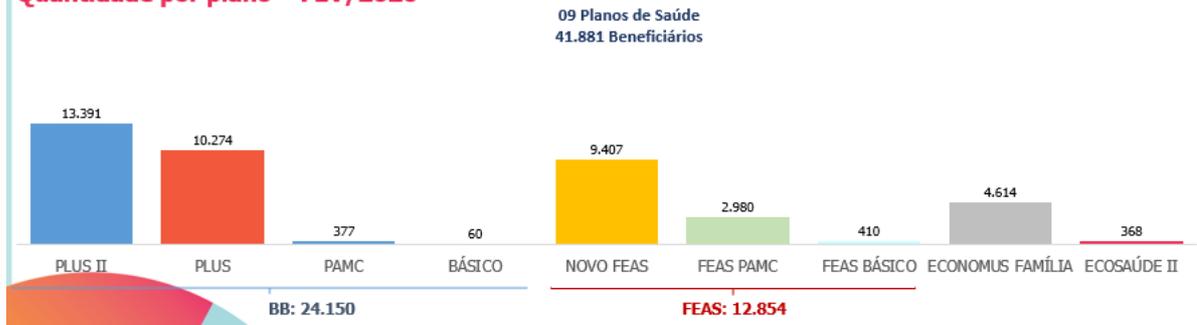
A região ainda acumula 48% das hospitalizações por síndrome aguda respiratória grave (SARG) do país neste ano. O dado indica que há grande número de casos de covid-19 ainda não identificados, por conta de uma explosão de “gripe grave” observada no Brasil a partir da metade de março, em relação ao mesmo período do ano passado, e também devido ao ainda baixo índice de testagem para covid-19.

O governo de São Paulo projeta que o total de contaminados no estado possa chegar a 220 mil, sendo que 40 mil precisariam usar leitos de internação durante a pandemia e outros 11 mil teriam quadros mais graves, exigindo UTI.

O Economus tem quase a totalidade de seus 41,8 mil beneficiários domiciliados no estado de São Paulo e, por isso, utilizamos o cenário local para balizar nossas análises.

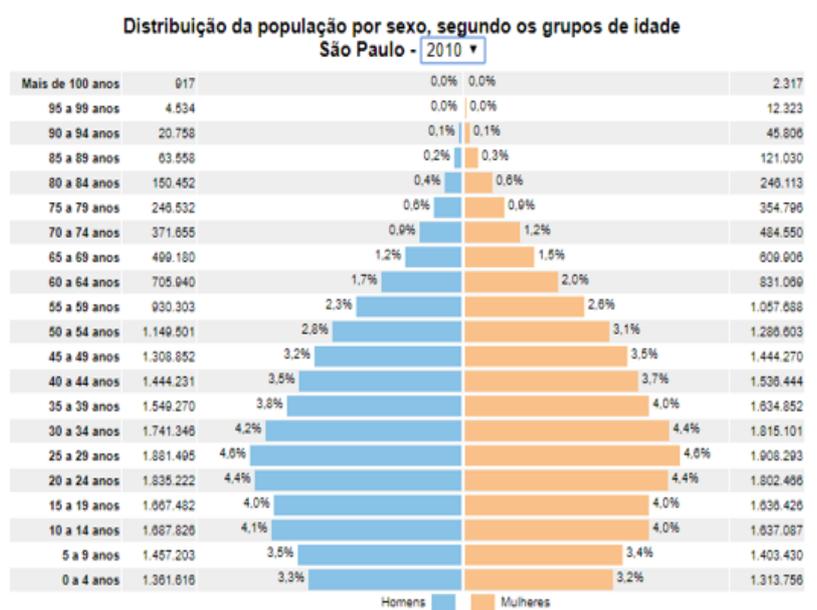
Nossos Beneficiários

Quantidade por plano – FEV/2020

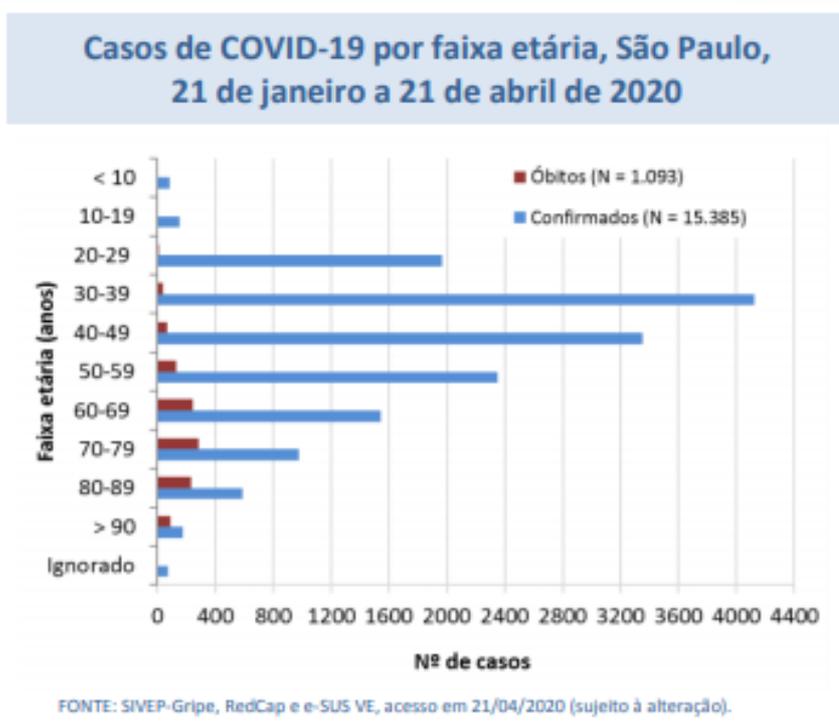


A base de beneficiários do Instituto apresenta uma distribuição etária bastante diferente da verificada no país e também no estado de São Paulo. Enquanto o Economus tem 40,3% dos beneficiários com mais de 59 anos, o estado de São Paulo tem 16,5% da população acima dessa idade, e o Brasil apenas 13,6%.

Beneficiários Economus



Observando a distribuição etária da base de contaminados de São Paulo (gráfico abaixo), verificamos que a maior incidência de casos está ocorrendo nas faixas entre 30 e 49 anos, com 48,6% do total. Se incluirmos a faixa de 50 a 59 anos, esse percentual atinge 64,1%, sendo que as faixas de maior risco (acima 59 anos) representam 21,7% dos contaminados.



Apesar da maior incidência de contaminação no estado de São Paulo estar nas faixas intermediárias, são os casos identificados nas faixas acima de 59 anos que apresentam maior grau de complexidade, com exigência de internações e utilização de leitos de Unidade de Terapia Intensiva. Tal constatação faz com que o impacto nas despesas assistenciais do Economus possa ser maior que a média das demais operadoras de saúde de São Paulo.

5.2 Casos identificados

De acordo com nossos levantamentos, a incidência de covid-19 na população do Economus, no período de 01/03 a 21/04/2020, foi de 52 casos, dos quais 13 permanecem internados e 5 evoluíram para óbito, sendo que em um deles, o exame posterior teve resultado negativo para covid-19.

5.3 Projeções

Analisando os dados de contaminação apresentados por países em situação mais avançada que o Brasil, podemos observar que os percentuais de pessoas contaminadas frente a população total, até o

momento, não ultrapassam 0,5%, com destaque para os maiores índices que são Espanha e Itália, conforme demonstrado na tabela abaixo:

Países	População	Contaminados	% Pop	Óbitos	% Óbitos
Estados Unidos	327.200.000	867.771	0,27%	48.900	5,64%
Espanha	46.660.000	213.024	0,46%	22.157	10,40%
Itália	55.157.000	189.973	0,34%	25.549	13,45%
Alemanha	87.790.000	151.336	0,17%	5.367	3,55%
França	67.792.261	120.804	0,18%	21.856	18,09%
Brasil	209.300.000	46.701	0,02%	2.940	6,30%
Total	793.899.261	1.589.609	0,20%	126.769	7,97%

Fonte: bing.com/covid

Considerando que a pandemia na China se mostrou controlada após ter cumprido um ciclo de aproximadamente 120 dias, pode-se dizer que os países relacionados no quadro acima, com exceção ao Brasil, estão com mais da metade desse prazo decorrido.

Nesse contexto, cabe inferir que o percentual de infectados sobre a população total tende a crescer e atingir algo próximo de 0,6% da população. Considerando então que, devido ao baixo índice de testagem, esse percentual de contaminados pode ser dez vezes maior, teríamos um patamar de infecção da ordem de 6% da população, o que no Brasil significaria 12,5 milhões de pessoas.

Utilizando os números verificados nos países analisados e os parâmetros da Organização Mundial da Saúde - OMS para estimar os demais impactos em termos de internações (15% dos contaminados) e de utilização de leitos de UTI (5% dos contaminados), teríamos no Economus os números demonstrados no quadro abaixo, utilizando 3 cenários, com 6%, 10% e 20% dos beneficiários:

Economus Total	Descrição	Percentual de Pessoas Contaminadas		
		20%	10%	6%
	Total de Beneficiários	42.076	42.076	42.076
	Estimativa da qtde de contaminados	8.415	4.208	2.525
	Estimativa que 85% desse terão procedimentos leves	7.153	3.576	2.146
	Estimativa que 15% precisarão de Internação	1.073	631	379
	Estimativa de que 10% não precisarão de UTI	842	421	252
	Estimativa de que 5% precisará de UTI	421	210	126
	Letalidade estimada em 4%	345	173	104

Para refletir esses cenários nas projeções de impacto nas despesas assistenciais do Economus utilizamos as seguintes premissas:

- a)** Controle da pandemia em São Paulo até 04/05, quando deve ser atingido o pico de contaminação e ter início a fase de desaceleração;
- b)** A taxa de internação para pacientes de urgência não seja superior a 50% dos contaminados;

- c) A redução nas despesas em março e abril/2020 sejam da ordem de 20% da média de janeiro e fevereiro/2020;
- d) A demanda reprimida de procedimentos eletivos não seja superior a 15% dos totais pré-crise, para os próximos 3 meses, maio, junho e julho/2020;
- e) As internações em UTI com valor agravado em 100%, devido ao prazo de permanência de até 14 dias.

Com essas premissas, os exercícios de projeções mostram que as despesas assistenciais apresentarão as seguintes variações no acumulado de março a setembro/20:

- Cenário Otimista – com 6% dos beneficiários contaminados: R\$ 1.097.113 (0,82%) de acréscimo nas despesas assistenciais do período;
- Cenário Pessimista – com 20% dos beneficiários contaminados: R\$ 8.858.792 (6,6%) de acréscimo nas despesas assistenciais do período.

6) Administrativo

6.1 Funcionamento operacional da EFPC: implantação de teletrabalho, banco de horas ou outras formas alternativas;

GESTÃO DE PESSOAS

Além do cumprimento das obrigações legais/fiscais/tributárias, que não foram suspensas, a DIPES está auxiliando as demais áreas em questões relacionadas ao ponto, à gestão de entregas, aos treinamentos, dentre outras atividades.

Por oportuno, em relação aos treinamentos, foram liberadas trilhas no Portal de Educação Economus, tratando de:

- Trabalho remoto;
- Como liderar equipes em trabalho remoto;
- Planejamento do tempo; e
- Tecnologia, a fim de contribuir com o autodesenvolvimento do empregado em assuntos que estão em voga.

Ainda, importante ressaltar que, com o início do teletrabalho (*home office*), em razão do risco de contaminação pelo coronavírus, os empregados deixaram de se sujeitar ao controle de jornada, conforme descrito no Capítulo II (DA DURAÇÃO DO TRABALHO), Seção II (DA JORNADA DE TRABALHO) da CLT.

Nesse sentido, foi inserida a seguinte menção no aditamento ao contrato de trabalho, firmado com os empregados:

“5º Fica estabelecido que o Empregado(a), enquanto atuar no regime de trabalho remoto fica isento(a) de controle de jornada, nos moldes do artigo 62, inciso III, acrescentado à CLT através da lei nº 13.467/2017.”.

Considerando a situação atípica e a ausência do controle de jornada, a DIPES elaborou um Manual de Teletrabalho, com a finalidade de esclarecer e orientar os empregados e diretores sobre os principais aspectos relacionados ao plano emergencial.

Em relação à jornada, foi criado um tópico específico no referido Manual, para orientar os gestores nos pontos de controle, como transcrito abaixo:

“1.7. Pontos de controle

1.7.1. O (a) gestor/a de cada unidade organizacional deve acompanhar o trabalho dos empregados em regime de teletrabalho, monitorar o cumprimento das atividades e avaliar a qualidade e resultado do trabalho apresentado.

1.7.2. Orientamos para que seja realizado um ponto de controle no começo do dia, onde as principais entregas sejam alinhadas e repassadas com cada um. Ao longo do dia, o acompanhamento deve ser contínuo, assegurando o cumprimento e tempestividade das rotinas de trabalho.

1.7.3. Como a duração do teletrabalho não tem tempo determinado, sugerimos que cada gestor utilize ferramenta de sua preferência no controle semanal das atividades sob responsabilidade dos empregados em teletrabalho de suas equipes.”.

Vale lembrar que a Entidade possui acordo coletivo para a realização de Banco de Horas, mas a opção foi por implementar o regime de teletrabalho neste período.

SISTEMAS E INFRAESTRUTURA

O Economus dispõe de Infraestrutura de tecnologia que permite a conexão remota de todos os empregados, via VPN (*Virtual Private Network*), de modo seguro. Diante disso, todos foram treinados para o uso da VPN e acesso aos sistemas, e-mails, diretórios e arquivos necessários para a continuidade do trabalho, mesmo que remotamente.

No início de março, foi acelerado o processo de implantação de notebooks para os gerentes e diretores, totalizando 27 equipamentos entregues. Também foram disponibilizados mais 13 notebooks e 14 desktops para diversas áreas. Os empregados que possuíam equipamentos próprios foram orientados em como proceder para conexão com a VPN do Instituto.

Além disso, iniciamos a implantação da ferramenta “*Microsoft Teams*”, que possibilita a interação entre todos os empregados e a realização de reuniões virtuais.

O suporte às equipes continua sendo feito pela divisão de Sistemas e Infraestrutura (SISTE), através dos ramais do suporte de infra e pelo atendimento às solicitações registradas no SSE (Sistema de Solicitação Economus).

Todos os projetos e atividades estão em andamento.

COMPRAS E CONTRATAÇÕES

Foi sugerida a suspensão dos processos de compras e contratações no período da quarentena, salvo casos emergenciais, que venham a comprometer a continuidade do negócio.

Contudo, as demandas que já estavam em andamento estão sendo conduzidas pela equipe e submetidas à aprovação das alçadas competentes.

GESTÃO PREDIAL

O Economus dispõe de sede própria, sob sua gestão, necessitando manter uma estrutura mínima para garantir a integridade e segurança do Edifício. Nesse sentido, em que pese o prédio esteja fechado e sem atendimento ao público, os serviços de portaria e manutenção foram mantidos e são supervisionados por empresa terceirizada, que garante a utilização dos equipamentos necessários para evitar a contaminação dos seus colaboradores.

EXPEDIÇÃO DE DOCUMENTOS

O recebimento de correspondências/materiais foi mantido e um colaborador subordinado à gestão predial reúne e separa os documentos/materiais para que sejam adotadas as devidas providências pelas áreas competentes, que analisam a urgência e relevância dos assuntos. Além disso temos em regime de plantão, colaboradores que serão acionados em caso de correspondências urgentes, principalmente as que tratam de liminares ou quaisquer ordens judiciais.

6.2 Formas de comunicação com participantes, assistidos e patrocinadores;

As formas de comunicação com participantes e assistidos permanece por meio dos canais de comunicação oficiais do Instituto, site, redes sociais (Facebook), e-mail marketing e SMS. De igual forma ao Patrocinador, via e-mail, onde, o fluxo e tratamento das demandas está ocorrendo normalmente.

Central de Atendimento

Embora o atendimento presencial ter sido suspenso, ressaltamos que a Central de Atendimento, ainda que remotamente, continua operando com 100% de sua capacidade.

6.3 Prestação de informações relevantes e urgentes tempestivamente aos participantes (sítio na internet da EFPC);

Controle	Data	Conteúdo	Canal de Comunicação			
			Site	Facebook	E-mail	SMS
1	20/03	Coronavírus: implantação temporária de <i>Home Office</i> no Economus	x	x	x	
2	23/03	Eleições: suspensão do pleito	x	x		
3	24/03	Prestadores: processo de faturamento*				
4	27/03	Consultas, exames e cirurgias que não sejam urgentes devem ser adiados	x	x	x	
5	27/03	Suspensão de parcelas de empréstimos	x	x		x
6	27/03	Atualização das informações sobre investimentos (desempenho, distribuição, rentabilidade e enquadramento) referentes a fevereiro/2020	x			
7	30/03	ANS prorroga prazos para atendimento de procedimentos médicos	x	x	x	
8	01/04	Novo procedimento para obtenção de descontos em farmácias do E-club de Benefícios	x	x	x	
9	01/04	Inserção de notícia sobre educação financeira na página Educonomus	x			
10	03/04	Atualização no site dos Hospitais Credenciados para Exame da Covid-19	x			
11	03/04	Receita Federal amplia prazo para entrega de declaração de IRPF	x	x	x	x
12	06/04	Publicação dos Boletins de Resultados dos planos de saúde e previdência, referentes ao mês de janeiro/2020	x	x	x	
13	06/04	Empréstimos: suspensão da incidência de IOF	x	x		
14	07/04	Prorrogação de <i>home office</i>	x	x	x	
15	09/04	WhatsApp Ministério da Saúde: coronavírus	x	x		
16	13/04	Coronavírus: conjuntura econômica e análise dos investimentos do Economus	x	x		

*Não é possível inserir *link*, pois está na área dos prestadores, cujo acesso é restrito. A matéria está descrita na íntegra, no item 03, abaixo.

Relacionamos, abaixo, os links de cada uma das matérias:

- 1- <https://www.economus.com.br/coronavirus-implantacao-temporaria-de-home-office-no-economus/>
- 2- <https://www.economus.com.br/eleicoes-economus-2020-suspensao-do-pleito/>

3- Processo de faturamento



Prezado prestador,

Conforme divulgado anteriormente, seguindo as orientações dos órgãos governamentais em relação ao isolamento social para reduzir a disseminação do Coronavírus, o Economus encontra-se em trabalho remoto (*home office*), por tempo indeterminado.

Mesmo diante deste cenário, **os locais e prazos de entrega de faturamento permanecem inalterados**, visto que o serviço dos Correios segue funcionando normalmente e a operação desempenhada pela empresa Access também (recebimento dos faturamentos físicos).

Ressaltamos que nossa equipe de gestão está em monitoramento constante das mudanças de cenário, contribuindo de maneira efetiva para a rastreabilidade de impactos na operação de faturamento, desde a entrega, até o pagamento.

Sendo assim, qualquer alteração no fluxo de faturamento será estruturada e comunicada à rede credenciada com prazo hábil para adequação do processo.

- 4- <https://www.economus.com.br/consultas-exames-e-cirurgias-que-nao-sejam-urgentes-devem-ser-adiados/>
- 5- <https://www.economus.com.br/suspensao-de-parcelas-de-emprestimos/>
- 6- <https://www.economus.com.br/investimentos/desempenho-dos-perfis-de-investimento/>
- 7- <https://www.economus.com.br/investimentos/resultados/distribuicao-dos-investimentos/>
- 8- <https://www.economus.com.br/investimentos/resultados/rentabilidade/>
- 9- <https://www.economus.com.br/investimentos/resultados/enquadramento/>
- 10- <https://www.economus.com.br/ans-prorroga-prazos-para-atendimento-de-procedimentos-medicos/>
- 11- <https://www.economus.com.br/e-club-de-beneficios-raia-e-drogasil/>
- 12- <https://www.economus.com.br/educonomus/>

- 13- <https://www.economus.com.br/wp-content/uploads/2020/04/HOSPITAIS-CREDENCIADOS-PARA-CORONAVIRUS8.pdf>
- 14- <https://www.economus.com.br/receita-federal-amplia-prazo-para-entrega-de-declaracao-de-irpf/>
- 15- <https://www.economus.com.br/boletins-de-resultados-de-janeiro-2020-estao-disponiveis/>
- 16- <https://www.economus.com.br/emprestimos-suspensao-da-incidencia-de-iof/>
- 17- <https://www.economus.com.br/prorrogação-de-home-office/>
- 18- <https://www.economus.com.br/conheca-o-atendimento-exclusivo-por-whatsapp-do-ministerio-da-saude-para-casos-de-covid-19/>
- 19- <https://www.economus.com.br/coronavirus-analise-da-conjuntura-economica-e-de-investimentos-do-economus-marco-2020/>

6.4 Relacionamento/atendimento aos órgãos fiscalizadores;

O relacionamento com os órgãos fiscalizadores ocorre normalmente.

6.5 Passivos contingentes administrativos e judiciais

A maioria dos prazos judiciais está suspensa, no entanto, alguns tribunais continuam publicando decisões e realizando citações e intimações judiciais, as quais vêm sendo recebidas, avaliadas e cumpridas ou respondidas, em especial as liminares da saúde, visto que a Entidade também administra planos assistenciais.

As demais atividades administrativas envolvendo a gestão dos processos administrativos e judiciais vêm sendo realizadas normalmente, visto que rede interna, e-mail e sistema jurídico de gestão de processos e de temas consultivos continuam sendo acessados normalmente, por meio da VPN. Ainda que estes não estivessem acessíveis pelo VPN, não haveria prejuízo, visto que o sistema de gestão de processos pode ser acessado por meio da internet, assim como o e-mail, de modo que a quarentena não afetou a execução destas atividades. Inclusive, o contato com os escritórios responsáveis pelos processos judiciais está ativo e eles seguem atendendo as medidas processuais que subsistem, alimentando o sistema normalmente, via internet.

No que se refere à contabilização dos passivos contingentes, estes são realizados duas vezes por ano, em junho e dezembro, em que pese os processos sejam atualizados no sistema de acordo com as movimentações.

Portanto, até o presente momento, as atividades continuam operando normalmente.