



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### Sumário

1. Contexto Operacional.....	25
2. Base para apresentação elaboração das Demonstrações Contábeis.....	27
3. Principais Práticas e Políticas Contábeis .....	29
3.1 Premissas e Estimativas Contábeis .....	29
3.2 Resultados das Operações .....	30
3.3 Realizável Gestão Previdencial .....	30
3.4 Realizável da Gestão Administrativa.....	30
3.5 Realizável de Investimento .....	30
3.5.1 Instrumentos Financeiros .....	31
3.5.1.1 Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos .....	31
3.5.1.2 Ações.....	31
3.5.1.3 Fundos de Investimentos.....	32
3.5.1.4 Operações com Participantes.....	32
3.5.1.5 Investimentos Imobiliários.....	33
3.6 Outros Realizáveis.....	33
3.7 Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD.....	33
3.8 Ativo Imobilizado e Intangível.....	34
3.9 Exigível Operacional.....	34
3.10 Contingencial.....	35
3.10.1 Provisões e Passivos Contingentes .....	35
3.10.2 Depósitos Judiciais e Recursais .....	35
3.11 Provisões Matemáticas .....	36

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

<b>3.12 Equilíbrio Técnico.....</b>	<b>37</b>
<b>3.13 Fundos .....</b>	<b>37</b>
<b>3.14 Custeio Administrativo.....</b>	<b>38</b>
<b>4. Gestão dos Riscos .....</b>	<b>38</b>
<b>5 Detalhamento dos Saldos Contábeis.....</b>	<b>41</b>
<b>5.1 Ativo Realizável da Gestão Previdencial.....</b>	<b>41</b>
<b>5.2 Ativo Realizável da Gestão Administrativa.....</b>	<b>43</b>
<b>5.3 Ativo Realizável de Investimentos (Planificação contábil) .....</b>	<b>44</b>
<b>5.4 Ativo Imobilizado e Intangível.....</b>	<b>69</b>
<b>5.5 Exigível Operacional.....</b>	<b>69</b>
<b>5.6 Exigível Contingencial.....</b>	<b>71</b>
<b>5.7 Patrimônio Social .....</b>	<b>73</b>
<b>5.8 Fundos .....</b>	<b>79</b>
<b>5.9 Rentabilidades e Meta Atuarial dos Planos de Benefícios .....</b>	<b>82</b>
<b>5.10 Recursos Coletados e Utilizados do Programa Previdencial .....</b>	<b>84</b>
<b>6 Partes Relacionadas.....</b>	<b>85</b>
<b>7 Outras Informações.....</b>	<b>87</b>
<b>8 Fatos Relevantes .....</b>	<b>88</b>
<b>9 Eventos Subsequentes .....</b>	<b>89</b>



## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais**

### **1. Contexto Operacional**

A Fundação dos Economizadores Federais – FUNCEF, fundo de previdência dos empregados da CAIXA, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC, constituída em 1º de agosto de 1977, sob a forma de sociedade civil sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado e com autonomia patrimonial, administrativa e financeira.

Tem por objetivo administrar planos de benefícios de natureza previdenciária, em conformidade com as normas emanadas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, subordinados ao Ministério da Economia.

Os recursos administrados pela FUNCEF são provenientes de contribuições das patrocinadoras, CAIXA e FUNCEF, dos seus participantes, aposentados e pensionistas e dos rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN.

A FUNCEF goza de isenção tributária de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme artigo 5º da Lei nº 11.053/2004, artigo 5º da Lei 10.426/2002 e Instrução Normativa SRF nº 588/2005. Porém, está sujeita à incidência da Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar - TAFIC, conforme art. 12 da Lei nº 12.154/2009 e à tributação do PIS e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da Lei nº 9.718/1998 e alterações.

#### **Planos**

A FUNCEF administra 03 (três) planos de benefícios inscritos no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios – CNPB, sendo 02 (dois) planos na modalidade Contribuição Variável e 01 (um) plano na modalidade Benefício Definido. A atividade operacional da Entidade é registrada no Plano de Gestão Administrativa – PGA.

#### **Plano de Benefícios REG/REPLAN**

Inscrito sob CNPB nº 19.770.002-74, estruturado na modalidade de Benefício Definido, instituído em 1977 e patrocinado pela CAIXA. Atualmente encontra-se fechado para novas adesões a partir da instituição do Plano REB, em 1998.

De acordo com o regulamento, desde 2006 está segregado nas modalidades saldada e não saldada, conforme opção realizada pelo participante, aposentado ou pensionista.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

REG/REPLAN	2021		2020	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes Ativos	10.029	57,21	11.625	56,45
Participantes Aposentados	43.866	65,21	42.977	64,83
Pensionistas	6.899	67,79	6.675	67,36
<b>Total</b>	<b>60.794</b>	<b>-</b>	<b>61.277</b>	<b>-</b>

Este plano possui planos de equacionamentos referente ao déficit acumulado de 2014, 2015 e 2016. Os planos de equacionamentos preveem contribuições extraordinárias em percentuais aplicáveis sobre os salários de participação ou benefícios dos participantes, aposentados e pensionistas. As regras de equacionamento estão dispostas nas Nota 3.12 e 5.7 (a).

### Plano de Benefícios REB

Inscrito sob CNPB nº 19.980.044-65, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, instituído em 1998 e patrocinado pela CAIXA e pela FUNCEF.

Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD) no período de acumulação e de Benefício Definido (BD) para benefícios não programados e para os programados, a partir da concessão de benefícios.

Devido a diferença entre as massas (CD e BD), seus registros contábeis, financeiros e atuariais são segregados em perfis, com política de investimentos individual e voltada para as características da massa.

Encontra-se fechado para novas adesões de empregados vinculados à CAIXA desde a instituição do Novo Plano em 2006, e aberto para os empregados da FUNCEF.

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

REB	2021		2020	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes Ativos	11.623	47,33	12.006	46,59
Participantes Aposentados	829	64,87	748	64,63
Pensionistas	349	57,99	333	58,68
<b>Total</b>	<b>12.801</b>	<b>-</b>	<b>13.087</b>	<b>-</b>

### Plano de Benefícios Novo Plano

Inscrito sob CNPB nº 20.060.036.74, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, instituído em 2006 e patrocinado pela CAIXA.

Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD) no período de acumulação, e de Benefício Definido (BD) para benefícios não programados e para os programados, a partir da concessão de benefícios.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Devido a diferença entre as massas (CD e BD), seus registros contábeis, financeiros e atuariais são segregados em perfis, com política de investimentos individual e voltada para as características da massa.

Inclui os participantes ativos que saldaram seus benefícios no REG/REPLAN e aderiram a este plano de benefícios, bem como os assistidos e pensionistas advindos do extinto fundo Plano de Melhoria de Proventos e Pensões – PMPP.

A composição populacional do plano está descrita a seguir:

NOVO PLANO	2021		2020	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes Ativos	80.558	43,71	77.925	43,48
Participantes Aposentados	7.960	61,23	7.302	60,55
Pensionistas	1.744	50,64	1.550	52,72
<b>Totais</b>	<b>90.262</b>	<b>-</b>	<b>86.777</b>	<b>-</b>

### Plano de Gestão Administrativa – PGA

Tem a finalidade de registrar e controlar as atividades inerentes à administração dos planos de benefícios, na forma do seu Regulamento.

## 2. Base para apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo CNPC e pela PREVIC e, quando aplicável, aos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Os registros contábeis são efetuados em duas gestões – Previdencial e Administrativa – e Investimentos, segundo a natureza e a finalidade das transações, e estão apresentados de forma comparativa com os números do exercício de 2020. Em virtude da Instrução PREVIC nº 31/2020, vigente a partir de janeiro de 2021, que dentre outros aspectos efetuou ajustes e adequações na planificação contábil e demonstrações financeiras das EFPC, as demonstrações de 2020 foram reclassificadas de acordo com o anexo III da Instrução PREVIC nº 44/2021 pra fins de comparação com os dados de 2021.

**Gestão Previdencial:** atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios, dos institutos e dos depósitos judiciais e recursais relativos às contingências da Gestão Previdencial, o resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária, bem como as provisões matemáticas e fundos previdenciários.

**Gestão Administrativa:** atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios (receitas e despesas administrativas).



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

**Investimentos** – registro e controle referente à aplicação dos recursos garantidores dos planos de benefícios, bem como do PGA.

São apresentadas as seguintes demonstrações contábeis:

- Balanço Patrimonial – BP: tem como finalidade evidenciar de forma consolidada os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios previdenciários e PGA;
- Demonstração da Mutações do Patrimônio Social – DMPS: evidencia de forma consolidada as modificações ocorridas no patrimônio social do conjunto dos planos de benefícios e PGA no exercício;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA: tem como finalidade evidenciar de forma consolidada a atividade administrativa da entidade, demonstrando as alterações do fundo administrativo no exercício;
- Demonstração do Ativo Líquido – DAL: demonstra de forma individualizada os componentes patrimoniais de cada plano de benefícios ao final de cada exercício;
- Demonstração da Mutações do Ativo Líquido – DMAL: demonstra de forma individualizada as mutações sofridas pelo Ativo Líquido dos planos no exercício;
- Demonstração das Provisões Técnicas – DPT: tem como objetivo demonstrar de forma individualizada o patrimônio de cobertura dos planos de benefícios ao final de cada exercício.

As Notas Explicativas às demonstrações contábeis são apresentadas separadamente por plano de benefícios e o PGA, sendo o plano REG/REPLAN segregado nas modalidades saldado e não saldado, em conformidade ao artigo 107 do regulamento do plano, que dispõe que os registros contábeis serão executados de forma segregada, possibilitando a apuração patrimonial e atuarial de cada modalidade.

Os procedimentos para consolidação das Demonstrações Contábeis da FUNCEF seguem as normas estabelecidas pela Instrução PREVIC nº 31/2020 e Instrução PREVIC nº 44/2021 e representa a soma dos saldos das contas dos Planos de Benefícios REG/REPLAN, REB, NOVO PLANO e do PGA.

As contas passíveis de ajustes e eliminações, para fins de consolidação das Demonstrações Contábeis, entre outras, são "Superávit Técnico", "Déficit Técnico", "Migrações entre Planos", "Compensações de Fluxos Previdenciais", "Participação no Plano de Gestão Administrativa" e "Participação no Fundo Administrativo do PGA".

Em cumprimento à Instrução PREVIC nº 31/2020, seguem as eliminações de registros entre planos, para fins de consolidação de balanço, notadamente relacionadas aos valores a pagar e receber entre os planos de benefícios e a participação dos planos no PGA:



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

DESCRIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REB	Novo Plano	PGA	Eliminações	Consolidado
<b>1. Ativos</b>	<b>69.892.465</b>	<b>3.103.624</b>	<b>24.102.285</b>	<b>316.778</b>	<b>(321.749)</b>	<b>97.093.403</b>
Disponível	1.448	10	47	-	-	1.506
Realizável	69.891.017	3.103.615	24.102.238	262.883	(321.749)	97.038.003
Previdencial	9.870.089	24.562	6.400	-	--	9.901.051
Administrativo	145.452	10.414	120.252	37.454	(276.118)	37.454
Investimento	59.875.476	3.068.638	23.975.586	225.428	(45.631)	87.099.498
Imobilizado e Intangível	-	-	-	53.894	-	53.894
<b>2. Obrigações</b>	<b>2.335.296</b>	<b>71.773</b>	<b>218.092</b>	<b>40.659</b>	<b>(45.631)</b>	<b>2.620.189</b>
Operacional	786.749	39.477	209.465	22.297	(45.631)	1.012.357
Contingencial	1.548.547	32.296	8.626	18.362	-	1.607.832
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>318.014</b>	<b>20.554</b>	<b>208.078</b>	<b>276.118</b>	<b>(276.118)</b>	<b>546.647</b>
Fundo Administrativo	145.452	10.414	120.252	276.118	(276.118)	276.118
Fundos dos Investimentos	172.562	10.140	87.826	-	-	270.529
<b>Total dos Ativos Líquidos (1-2-3)</b>	<b>67.239.155</b>	<b>3.011.297</b>	<b>23.676.116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93.926.568</b>
Provisões Matemáticas	70.298.751	2.920.383	23.803.885	-	-	97.023.019
Superávit Técnico	-	15.301	-	-	(15.301)	-
(-) Déficit Técnico	(6.807.391)	-	(188.778)	-	15.301	(6.980.868)
Fundos Previdenciais	3.747.795	75.613	61.010	-	-	3.884.417

A moeda funcional e de apresentação destas demonstrações contábeis é o Real (R\$). Essa é a moeda do principal ambiente econômico em que a FUNCEF opera.

Os valores apresentados nas demonstrações contábeis estão arredondados em milhares de reais.

A aprovação e autorização para a publicação destas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi deliberada pelo Conselho Deliberativo em 24 de março de 2022.

### 3. Principais Práticas e Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração e a escrituração contábil obedece à planificação de contas padrão em vigor para as entidades fechadas de previdência. As práticas adotadas seguem princípios, métodos e critérios uniformes em relação às Demonstrações Contábeis do exercício social anterior.

#### 3.1 Premissas e Estimativas Contábeis

As estimativas contábeis e atuariais são baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis, cuja metodologia adotada envolve normalmente fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens sujeitos a essas estimativas e premissas são: vida útil do ativo imobilizado, a avaliação de ativos da carteira de investimentos, sem cotação em mercado ativo, precificados ao valor justo por meio de laudo, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a provisão para demandas judiciais e as provisões matemáticas.



## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais**

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá eventualmente resultar em valores diferentes daqueles estimados, requerendo um acompanhamento permanente dessas estimativas e, conforme o caso, revisão das metodologias e das premissas inerentes, pelo menos, anualmente.

### **3.2 Resultados das Operações**

Os lançamentos contábeis são registrados pelo regime de competência. Na determinação do resultado são computadas as receitas, as adições e as variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua efetiva realização, bem como as despesas, as deduções e as variações negativas, pagas ou incorridas no mês correspondente, exceto as contribuições de participantes e da patrocinadora vinculadas aos planos de contribuição variável, REB e Novo Plano, que são registradas no momento do efetivo recebimento financeiro.

### **3.3 Realizável Gestão Previdencial**

Registra os recursos a receber provenientes de contribuições das patrocinadoras, participantes, assistidos e autopatrocinados, observando o plano de custeio, os instrumentos de dívidas do patrocinador relativos aos financiamentos de serviço passado e de déficit técnico equacionado, assim como o adiantamento do INSS e os depósitos judiciais e recursais relativos às contingências previdenciárias.

### **3.4 Realizável da Gestão Administrativa**

Registra os recebíveis inerentes à gestão administrativa da Entidade, tais como os decorrentes da folha de pagamento de empregados, os depósitos judiciais/recursais relativos às contingências da gestão administrativa e a taxa de administração e carregamento.

### **3.5 Realizável de Investimento**

Destina-se aos registros das aplicações de recursos dos planos, de acordo com os limites operacionais de aplicações determinados pela Resolução CMN nº 4.661/2018.

Para precificação dos títulos e valores mobiliários, gestão própria, conforme a Resolução CNPC nº 43/2021, a metodologia de apuração do valor de mercado é de responsabilidade da Administração e deve ser estabelecida em consonância com as normas baixadas pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários, e com base em critérios consistentes e passíveis de verificação, podendo ser utilizados como parâmetro:

I – o preço médio de negociação no dia da apuração, quando não disponível, o preço médio de negociação no dia útil anterior;

II – o valor líquido provável de realização obtido mediante adoção de técnica ou modelo de precificação;

III – o preço de instrumento financeiro semelhante, levando em consideração, no mínimo, os prazos de pagamento e vencimento, o risco de crédito e a moeda ou indexador.





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### 3.5.1 Instrumentos Financeiros

#### 3.5.1.1 Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos

São operações com rendas definidas, pré ou pós-fixadas, lastreadas em títulos públicos (federais, estaduais e municipais) e privados emitidos por instituições financeiras ou por empresas.

A entidade deve registrar os títulos públicos federais e os títulos privados na categoria “títulos para negociação”, independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição e serão ajustados pelo valor de mercado.

Os títulos públicos federais classificados na categoria “títulos até o vencimento” devem ser registrados nos planos de benefícios na modalidade de benefício definido, quando o prazo entre a data de aquisição e a data de vencimento dos títulos for igual ou superior a cinco anos e desde que haja capacidade financeira e intenção em mantê-los na carteira até o vencimento.

Essas operações são registradas inicialmente pelo custo, inclusive corretagem e emolumentos, acrescido dos rendimentos auferidos de forma *pro-rata* até o encerramento do balanço e deduzido, quando aplicável, das provisões para perdas.

#### 3.5.1.2 Ações

São registradas em sua mensuração inicial pelo custo de aquisição, acrescido de despesas de corretagem e taxas. Nas mensurações subsequentes são precificadas ao valor de mercado pela cotação do preço médio na data mais próxima à de encerramento das Demonstrações Contábeis. Os rendimentos como bonificações, dividendos e juros sobre o capital próprio são registrados pelo regime de competência e são reconhecidos contabilmente a partir da data em que a ação ficou ex-dividendo.

As ações que não possuem mercado ativo são precificadas pelo valor econômico obtido mediante a utilização de modelos de precificação de Fluxo de Caixa do Acionista Descontado a Valor Presente (FCFE) ou pelo Método Equivalência Patrimonial - MEP, dependendo da relevância e do julgamento da Administração.

Os laudos de avaliação econômico-financeiro são preparados por empresas especializadas que utilizam metodologia de fluxo de caixa descontado, sendo que as projeções são baseadas preponderantemente nos aspectos operacionais dos planos de negócios das empresas e as premissas macroeconômicas são baseadas em informações públicas de mercado.

A avaliação pelo Método de Equivalência Patrimonial (MEP), consiste em atualizar o valor contábil do investimento ao valor equivalente à participação societária da sociedade investidora no Patrimônio Líquido da sociedade investida.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### 3.5.1.3 Fundos de Investimentos

São registrados inicialmente pelos valores efetivamente pagos e atualizados pelo valor da quota.

A precificação de ativos que compõem os fundos obedece às normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e as políticas contábeis são de responsabilidade do administrador, sem prejuízo da responsabilidade da EFPC.

Os Fundos de Investimentos são classificados em Fundos de Investimentos de Ações, Renda Fixa, Referenciado, Multimercado, de Direitos Creditórios, de Participações e Fundo de Investimento Imobiliário.

### 3.5.1.4 Operações com Participantes

Os empréstimos e financiamentos habitacionais concedidos aos participantes, aposentados e pensionistas estão demonstrados pelos seus valores originais, deduzidas as amortizações, acrescidos de atualização monetária e juros contratuais. Em caso de inadimplência são acrescidos multa e juros moratórios.

#### (i) Empréstimos a Participantes

As modalidades de empréstimo vigentes são:

Modalidades de Empréstimos	2021		2020	
	Taxa Juros	Prazos (meses)	Taxa Juros	Prazos (meses)
CredPlan Variável	De 4,96% a.a. a 6,96% a.a.+ INPC	1 a 120	De 4,94% a.a. a 6,94% a.a. + INPC	1 a 120
CredPlan Fixo	De 9,59% a.a. a 11,13% a.a.	1 a 48	De 6,33% a.a. a 9,12% a.a.	1 a 48
CredPlan Fixo	De 11,21% a.a. a 11,73% a.a.	49 a 120	De 9,64% a.a. a 10,67% a.a.	49 a 120
CredPlan 13º Salário (Fevereiro e Novembro)	12,90% a.a.		8,10% a.a.	-

Incide na concessão do empréstimo a taxa de administração de 0,3% (0,3% em 2020). A taxa do Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC, incide sobre a concessão e, mensalmente sobre o saldo devedor, que varia em função da idade do tomador.

A metodologia de cálculo do percentual destinado à sua constituição leva em consideração o risco de falecimento que, em função da idade, o participante representa para a Entidade, conforme tabela seguinte:

Faixa Etária	Taxa Mensal	Taxa Anual
0 a 34 anos	0,003%	0,036%
35 a 49 anos	0,010%	0,122%
50 a 59 anos	0,029%	0,341%
60 a 74 anos	0,135%	1,608%
75 a 84 anos	0,524%	6,115%
85 anos ou mais	1,424%	15,815%



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### (ii) Financiamento Habitacional

A carteira de financiamento habitacional está fechada a novas concessões desde novembro de 1996.

A Administração concede descontos para liquidação de contratos obedecendo aos seguintes critérios:

- Desconto de 60% sobre o saldo devedor para os contratos adimplentes;
- Desconto de 50% sobre o saldo devedor total (incluindo as parcelas vencidas) para os contratos inadimplentes; ou
- Desconto de 20% sobre o valor de avaliação do imóvel, para ambos os contratos, adimplentes ou inadimplentes.

### 3.5.1.5 Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição ou construção, incluindo honorários, taxas, emolumentos e demais encargos incidentes sobre as operações.

O valor dos investimentos imobiliários, exceto imóveis em construção, é determinado anualmente por meio de laudos de avaliação elaborados por empresa ou profissional legalmente habilitado. Nesses casos, fica dispensado o registro da depreciação, conforme Instrução PREVIC nº 31/2020.

Para determinação dos valores dos imóveis são utilizados os métodos de capitalização da renda para os empreendimentos de shopping e hotéis, comparativo direto de dados de mercado e custo de reprodução para os demais imóveis, conforme Norma Brasileira para Avaliações de Bens – NBR nº 14.653, da Associação Brasileira de Normas Técnicas – ABNT.

Os valores registrados como a receber a título de alugueis e de alienação são atualizados pelos índices contratados, acrescidos de multa e juros em caso de inadimplência.

### 3.6 Outros Realizáveis

Registram as aplicações efetuadas pelos planos de benefícios em outras modalidades de investimentos, os direitos da EFPC decorrentes de decisão judicial ou de processos administrativos e o Acordo de Leniência firmado entre o Ministério Público e o grupo J&F investimentos S/A.

### 3.7 Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis de realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo, conforme os critérios estabelecidos no artigo 19 da Instrução PREVIC nº 31/2020 e alterações posteriores:

- provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

- provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
- provisão mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
- provisão mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
- provisão mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
- provisão de 100% para atraso superior a 360 dias.

Os ativos não contabilizados ao valor justo, de créditos privados e depósitos classificados na categoria de mantidos até o vencimento, os fundos de investimento em participações - FIP e os imóveis em construção, no caso de indícios de desvalorização, são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável.

### 3.8 Ativo Imobilizado e Intangível

Inclui os valores de bens tangíveis e intangíveis registrados no Plano de Gestão Administrativa e destinados à manutenção das atividades operacionais da FUNCEF.

A partir de 2021, com a emissão da Instrução PREVIC n.º 31/2020 e Resolução CNPC n.º 43/2021, o imóvel registrado no Imobilizado passou a ser apresentado ao custo menos qualquer depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumuladas.

É registrado pelo custo de aquisição, sendo os valores residuais e a vida útil econômica estabelecida em conformidade com a NBC TG 27 do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

As taxas de depreciação estão demonstradas a seguir:

Descrição	Taxa de Depreciação	
	2021	2020
Máquinas e equipamentos	10%, 20% e 33,33% a.a.	10%, 20% e 33,33% a.a.
Computadores	10%, 20% e 50% a.a.	10%, 20% e 50% a.a.
Móveis e utensílios	10%, 20% a.a.	10%, 20% a.a.
Veículos	33,33% a.a.	33,33% a.a.
Software – Imobilizado	de 10% a 50% a.a.	de 10% a 50% a.a.
Imóveis <sup>1</sup>	1,75% a.a.	-

<sup>1</sup> A Resolução CNPC n.º 43/2021 passou a exigir a depreciação do ativo imobilizado, dispensando a reavaliação anual. A vida útil foi estabelecida no laudo de avaliação do exercício de 2020.

A depreciação e a amortização são registradas pelo método linear.

### 3.9 Exigível Operacional

Inclui obrigações a pagar a empregados da Fundação, aposentados, pensionistas e fornecedores, bem como tributos a recolher.



## **NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais**

Também estão registrados os valores referentes a cotas a integralizar de fundos de investimentos e obrigações contratuais relativas aos ativos imobiliários.

Estão demonstrados pelos valores contratados, acrescidos, quando aplicável, dos encargos correspondentes.

### **3.10 Contingencial**

#### **3.10.1 Provisões e Passivos Contingentes**

A Fundação é parte em diversos processos judiciais e administrativos. Com o suporte dos seus assessores jurídicos, na jurisprudência dos tribunais, na probabilidade de êxito da tese, no histórico de desembolso ocorrido das demandas judiciais encerradas e de solidariedade com a Patrocinadora, a Administração constitui a provisão para as ações em curso, em montante considerado suficiente para cobrir as eventuais perdas estimadas, incluindo os impactos financeiros e atuariais.

A metodologia para mensurar as estimativas do valor em risco, segue os seguintes critérios:

(i) nos processos de gestão previdenciária, cujos pedidos possuem correlação, a probabilidade de perda é atribuída estatisticamente por objeto, e gradua-se em provisão, o percentual de insucesso da lide, atribuído à perda provável. São incluídos na classificação de perda possível, a responsabilidade solidária do patrocinador.

(ii) para as demais ações, a análise é feita individualmente, na qual se estima a probabilidade de perda ponderado de acordo com a situação do processo e a jurisprudência predominante em causas similares.

A FUNCEF e a CAIXA possuem consenso sobre a responsabilidade da Patrocinadora pela cobertura de alguns objetos específicos, os quais são, portanto, classificados com probabilidade de perda possível ou remota.

Nos processos em que o risco de perda é classificado como provável, é feito o reconhecimento, nos casos em que o risco de perda é classificado como possível, (passivo contingente) ocorre a evidenciação em Nota Explicativa. Os valores provisionados referentes às ações de natureza previdencial, investimento e administrativa são atualizados pela meta atuarial, e as de natureza fiscal, pela SELIC.

#### **3.10.2 Depósitos Judiciais e Recursais**

Os depósitos judiciais têm por finalidade garantir o valor da demanda em juízo, nas contingências passivas. Já os depósitos recursais permitem que a Entidade recorra à instância judicial superior caso tenha sido sucumbente na ação e caiba discussão.

Os depósitos judiciais e recursais são registrados pelos valores depositados, sendo os judiciais atualizados por TR + 6% a.a. e os recursais por TR + 3% a.a. Os de natureza tributária são atualizados pela SELIC até dezembro de 2020.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

A partir de janeiro de 2021, em função da Instrução PREVIC n.º 31/2020, os valores passam a ser atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido em favor da Fundação em contrapartida ao resultado.

### Ativos Contingentes

Ativo contingente surge da possibilidade de entrada de benefícios econômicos para entidade, cuja existência ou confirmação depende de eventos futuros incertos, não totalmente sob o controle da entidade. Esses ativos não são reconhecidos nas demonstrações contábeis até que a realização do ganho seja praticamente certa, o que deixa de caracterizá-lo como contingente.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos na NBC TG 25 (R1) do CFC.

### 3.11 Provisões Matemáticas

São apuradas com base em cálculos atuariais realizados por atuários internos e validados por consultoria externa. Representa o valor presente dos compromissos acumulados no encerramento do exercício, relativo aos participantes, assistidos e patrocinador. Divide-se em benefícios concedidos, a conceder e provisões matemática a constituir.

#### (i) Benefícios Concedidos

Representa o valor presente de recursos necessários à cobertura dos compromissos da Entidade com os benefícios de prestação continuada, concedidos a seus assistidos e beneficiários em gozo de tais benefícios.

#### (ii) Benefícios a Conceder

Contribuição definida – registra a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos participantes que não estejam em gozo de benefício de prestação continuada, referente às parcelas de contribuição dos participantes e patrocinadoras, deduzida a taxa de carregamento e a contribuição para cobertura de benefícios de risco (morte e invalidez), acrescidas da rentabilidade líquida do plano.

Benefício definido – registra a diferença entre o valor presente dos compromissos futuros e o valor atual das contribuições que as patrocinadoras e os participantes deverão recolher à Entidade.

#### (iii) Provisões Matemáticas a Constituir

São parcelas a serem integralizadas ao patrimônio de cobertura do plano, decorrente de “Serviço Passado” e “Déficit Equacionado”, e representam o valor presente das contribuições extraordinárias futuras, na data da avaliação atuarial.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### 3.12 Equilíbrio Técnico

Registra o resultado superavitário ou deficitário dos planos de benefícios.

O resultado superavitário dos planos de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado da seguinte fórmula, o que for menor:

$$\text{Limite da Reserva da Contingência} = [10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática.}$$

Déficit é a insuficiência patrimonial em relação aos compromissos do plano de benefícios com seus participantes.

Para fins de equacionamento de déficit, será utilizado o Equilíbrio Técnico Ajustado, compreendido pelo Déficit acumulado, acrescido ou deduzido, do valor do ajuste de precificação, correspondente à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.

Nos casos em que o Equilíbrio Técnico Ajustado negativo, superar o limite estabelecido pela fórmula a seguir, a EFPC deverá elaborar e aprovar o plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, para o resultado deficitário excedente ao limite calculado pela seguinte fórmula:

$$\text{Limite de Déficit Técnico Acumulado} = 1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática.}$$

### 3.13 Fundos

São registrados recursos destinados a um propósito específico, conforme a seguir:

#### (i) Fundos Previdenciais

São constituídos de acordo com o regulamento do plano de benefícios ou nota técnica atuarial. Na constituição de fundos previdenciais cabe ao atuário responsável a indicação de sua fonte de custeio e de sua finalidade, que deverá guardar relação com um evento determinado ou com um risco identificado, avaliado, controlado e monitorado.

#### (ii) Fundo Administrativo

É constituído pelo resultado líquido do custeio administrativo adicionado ao rendimento dos investimentos da gestão administrativa, que objetiva cobrir as despesas administrativas a serem realizadas pela Fundação na administração dos planos de benefícios previdenciais, considerando o limite mínimo relativo ao saldo do ativo imobilizado e intangível.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

O saldo do fundo administrativo é segregado por plano de benefícios, de acordo com os critérios estabelecidos no regulamento do PGA.

### (iii) Fundo de Investimentos

O Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC tem por objetivo garantir a cobertura dos saldos dos empréstimos, nas modalidades Novo Credinâmico, Credinâmico, Integralização de Reserva e CredPlan, em caso de falecimento do mutuário.

### 3.14 Custeio Administrativo

Representa o valor líquido das importâncias transferidas ao plano de gestão administrativa para cobertura dos gastos com a gestão dos planos de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

**(i) Taxa de Carregamento:** se mantiveram os mesmos percentuais de custeio administrativo previdencial definidos para 2021 e 2020:

	Contribuições	Benefícios	
		Aposentados/Pensionistas	Patrocinadora
REG/Replan Saldado	-	0,60%	0,60%
REG/Replan Não Saldado	3,15%	-	-
Novo Plano	3,15%	0,60%	0,60%
REB	3,15%	1,20%	-

**(ii) Taxa de Administração** – corresponde ao percentual de até 0,10% (0,10% em 2020) sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios do exercício anterior e 0,3% (0,3% em 2020) incidente sobre concessão de Empréstimos a Participantes.

As entidades submetidas à Lei Complementar nº 108/2009 estão sujeitas ao limite de transferência de recursos dos planos de benefícios ao PGA de 1% dos recursos garantidores ou 9% do somatório de benefícios e contribuições.

O Conselho Deliberativo da FUNCEF estabeleceu o limite de transferência de recursos proposto para o conjunto dos planos de benefícios para o PGA de até 4,50% (4,50% em 2020) incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios em 31 de dezembro de 2021.

### 4. Gestão dos Riscos

A gestão dos riscos corporativos da FUNCEF fundamenta-se em estrutura funcional aderente aos objetivos da Fundação, com atribuição de responsabilidades e segregação de funções formalmente estabelecidas, minimizando a possibilidade de potenciais conflitos de interesses.

Os modelos adotados para a gestão dos riscos corporativos estão sustentados por diretrizes, regras e procedimentos operacionais formalmente estabelecidos em normativos internos e deverão estar alinhados à estrutura de governança da FUNCEF. As metodologias utilizadas têm como base teorias e modelos consolidados, observadas as peculiaridades do segmento de previdência complementar.





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

O processo de gestão dos riscos corporativos observará, no mínimo, as seguintes categorias de risco, conforme definido no Guia de Melhores Práticas, publicado pela PREVIC: risco operacional, risco de mercado, risco de contraparte (entende-se como subcategoria do risco de contraparte o risco de crédito), risco atuarial e risco legal.

Em relação ao risco de governança, também citado no Guia de Melhores Práticas, entende-se que os mecanismos de mitigação estão dispostos no Estatuto da FUNCEF, quando da definição de estrutura dos órgãos estatutários e de assessoramento, e são estimulados, especialmente, pela gestão de risco operacional.

#### (i) Gestão de Risco de Mercado

Entendido como a probabilidade de perdas relacionadas à variação do valor de um ativo ou de uma carteira de ativos em função de variáveis relacionadas ao mercado deste ativo.

O gerenciamento de risco de mercado dos ativos mobiliários da Fundação tem como modelo o Value at Risk – VaR paramétrico, sendo adotado para o cálculo da volatilidade o modelo EWMA – Média Móvel Ponderada Exponencialmente, intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento), fator de decaimento exponencial 0,97 (zero vírgula noventa e sete) e análise de situação extrema por meio de teste de estresse, utilizando-se os cenários divulgados pela B3.

#### (ii) Gestão de Risco de Contraparte

Na gestão de risco de contraparte está inserido o monitoramento da concentração de recursos em emissores e setores. É utilizada metodologia própria para análise de operações de crédito com base na avaliação de risco concedido por empresas especializadas e análise fundamentalista da empresa emissora de ativos anteriormente à aquisição, além da avaliação da exposição a risco de ativos em carteira, com base nas contrapartes e garantias. Nas operações de crédito com instituições financeiras é utilizado o Limite Operacional de Bancos. A metodologia adotada baseia-se em indicadores econômico-financeiros das instituições e em avaliação qualitativa da área de risco. Nas operações com participantes, observa-se a margem consignável e a restrição cadastral por consulta a serviços de registro de restrição ao crédito.

#### (iii) Gestão de Risco de Liquidez

É o risco que está relacionado ao casamento dos fluxos de ativos e passivos, de forma que os recursos estejam disponíveis na data do pagamento dos benefícios e demais obrigações do plano. À medida que os prazos de vencimentos das obrigações se aproximam, a alocação dos recursos deve privilegiar ativos mais líquidos. Além disso, o planejamento garante que as alienações dos ativos ocorram no prazo certo e no preço justo.

A gestão é realizada por meio dos indicadores de liquidez de cada Plano de Benefícios, considerando o horizonte de dois anos e a avaliação em cenários normal e de estresse. Os indicadores têm o objetivo de verificar a disponibilidade de ativos líquidos para fazer frente às



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

obrigações dos Planos, garantindo que os ativos sejam alienados no tempo adequado e que a venda aconteça sem ou com o menor deságio possível.

### (iv) Gestão de Riscos Operacionais

É o risco de perdas diretas ou indiretas resultantes das falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, de pessoas ou de sistemas informatizados, ou ainda da ocorrência de eventos externos.

O gerenciamento dos riscos operacionais dos processos da Fundação tem o objetivo de prevenir ameaças ou mitigar a materialização de evento de perda operacional que possa impactar na capacidade de alcançar seus objetivos, podendo ocasionar prejuízos financeiros e gerenciais. Constitui-se em modelos e melhores práticas de Gestão Baseada em Riscos (GBR) e de Sistemas de Controles Internos (SCI), observadas as legislações e especificidades do segmento de previdência complementar. Os riscos operacionais são continuamente identificados, avaliados, controlados e monitorados, sendo o nível de exposição mensurado sob a ótica da frequência e severidade e formalizado em matriz de riscos.

### (v) Gestão de Risco Legal

É o risco que surge quando os procedimentos e rotinas desrespeitam o ordenamento jurídico. A gestão do risco legal inclui a correta valorização e o adequado provisionamento das contingências judiciais.

Os riscos legais são mitigados por meio de análise de contratos por assessoria jurídica interna previamente à assinatura de contratos e aprovação de investimentos.

### (vi) Gestão de Risco Atuarial

O gerenciamento do risco atuarial está estruturado em três linhas de defesa: a primeira linha, sob responsabilidade da área de gestão atuarial, contempla o dimensionamento das provisões matemáticas e dos fundos previdenciais de cada Plano de Benefícios, a credibilidade da ferramenta de cálculo atuarial às regras regulamentares e à metodologia atuarial, a consistência cadastral e a aderência das hipóteses atuariais; a segunda linha, sob responsabilidade da área de risco, tem o objetivo de promover medidas pertinentes ao gerenciamento dos riscos resultantes da Gestão Atuarial, realizando análises em cenários diferentes daqueles formalmente considerados pela Entidade, buscando quantificar o risco de materialização de premissas e cenários diferentes daqueles divulgados e a terceira linha, sob responsabilidade da Auditoria Interna, avalia a efetividade dos planos de ação implementados para mitigação dos riscos identificados

### (vii) Risco de Crédito

A FUNCEF possui metodologia própria para análise de ativos anteriormente à aquisição, além da avaliação da exposição ao risco de ativos em carteira, com base nas contrapartes e



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

garantias, fundamentada na legislação emitida pela SUSEP, CNSP 360, tendo em vista que as carteiras de investimentos das entidades regulamentadas pela SUSEP apresentam características semelhantes àquelas regulamentadas pela PREVIC.

Ademais, mensalmente é elaborado relatório, e levado ao conhecimento dos órgãos colegiados e que apresenta os valores em risco, por contraparte e setores da economia, além de análise de concentração. Os valores são calculados por meio de sistema. Para operações com instituições bancárias, em especial para investimentos em Crédito de Depósito Bancário (CDB) e Letras Financeiras (LF), é utilizado “Limite Operacional de Bancos”, em consonância com a metodologia aprovada pelo Conselho Deliberativo. A metodologia adotada baseia-se em indicadores econômico-financeiros das instituições e em avaliação qualitativa realizada pela GECOR. Como resultado, têm-se valores e prazos permitidos para a concessão do crédito a cada instituição aprovada.

### 5 Detalhamento dos Saldos Contábeis

#### 5.1 Ativo Realizável da Gestão Previdencial

Descrição	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
<b>RECURSOS A RECEBER (a)</b>	<b>9.344.198</b>	<b>8.739.476</b>	<b>604.722</b>	<b>719</b>	<b>11.149</b>	<b>9.356.066</b>
Recursos a Receber	42.563	40.743	1.820	719	11.149	54.432
( - ) Provisão para perda	(4.171)	(4.171)	-	-	-	(4.171)
Operações contratadas	9.305.806	8.702.904	602.902	-	-	9.305.806
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>350</b>	<b>322</b>	<b>28</b>	<b>66</b>	<b>122</b>	<b>538</b>
Adiantamento a participantes	350	322	28	66	122	538
<b>DEPOSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS (b)</b>	<b>397.058</b>	<b>317.388</b>	<b>79.670</b>	<b>2.239</b>	<b>10.910</b>	<b>410.207</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS (c)</b>	<b>128.483</b>	<b>117.327</b>	<b>11.156</b>	<b>3.375</b>	<b>2.381</b>	<b>134.239</b>
Outros Realizáveis	146.405	133.314	13.090	3.762	2.973	153.140
( - ) Provisão para perda (d)	(17.922)	(15.987)	(1.935)	(387)	(592)	(18.901)
<b>Total</b>	<b>9.870.089</b>	<b>9.174.513</b>	<b>695.576</b>	<b>6.400</b>	<b>24.562</b>	<b>9.901.051</b>

Descrição	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
<b>RECURSOS A RECEBER (a)</b>	<b>38.372</b>	<b>36.574</b>	<b>1.798</b>	<b>600</b>	<b>9.999</b>	<b>48.971</b>
Recursos a Receber	42.562	40.758	1.804	605	9.999	53.167
( - ) Provisão para perda	(4.191)	(4.184)	(7)	(5)	-	(4.196)
Operações contratadas	-	-	-	-	-	-
<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>196</b>	<b>131</b>	<b>65</b>	<b>186</b>	<b>156</b>	<b>538</b>
Adiantamento a participantes	196	131	65	186	156	538
<b>DEPOSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS (b)</b>	<b>411.036</b>	<b>325.998</b>	<b>85.037</b>	<b>2.036</b>	<b>10.893</b>	<b>423.965</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS (c)</b>	<b>124.325</b>	<b>113.150</b>	<b>11.175</b>	<b>3.262</b>	<b>2.371</b>	<b>129.957</b>
Outros Realizáveis	140.206	126.923	13.283	3.633	2.885	146.724
( - ) Provisão para perda (d)	(15.881)	(13.773)	(2.107)	(371)	(514)	(16.766)
<b>Total</b>	<b>573.928</b>	<b>475.853</b>	<b>98.075</b>	<b>6.084</b>	<b>23.419</b>	<b>603.431</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

(a) Esse montante é composto pelos valores a receber da CAIXA e insuficiência do fundo de risco, descritos abaixo:

	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Contribuições	36	-	36	719	628	1.384
Déficit técnico contratado (i)	9.305.806	8.702.904	602.902	-	-	9.305.806
IR – RET (ii)	38.356	36.572	1.784	-	6.244	44.600
Fundo de risco (iii)	-	-	-	-	4.277	4.277
<b>Total</b>	<b>9.344.198</b>	<b>8.739.476</b>	<b>604.722</b>	<b>719</b>	<b>11.149</b>	<b>9.356.066</b>

	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Contribuições	16	2	14	600	1.127	1.743
IR – RET (ii)	38.356	36.572	1.784	-	6.244	44.600
Fundo de risco (iii)	-	-	-	-	2.628	2.628
<b>Total</b>	<b>38.372</b>	<b>36.574</b>	<b>1.798</b>	<b>600</b>	<b>9.999</b>	<b>48.971</b>

(i) Refere-se à dívida contratada com o patrocinador, relativo ao déficit técnico equacionado em paridade aos assistidos. Até 2020 estes valores eram registrados em conta redutora das provisões matemáticas, reservas a constituir. Com a vigência da Instrução PREVIC nº 31/2020 a partir de janeiro de 2021, foi reclassificada para o ativo realizável previdencial.

(ii) Refere-se ao Mandado de Segurança (MS) nº 2005.34.00.0220074-0, ajuizado pela Fundação, pleiteando a não incidência de imposto de renda sobre o aporte de reserva matemática realizado pela Patrocinadora CAIXA à FUNCEF, em 2003, relativo à adesão ao REB dos assistidos advindos da Caixa Seguros, arguindo a ausência de edição da legislação conjunta entre os Ministérios da Fazenda e da Previdência para regulamentar o dispositivo que conferiu a isenção das contribuições extraordinárias, à época contemplada pelo Regime Especial de Tributação (“RET”).

Em que pese a diligência acima, a Fundação também ajuizou a ação de cobrança contra a CAIXA (processo nº 2008.34.00.022215-1), visando resguardar o retorno do IR que depositou em juízo para obter o efeito suspensivo para a inexigibilidade do tributo, até que seja solucionado o mérito.

Em razão de tratativas efetuadas entre a FUNCEF e a CAIXA, foi celebrado um acordo extrajudicial, protocolado e homologado nos autos acima, que consiste no compromisso da CAIXA em restituir o valor depositado judicialmente na hipótese de a Fundação não obter êxito na ação que moveu em desfavor da Receita Federal do Brasil, conforme previsão estabelecida no instrumento referenciado.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

(iii) No plano REB, contém ainda o valor de R\$ 4.277 (2.628 em 2020) referente ao fundo de risco do plano, devido a insuficiência entre a arrecadação e a utilização. O valor é incorporado na formação da taxa do custeio de risco para o ano seguinte, portanto, contribuições a arrecadar.

(b) Referem-se aos valores de depósitos judiciais e recursais relacionados às ações judiciais que pleiteiam, em geral, a revisão ou majoração do benefício oferecido pelos planos de benefícios, conforme a movimentação a seguir:

Consolidado	Saldo 2020	Entrada	Baixa (i)	Saldo 2021
Previdencial	423.965	61.572	(75.330)	410.207
Total	423.965	61.572	(75.330)	410.207

(i) A baixa dos valores de depósitos judiciais se justifica pelo encerramento de alguns processos, dos quais R\$ 6.661 foram levantados pela FUNCEF. Vide item 5.6, relativo às contingências.

Os depósitos judiciais e recursais são registrados pelos valores depositados, e atualizados quando da emissão do alvará de levantamento expedido em favor da Fundação em contrapartida ao resultado.

(c) Registra o adiantamento, realizado no dia 20 de cada mês, de benefícios de responsabilidade do INSS, cujo ressarcimento aos planos de benefícios ocorre no quinto dia útil do mês subsequente e às dívidas oriundas de revisões de benefícios, descontados de forma parcelada, além de valores de reembolsos da Patrocinadora e devoluções de depósitos judiciais.

(d) Provisão para perda relativa aos valores não ressarcidos ou glosados pelo INSS e aos valores das dívidas oriundas da revisão de benefícios.

### 5.2 Ativo Realizável da Gestão Administrativa

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA			
Descrição	2021	2020	%
Contas a receber (i)	25.715	9.791	162,64%
Despesas antecipadas (ii)	892	1.625	(45,10%)
Depósitos judiciais/recursais (iii)	10.516	10.482	0,33%
Custeio administrativo dos investimentos (iv)	330	426	(22,44%)
<b>Total</b>	<b>37.454</b>	<b>22.324</b>	<b>67,77%</b>

(i) Referem-se aos recursos a receber dos planos de benefícios relativos à taxa de carregamento, liquidados em sua totalidade no mês subsequente, o valor de nov/21 foi liquidado juntamente com o dez/21 em jan/22.

(ii) Inclui o valor referente ao adiantamento de férias concedido aos empregados FUNCEF.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

(iii) Inclui o valor do depósito de R\$ 7.010 de natureza tributária relativo ao auto de infração emitido pela Receita Federal do Brasil em 2004, que incluiu os ganhos de reavaliação imobiliária na base de cálculo do PIS, tendo a FUNCEF recorrido judicialmente.

(iv) Refere-se a taxa de administração de empréstimos de 0,30%, incidente sobre concessão de Empréstimos a participantes, liquidada no mês seguinte.

### 5.3 Ativo Realizável de Investimentos (Planificação contábil)

Investimentos	2021						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>Títulos Públicos</b>	-	-	-	1.603.179	411.919	-	2.015.098
Títulos Públicos Federais	-	-	-	1.603.179	411.919	-	2.015.098
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>	1.635	1.389	245	756	95	-	2.486
Títulos Emitidos por Instituição Financeira	710	650	60	4	9	-	723
Certificados de Recebíveis Imobiliários	924	739	185	752	86	-	1.762
<b>Renda Variável</b>	2.360.510	2.116.706	243.804	249.206	64.086	-	2.673.802
Ações	2.360.510	2.116.706	243.804	249.206	64.086	-	2.673.802
<b>Fundos de Investimento</b>	49.488.836	44.040.152	5.448.684	20.917.560	2.395.364	225.428	72.981.557
Fundo de Renda Fixa	31.723.769	28.362.023	3.361.746	14.174.692	1.487.368	225.327	47.611.156
Fundo de Inv. em Direitos Creditórios	4.388	1.820	2.568	3.138	166	-	7.691
Fundo de Ações	14.287.815	12.655.376	1.632.439	5.033.176	785.081	-	20.106.073
Fundo de Inv. em Participações	1.401.759	1.239.559	162.200	375.571	74.256	-	1.851.586
Fundo Multimercado	1.642.336	1.406.380	235.956	1.190.948	30.673	-	2.863.957
Fundo de Inv. Imobiliário	406.263	371.238	35.026	119.635	15.196	-	541.094
Outros <sup>1</sup>	22.505	3.756	18.749	20.401	2.624	101	-
<b>Investimentos Imobiliários</b>	5.123.380	4.627.063	496.316	73.960	64.558	-	5.261.897
Terrenos	332.781	299.829	32.953	11.961	3.951	-	348.693
Aluguéis e Renda	4.770.424	4.309.009	461.415	61.796	60.356	-	4.892.576
Direitos de Alienações	20.175	18.226	1.949	203	250	-	20.628
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	1.536.938	1.450.789	86.150	1.107.400	111.725	-	2.756.063
Empréstimos	1.532.798	1.447.008	85.790	1.107.400	111.680	-	2.751.878
Financiamento Imobiliário	4.140	3.780	360	0	46	-	4.186
<b>Depósitos Judiciais / Recursais</b>	35.159	31.784	3.374	367	497	-	36.023
<b>Outros Realizáveis</b>	1.329.019	1.214.312	114.708	23.159	20.394	-	1.372.572
<b>Total</b>	59.875.476	53.482.195	6.393.281	23.975.586	3.068.638	225.428	87.099.498

<sup>1</sup>representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 2. Os valores estão apresentados líquidos das perdas estimadas.

Investimentos	2020						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>Títulos Públicos</b>	155.250	139.002	16.249	778	2.504	-	158.532
Títulos Públicos Federais	155.250	139.002	16.249	778	2.504	-	158.532
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>	378.259	344.663	33.596	39.463	11.476	-	429.198
Títulos Emitidos por Instituição Financeira	673	616	57	4	9	-	685
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.142	914	228	929	107	-	2.178



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2020							
Investimentos	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Debentures	376.444	343.133	33.311	38.530	11.361	-	426.335
<b>Renda Variável</b>	<b>1.634.138</b>	<b>1.447.108</b>	<b>187.030</b>	<b>250.621</b>	<b>56.625</b>	-	<b>1.941.384</b>
Ações	1.634.138	1.447.108	187.030	250.621	56.625	-	1.941.384
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>46.639.850</b>	<b>41.455.963</b>	<b>5.183.887</b>	<b>20.047.901</b>	<b>2.615.341</b>	<b>216.060</b>	<b>69.482.623</b>
Fundo de Renda Fixa	27.227.693	24.333.946	2.893.747	11.929.282	1.407.586	216.058	40.780.619
Fundo de Inv. em Direitos Creditórios	4.911	2.037	2.874	3.512	185	-	8.608
Fundo de Ações	15.463.019	13.627.968	1.835.052	5.944.474	888.056	-	22.295.549
Fundo de Inv. em Participações	1.377.439	1.226.200	151.238	397.308	79.151	-	1.853.897
Fundo Multimercado	1.868.911	1.642.188	226.722	1.686.150	223.486	-	3.778.547
Fundo de Inv. Imobiliário	667.897	610.208	57.688	13.062	9.316	-	690.274
Outros <sup>1</sup>	29.981	13.415	16.566	74.113	7.561	2	75.128
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>5.077.908</b>	<b>4.585.972</b>	<b>491.935</b>	<b>76.556</b>	<b>64.810</b>	-	<b>5.219.273</b>
Terrenos	38.542	34.024	4.518	9.158	430	-	48.130
Aluguéis e Renda	4.766.070	4.305.085	460.985	64.528	61.102	-	4.891.700
Direitos de Alienações	273.296	246.863	26.433	2.869	3.279	-	279.443
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>1.534.284</b>	<b>1.447.879</b>	<b>86.405</b>	<b>1.166.923</b>	<b>117.504</b>	-	<b>2.818.711</b>
Empréstimos	1.530.983	1.444.864	86.118	1.166.923	117.468	-	2.815.373
Financiamento Imobiliário	3.301	3.015	287	0	36	-	3.337
<b>Depósitos Judiciais / Recursais</b>	<b>33.956</b>	<b>30.671</b>	<b>3.285</b>	<b>366</b>	<b>482</b>	-	<b>34.804</b>
<b>Outros Realizáveis</b>	<b>1.158.105</b>	<b>1.058.132</b>	<b>99.972</b>	<b>20.179</b>	<b>17.773</b>	-	<b>1.196.057</b>
<b>Total</b>	<b>56.611.750</b>	<b>50.509.390</b>	<b>6.102.360</b>	<b>21.602.787</b>	<b>2.886.514</b>	<b>216.060</b>	<b>81.280.581</b>

<sup>1</sup>representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 2. Os valores estão apresentados líquidos das perdas estimadas.

Do montante total dos investimentos nos planos Novo Plano e REB, R\$ 2.881.908 (R\$ 2.143.524 em 2020) e R\$ 676.205 (R\$ 562.705 em 2020) referem-se a massa BD, respectivamente.

Destacamos que os ativos mobiliários e imobiliários que não têm cotação em mercado ativo, registrados em carteira própria ou em fundos e, conseqüentemente, precificados pelo valor de mercado por meio de metodologias que utilizam informações do nível III da hierarquia do valor justo, totalizam em R\$ 8.870.595 (R\$ 8.523.316 em 2020), com informações do nível III são os ativos de investimentos das carteiras de ações, fundos de investimentos de empresas emergentes, fundos de investimentos em participantes, fundos de investimentos imobiliários e imóveis.

Em fevereiro de 2021, houve a transferência da gestão do fundo Carteira Ativa II da Caixa para a FUNCEF, o qual era composto por ações diretas de VALE, ações de Litel Participações S.A (Litel) e de Litela Participações S.A (Litela), investimento indireto em VALE.

As ações de Litel e Litela foram incorporadas à carteira própria, sendo precificadas pelo valor de mercado de VALE, ajustado pelos ativos e passivos das empresas Litel/Litela.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

A alienação das ações de VALE3 foi executada entre 06/04/2021 e 22/07/2021, totalizando uma venda de 55.593.851 ações, perfazendo um financeiro de R\$ 6.117.995.

Adicionalmente, entre os meses de setembro a dezembro, houve alienação de 3.646.200 ações, no valor de R\$ 302.682 com o objetivo de rebalancear a carteira do fundo de investimento com o seu referencial de rentabilidade.

Os saldos de Litel e Litela, no exercício, correspondem a R\$ 752.632 e R\$ 143.981, respectivamente.

A FUNCEF detém o valor de R\$ 5.226.418 em VALE, sendo R\$ 63 na carteira própria, R\$ 2.539.685 no FIA Alvorada, R\$ 48.927 no FIA Dom Bosco e R\$ 2.637.743 no FIA Carteira Ativa II.

### (I) Títulos e Valores Mobiliários por Tipo de Classificação e Vencimentos

Os quadros a seguir incluem os ativos contabilizados em carteira própria e fundos de investimentos exclusivos:

#### (I.1) Categoria de Títulos para Negociação

2021							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
AÇÕES	REG/REPLAN Consolidado	9.926.979	-	-	-	-	9.926.979
	REPLAN Saldado	8.798.877	-	-	-	-	8.798.877
	REPLAN Não Saldado	1.128.102	-	-	-	-	1.128.102
	Novo Plano Consolidado	3.177.940	-	-	-	-	3.177.940
	Novo Plano CD	3.177.940	-	-	-	-	3.177.940
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	REB Consolidado	516.915	-	-	-	-	516.915
	REB CD	516.915	-	-	-	-	516.915
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	PGA	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>	<b>13.621.834</b>					<b>13.621.834</b>
AÇÕES – ALUGUEL	REG/REPLAN Consolidado	-	2.851.645	-	-	-	2.851.645
	REPLAN Saldado	-	2.527.144	-	-	-	2.527.144
	REPLAN Não Saldado	-	324.501	-	-	-	324.501
	Novo Plano Consolidado	-	1.053.312	-	-	-	1.053.312
	Novo Plano CD	-	1.053.312	-	-	-	1.053.312
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	REB Consolidado	-	160.645	-	-	-	160.645
	REB CD	-	160.645	-	-	-	160.645
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	PGA	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>		<b>4.065.603</b>				<b>4.065.603</b>
DEBÊNTURES	REG/REPLAN Consolidado	-	-	-	117.121	-	117.121





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	REPLAN Saldado	-	-	-	78.455	-	78.455
	REPLAN Não Saldado	-	-	-	38.666	-	38.666
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	-	-	<b>189.218</b>	-	<b>189.218</b>
	Novo Plano CD	-	-	-	189.218	-	189.218
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	-	-	<b>12.480</b>	-	<b>12.480</b>
	REB CD	-	-	-	12.480	-	12.480
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>				<b>318.819</b>		<b>318.819</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	-	<b>200.008</b>	<b>377.975</b>	<b>106.066</b>	<b>684.048</b>
	REPLAN Saldado	-	-	168.083	317.644	89.136	574.863
	REPLAN Não Saldado	-	-	31.924	60.331	16.930	109.185
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	-	<b>181.106</b>	<b>342.255</b>	<b>96.042</b>	<b>619.404</b>
	Novo Plano CD	-	-	181.106	342.255	96.042	619.404
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	-	<b>13.986</b>	<b>26.430</b>	<b>7.417</b>	<b>47.832</b>
	REB CD	-	-	13.986	26.430	7.417	47.832
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	PGA	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>			<b>395.099</b>	<b>746.660</b>	<b>209.525</b>	<b>1.351.285</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>138.682</b>	-	-	-	<b>138.682</b>
	REPLAN Saldado	-	115.335	-	-	-	115.335
	REPLAN Não Saldado	-	23.347	-	-	-	23.347
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>381.706</b>	-	-	-	<b>381.706</b>
	Novo Plano CD	-	348.384	-	-	-	348.384
	Novo Plano BD	-	33.322	-	-	-	33.322
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>35.512</b>	-	-	-	<b>35.512</b>
	REB CD	-	24.237	-	-	-	24.237
	REB BD	-	11.275	-	-	-	11.275
	<b>PGA</b>	-	<b>97.401</b>	-	-	-	<b>97.401</b>
	<b>Consolidado</b>		<b>653.300</b>				<b>653.300</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	<b>1.215</b>	-	-	-	<b>1.215</b>
	REPLAN Saldado	-	1.055	-	-	-	1.055
	REPLAN Não Saldado	-	160	-	-	-	160
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	<b>582</b>	-	-	-	<b>582</b>
	Novo Plano CD	-	532	-	-	-	532
	Novo Plano BD	-	50	-	-	-	50
	<b>REB Consolidado</b>	-	<b>110</b>	-	-	-	<b>110</b>
	REB CD	-	83	-	-	-	83
	REB BD	-	27	-	-	-	27
	<b>PGA</b>	-	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>
	<b>Consolidado</b>		<b>1.907</b>				<b>1.907</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
NTN-B	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	26.716	96.346	-	-	123.062
	REPLAN Saldado	-	24.149	87.089	-	-	111.238
	REPLAN Não Saldado	-	2.567	9.257	-	-	11.823
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	-	7.729	141.509	1.162.241	327.303	1.638.782
	Novo Plano CD	-	7.729	141.509	1.162.241	327.303	1.638.782
	Novo Plano BD	-	-	-	-	-	-
	<b>REB Consolidado</b>	-	1.472	23.448	307.109	86.671	418.699
	REB CD	-	1.472	23.448	307.109	86.671	418.699
	REB BD	-	-	-	-	-	-
	<b>Consolidado</b>			35.917	261.303	1.469.350	413.974
<b>TOTAL</b>		13.621.834	4.756.726	656.402	2.534.829	623.499	22.193.290

2020							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
AÇÕES	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	15.880.954					15.880.954
	REPLAN Saldado	14.042.548					14.042.548
	REPLAN Não Saldado	1.838.406					1.838.406
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	5.287.997					5.287.997
	Novo Plano CD	5.287.997					5.287.997
	Novo Plano BD	-					
	<b>REB Consolidado</b>	824.337					824.337
	REB CD	824.337					824.337
	REB BD						
	PGA						
<b>Consolidado</b>	21.993.288						21.993.288
AÇÕES – ALUGUEL	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		761.469				761.469
	REPLAN Saldado		621.795				621.795
	REPLAN Não Saldado		139.675				139.675
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		881.095				881.095
	Novo Plano CD		881.095				881.095
	Novo Plano BD		-				
	<b>REB Consolidado</b>		112.700				112.700
	REB CD		112.700				112.700
	REB BD						
	PGA						
<b>Consolidado</b>			1.755.265				1.755.265
CCI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>			8.285			8.285
	REPLAN Saldado			7.089			7.089
	REPLAN Não Saldado			1.196			1.196
	<b>Novo Plano Consolidado</b>			4.454			4.454
	Novo Plano CD			4.454			4.454
	Novo Plano BD			-			
	<b>REB Consolidado</b>				84		84



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2020							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	REB CD			84			84
	REB BD						
	PGA						
	<b>Consolidado</b>			<b>12.822</b>			<b>12.822</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		<b>117.096</b>				<b>117.096</b>
	REPLAN Saldado		104.104				104.104
	REPLAN Não Saldado		12.992				12.992
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		<b>96.661</b>				<b>96.661</b>
	Novo Plano CD		88.793				88.793
	Novo Plano BD		7.868				7.868
	<b>REB Consolidado</b>		<b>15.995</b>				<b>15.995</b>
	REB CD		10.820				10.820
	REB BD		5.176				5.176
	<b>PGA</b>		<b>17.594</b>				<b>17.594</b>
	<b>Consolidado</b>		<b>247.347</b>				<b>247.347</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>			<b>2.414</b>			<b>2.414</b>
	REPLAN Saldado			1.971			1.971
	REPLAN Não Saldado			443			443
	<b>Novo Plano Consolidado</b>			<b>680</b>			<b>680</b>
	Novo Plano CD			680			680
	Novo Plano BD			-			-
	<b>REB Consolidado</b>			<b>55</b>			<b>55</b>
	REB CD			55			55
	REB BD						
	<b>Consolidado</b>			<b>3.149</b>			<b>3.149</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>			<b>2.361</b>			<b>2.361</b>
	REPLAN Saldado			2.139			2.139
	REPLAN Não Saldado			223			223
	<b>Novo Plano Consolidado</b>			<b>858</b>			<b>858</b>
	Novo Plano CD			858			858
	Novo Plano BD			-			-
	<b>REB Consolidado</b>			<b>61</b>			<b>61</b>
	REB CD			61			61
	REB BD						
	<b>Consolidado</b>			<b>3.280</b>			<b>3.280</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	<b>(137.947)</b>					<b>(137.947)</b>
	REPLAN Saldado	(120.586)					(120.586)
	REPLAN Não Saldado	(17.361)					(17.361)
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>(146.642)</b>					<b>(146.642)</b>
	Novo Plano CD	(146.642)					(146.642)
	Novo Plano BD	-					-
	<b>REB Consolidado</b>	<b>(19.024)</b>					<b>(19.024)</b>
	REB CD	(19.024)					(19.024)
	REB BD						
	<b>Consolidado</b>	<b>(303.613)</b>					<b>(303.613)</b>
	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		<b>82</b>				<b>82</b>
	REPLAN Saldado		72				72
	REPLAN Não Saldado		10				10



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2020							
TÍTULOS CLASSIFICADOS PARA NEGOCIAÇÃO							
Carteira Própria e Fundos Exclusivos							
Títulos	PLANOS	Indeterminado	0 – 1 ANO	1 – 5 ANOS	5 – 10 ANOS	Acima de 10 anos	VALOR TOTAL
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		88				88
	Novo Plano CD		88				88
	Novo Plano BD		-				
	<b>REB Consolidado</b>		11				11
	REB CD		11				11
	REB BD						
	PGA						
	<b>Consolidado</b>		182				182
LFT	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		206.109	306.667	24.545		537.320
	REPLAN Saldado		181.508	268.103	21.446		471.057
	REPLAN Não Saldado		24.600	38.564	3.099		66.263
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		188.113	325.295	26.303		539.711
	Novo Plano CD		185.944	325.295	26.303		537.542
	Novo Plano BD		2.169	-	-		2.169
	<b>REB Consolidado</b>		26.035	42.179	3.419		71.633
	REB CD		24.609	42.179	3.419		70.207
	REB BD		1.427	-	-		1.427
	PGA		4.850	-	-		4.850
	<b>Consolidado</b>		425.107	674.141	54.266		1.153.515
LTN – OVER	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		29.190				29.190
	REPLAN Saldado		25.404				25.404
	REPLAN Não Saldado		3.785				3.785
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		24.748				24.748
	Novo Plano CD		23.866				23.866
	Novo Plano BD		882				882
	<b>REB Consolidado</b>		3.657				3.657
	REB CD		3.077				3.077
	REB BD		580				580
	PGA		1.936				1.936
	<b>Consolidado</b>		59.531				59.531
NTN-B	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>		35.050	266.160	-	4.087	305.297
	REPLAN Saldado		30.625	232.748	-	3.571	266.944
	REPLAN Não Saldado		4.425	33.412	-	516	38.353
	<b>Novo Plano Consolidado</b>		37.561	281.040	-	4.380	322.981
	Novo Plano CD		37.561	281.040	-	4.380	322.981
	Novo Plano BD		-	-	-	-	
	<b>REB Consolidado</b>		4.882	36.402	-	569	41.853
	REB CD		4.882	36.402	-	569	41.853
	REB BD						
	<b>Consolidado</b>		77.493	583.601	-	9.037	670.131
<b>TOTAL</b>		21.689.675	2.564.926	1.276.994	54.266	9.037	25.594.898

### (I.2) Categoria de Títulos Mantidos até o Vencimento

Os títulos classificados nesta categoria possuem estudos internos que demonstram a capacidade financeira para mantê-los até seu vencimento, conforme Resolução CNPC nº 43/2021.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado <sup>1</sup>	Valor a Taxa do Passivo <sup>2</sup>
CRI	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	512	22.014	-	-	22.526	22.526	-
	REPLAN Saldado	102	7.268	-	-	7.370	7.370	-
	REPLAN Não Saldado	410	14.746	-	-	15.156	15.156	-
	Novo Plano	416	35.565	-	-	35.981	35.981	-
	REB	48	2.346	-	-	2.393	2.393	-
	<b>Consolidado</b>	<b>976</b>	<b>59.924</b>			<b>60.900</b>	<b>60.900</b>	
DEBÊNTURES	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	1.131	269.467	-	-	270.598	270.598	-
	REPLAN Saldado	758	212.338	-	-	213.095	213.095	-
	REPLAN Não Saldado	373	57.129	-	-	57.502	57.502	-
	Novo Plano	1.827	235.977	-	-	237.804	237.804	-
	REB	121	18.650	-	-	18.770	18.770	-
	<b>Consolidado</b>	<b>3.079</b>	<b>524.093</b>			<b>527.172</b>	<b>527.172</b>	
LETRA FINANCEIRA	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	427.985	1.983.008	-	-	2.410.993	2.410.993	-
	REPLAN Saldado	359.672	1.666.489	-	-	2.026.160	2.026.160	-
	REPLAN Não Saldado	68.313	316.520	-	-	384.833	384.833	-
	Novo Plano	387.539	1.795.609	-	-	2.183.148	2.183.148	-
	REB	29.927	138.663	-	-	168.590	168.590	-
	<b>Consolidado</b>	<b>845.451</b>	<b>3.917.280</b>			<b>4.762.731</b>	<b>4.762.731</b>	
NTN-B	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	616.912	2.405.815	5.431.279	17.152.133	25.606.139	26.875.398	28.793.790
	REPLAN Saldado	608.154	2.130.009	4.846.365	15.526.277	23.110.804	24.248.231	25.917.920
	REPLAN Não Saldado	8.759	275.806	584.914	1.625.856	2.495.335	2.627.167	2.875.870
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>72.079</b>	<b>598.226</b>	<b>1.084.526</b>	<b>8.071.629</b>	<b>9.826.460</b>	<b>9.925.707</b>	<b>11.419.070</b>
	Novo Plano CD	27.734	332.967	728.182	5.963.643	7.052.526	6.899.396	7.679.521
	Novo Plano BD	44.345	265.259	356.344	2.107.986	2.773.934	3.026.311	3.739.548
	<b>REB Consolidado</b>	<b>5.053</b>	<b>47.817</b>	<b>250.136</b>	<b>818.046</b>	<b>1.121.053</b>	<b>1.154.348</b>	<b>1.271.088</b>
	REB CD	-	-	42.228	470.681	512.909	508.188	567.279
	REB BD	5.053	47.817	207.908	347.366	608.143	646.159	703.809
	<b>Consolidado</b>	<b>694.043</b>	<b>3.051.858</b>	<b>6.765.941</b>	<b>26.041.809</b>	<b>36.553.652</b>	<b>37.955.452</b>	<b>41.483.948</b>
NTN-C	<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	-	-	2.098.932	-	2.098.932	2.293.995	2.365.314
	REPLAN Saldado	-	-	1.920.466	-	1.920.466	2.098.942	2.164.197
	REPLAN Não Saldado	-	-	178.467	-	178.467	195.052	201.116
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.811</b>	<b>-</b>	<b>11.811</b>	<b>12.909</b>	<b>13.311</b>
	Novo Plano CD	-	-	10.170	-	10.170	11.115	11.461
	Novo Plano BD	-	-	1.641	-	1.641	1.794	1.850
	<b>REB Consolidado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.830</b>	<b>-</b>	<b>26.830</b>	<b>29.323</b>	<b>30.235</b>
	REB CD	-	-	-	-	-	-	-
	REB BD	-	-	26.830	-	26.830	29.323	30.235
<b>Consolidado</b>			<b>2.137.573</b>	<b>-</b>	<b>2.137.573</b>	<b>2.336.227</b>	<b>2.408.859</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>1.543.549</b>	<b>7.553.156</b>	<b>8.903.514</b>	<b>26.041.809</b>	<b>44.042.029</b>	<b>45.642.483</b>	<b>N/A</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2020								
TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO								
Carteira Própria e Fundos Exclusivos								
Títulos	PLANOS	0-1 ANO	1-5 ANOS	5-10 ANOS	ACIMA DE 10 ANOS	Valor Contábil	Valor Mercado <sup>1</sup>	Valor a Taxa do Passivo <sup>2</sup>
CRI	REG/REPLAN Consolidado		16.106	21.992		38.098	38.098	
	REPLAN Saldado		12.492	14.181		26.672	26.672	
	REPLAN Não Saldado		3.615	7.811		11.426	11.426	
	Novo Plano		16.145	39.118		55.264	55.264	
	REB		3.192	3.949		7.141	7.141	
	<b>Consolidado</b>			<b>35.444</b>	<b>65.059</b>		<b>100.502</b>	<b>100.502</b>
DEBÊNTURES	REG/REPLAN Consolidado	376.444	123.089	11.675		511.208	511.208	
	REPLAN Saldado	343.133	79.370	7.528		430.031	430.031	
	REPLAN Não Saldado	33.311	43.719	4.147		81.176	81.176	
	Novo Plano	38.530	218.948	20.767		278.245	278.245	
	REB	11.361	22.100	2.096		35.558	35.558	
	<b>Consolidado</b>	<b>426.335</b>	<b>364.138</b>	<b>34.538</b>		<b>825.011</b>	<b>825.011</b>	
LETRA FINANCEIRA	REG/REPLAN Consolidado		1.942.952	93.400		2.036.352	2.036.352	
	REPLAN Saldado		1.598.558	76.844		1.675.402	1.675.402	
	REPLAN Não Saldado		344.395	16.555		360.950	360.950	
	Novo Plano		1.736.198	83.461		1.819.658	1.819.658	
	REB		169.743	8.160		177.902	177.902	
	<b>Consolidado</b>		<b>3.848.893</b>	<b>185.020</b>		<b>4.033.913</b>	<b>4.033.913</b>	
NTN-B	REG/REPLAN Consolidado	515.701	1.917.506	3.775.667	13.428.953	19.637.828	25.659.453	23.098.690
	REPLAN Saldado	493.206	1.798.749	3.371.688	11.994.682	17.658.325	23.070.288	20.773.332
	REPLAN Não Saldado	22.495	118.757	403.979	1.434.271	1.979.503	2.589.165	2.325.359
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>316.494</b>	<b>363.204</b>	<b>1.207.445</b>	<b>6.729.987</b>	<b>8.617.129</b>	<b>10.827.863</b>	<b>9.720.382</b>
	Novo Plano CD	287.032	99.386	964.979	5.316.553	6.667.950	8.137.118	7.307.045
	Novo Plano BD	29.462	263.817	242.466	1.413.434	1.949.179	2.690.745	2.413.337
	<b>REB Consolidado</b>	<b>22.412</b>	<b>43.880</b>	<b>153.399</b>	<b>736.001</b>	<b>955.693</b>	<b>1.219.668</b>	<b>1.094.127</b>
	REB CD	2.855	3.257	49.751	472.723	528.586	651.922	585.269
	REB BD	19.557	40.623	103.649	263.278	427.107	567.746	508.858
	<b>Consolidado</b>	<b>854.607</b>	<b>2.324.590</b>	<b>5.136.512</b>	<b>20.894.942</b>	<b>29.210.650</b>	<b>37.706.984</b>	<b>33.913.199</b>
NTN-C	REG/REPLAN Consolidado	2.257.821	-	-	1.817.751	4.075.571	4.453.078	4.334.960
	REPLAN Saldado	2.065.838	-	-	1.663.192	3.729.030	4.074.438	3.966.362
	REPLAN Não Saldado	191.983	-	-	154.559	346.542	378.640	368.598
	<b>Novo Plano Consolidado</b>	<b>12.710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.229</b>	<b>22.938</b>	<b>25.063</b>	<b>24.399</b>
	Novo Plano CD	-	-	-	8.808	8.808	10.524	10.006
	Novo Plano BD	12.710	-	-	1.421	14.131	14.539	14.393
	<b>REB Consolidado</b>	<b>28.840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.235</b>	<b>52.075</b>	<b>56.901</b>	<b>55.392</b>
	REB CD	-	-	-	-	-	-	-
	REB BD	28.840	-	-	23.235	52.075	56.901	55.392
<b>Consolidado</b>	<b>2.299.370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.851.215</b>	<b>4.150.585</b>	<b>4.535.042</b>	<b>4.414.751</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>3.580.311</b>	<b>6.573.064</b>	<b>5.421.129</b>	<b>22.746.157</b>	<b>38.320.661</b>	<b>47.201.451</b>	<b>38.327.950</b>

<sup>1</sup> Os valores de mercado são para fins comparativos com o valor contábil.

<sup>2</sup>Aplicável apenas para os títulos públicos atrelados à inflação.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Apresentamos a seguir a composição das carteiras de investimento por tipo de aplicação:

### (a) Títulos Públicos

2021						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
NTN	-	-	-	1.603.179	411.919	2.015.098
LFT-SC (i)	248.544	227.411	21.133	1.399	3.175	253.118
Provisão p/ Perda	(248.544)	(227.411)	(21.133)	(1.399)	(3.175)	(253.118)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.603.179</b>	<b>411.919</b>	<b>2.015.098</b>

2020						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
NTN-C	155.250	139.002	16.249	778	2.504	158.532
LFT-SC (i)	232.521	212.750	19.771	1.309	2.970	236.799
Provisão p/ Perda	(232.521)	(212.750)	(19.771)	(1.309)	(2.970)	(236.799)
<b>Total</b>	<b>155.250</b>	<b>139.002</b>	<b>16.249</b>	<b>778</b>	<b>2.504</b>	<b>158.532</b>

(i) O processo judicial contra o estado de Santa Catarina transitou em julgado, com decisão favorável à Fundação; culminando na conversão em precatório da parcela incontroversa, enquanto discutem-se os valores remanescentes. No entanto, a provisão para perda, constituída em 2001, foi mantida devido a situação precária do Estado, que encontra-se em regime especial e goza de liminar concedida pelo STF, que limita pagamentos de precatórios, em montantes não excedentes à 0,85% da Receita Corrente Líquida, valores inferiores aos devidos à FUNCEF.

### (b) Créditos Privados e Depósitos

2021						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
<b>Debêntures</b>	-	-	-	-	-	-
Valor Atualizado	172.989	157.820	15.169	13.710	4.501	191.200
Provisão p/ Perda (i)	(172.989)	(157.820)	(15.169)	(13.710)	(4.501)	(191.200)
<b>Cêdulas de Crédito Bancário</b>	-	-	-	-	-	-
A receber	3.295	2.852	442	341	222	3.858
Provisão p/ Perda (ii)	(3.295)	(2.852)	(442)	(341)	(222)	(3.858)
<b>CRI (iii)</b>	924	739	185	752	86	1.762
Valor Atualizado	924	739	185	752	86	1.762
Provisão p/ Perda	-	-	-	-	-	-
<b>Poupança (iv)</b>	710	650	60	4	9	723
<b>Total</b>	<b>1.635</b>	<b>1.389</b>	<b>245</b>	<b>756</b>	<b>95</b>	<b>2.486</b>

2020						
Descrição	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Debêntures	376.444	343.133	33.311	38.530	11.361	426.335



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Descrição	2020			Novo Plano	REB	Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado			
Valor Atualizado	422.473	385.249	37.225	38.790	11.949	473.212
Provisão p/ Perda (i)	(46.030)	(42.115)	(3.914)	(260)	(588)	(46.877)
<b>Cédulas de Crédito Bancário</b>	-	-	-	-	-	-
A receber	3.295	2.852	442	341	222	3.858
Provisão p/ Perda (ii)	(3.295)	(2.852)	(442)	(341)	(222)	(3.858)
<b>CRI (iii)</b>	<b>1.142</b>	<b>914</b>	<b>228</b>	<b>929</b>	<b>107</b>	<b>2.178</b>
Valor Atualizado	1.437	1.150	287	1.169	134	2.740
Provisão p/ Perda	(295)	(236)	(59)	(240)	(28)	(562)
<b>Poupança (iv)</b>	<b>673</b>	<b>616</b>	<b>57</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>685</b>
<b>Total</b>	<b>378.259</b>	<b>344.663</b>	<b>33.596</b>	<b>39.463</b>	<b>11.476</b>	<b>429.198</b>

(i) Contém as debêntures emitidas pela empresa Crefisul. Estavam provisionadas desde 1999. Em abril de 2020, a Fundação recebeu a quantia de R\$ 5.871 e o restante provisionado no montante R\$ 5.651 em dezembro de 2021, relativo ao pagamento dos honorários pela atuação de Síndica junto a Massa Falida. De forma que, novos bens que venham a ser arrecadados para a massa Falida, implicarão em novo rateio entre todos os credores incluindo à Síndica FUNCEF.

As debêntures emitidas pela Hopi Hari, na qual a provisão efetuada em 2003, no valor de R\$ 3.497 são decorrentes de redução ao valor recuperável em função da situação patrimonial negativa e as debêntures emitidas pela Contax (CTAP21), no valor de R\$ 2, provisionadas para perda desde janeiro de 2020, devido ao pedido de recuperação extrajudicial do emissor LIQ Participações.

As debêntures, emitidas pela INVEPAR, aplicadas em 11/04/2019. Conforme “FATO RELEVANTE” publicado pela Companhia, nos termos do Acordo de Reestruturação de Dívida e Outras Avenças concluído em 08/11/2021, houve a permuta à título de dação em pagamento de 23.375 debêntures da INVEPAR ao valor unitário de R\$ 14.989,65, totalizando R\$ 350.383, recebendo em troca ações da HMOBI Participações S.A, que representam 19,1% de participação na companhia.

O saldo remanescente de INVEPAR foi repactuado, sendo assim, as debêntures restantes terão seu vencimento em 31 de agosto de 2024, e remuneração correspondente à atualização monetária pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), acrescida de juros de 6,5% a.a. até o 24º mês e 12,6% a.a entre o 25º mês e o 36º mês. Foi constituída a provisão para perda em função da instabilidade financeira da companhia.

Constam também na rubrica as debêntures emitidas pela empresa Casa Anglo, que se encontra em recuperação judicial. Provisionadas integralmente desde 1999, no valor de R\$ 38.506.

(ii) A Cédula de Crédito Bancário Muriel foi recebida como instrumento de dação em pagamento relativo à liquidação/extinção do Fundo de Investimento Multimercado – Crédito





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Privado – MECA, no qual estava provisionada para perda, mantendo o registro na carteira própria.

(iii) Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI da empresa Alphaville Urbanismo S.A. emitidos em 2012, com vencimento em 2022. Pagamento de amortização e juros remuneratórios mensais precificados a IPCA + 8,75% a.a. Teve sua provisão para perda revertida no valor de R\$ 562, constituída em 2020, em virtude do ajuste na estrutura financeira necessária para honrar as obrigações financeira do ativo.

(iv) Os investimentos em Poupança decorrem de cumprimento de ordem judicial.

### (c) Ações

Emissor	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Litel/Litela	880.412	805.552	74.860	4.955	11.245	896.613
Norte Energia	508.960	445.136	63.824	179.408	28.036	716.404
Statkraft	386.189	333.364	52.825	13.910	8.518	408.616
Hmobi (a)	289.157	263.575	25.583	29.604	8.728	327.489
Invepar	199.842	182.160	17.683	20.451	6.033	226.326
Demais ações	106.809	96.856	9.953	940	1.665	109.414
Provisão para Perda (i)	(10.860)	(9.936)	(923)	(62)	(139)	(11.060)
<b>Total</b>	<b>2.360.510</b>	<b>2.116.706</b>	<b>243.804</b>	<b>249.206</b>	<b>64.086</b>	<b>2.673.802</b>

Emissor	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Invepar	623.081	567.949	55.132	63.764	18.809	705.655
Norte Energia	485.983	425.040	60.943	171.308	26.770	684.061
Statkraft	397.995	343.556	54.440	14.335	8.778	421.109
Demais ações	137.938	120.500	17.438	1.275	2.406	141.619
Provisão para Perda (i)	(10.860)	(9.936)	(923)	(62)	(139)	(11.060)
<b>Total</b>	<b>1.634.138</b>	<b>1.447.108</b>	<b>187.030</b>	<b>250.621</b>	<b>56.625</b>	<b>1.941.384</b>

Contém os dividendos a receber.

(a) No âmbito do Acordo de Reestruturação de Dívida e Outras Avenças da Invepar, celebrado em setembro de 2021. Foi criada a empresa Hmobi, com capital subscrito e integralizado por (a) Mubadala - IAV FIP, (b) Funcef, (c) Petros, (d) PREVI, por meio do aporte de 93.568 Debêntures da 5ª Emissão e de 21.428 Debêntures da 3ª Emissão da Invepar, respeitada a proporção da totalidade das Debêntures detidas por cada subscritor, representando a participação de 19,1% da FUNCEF na Hmobi.

Em novembro de 2021, como etapa da operacionalização do Acordo de Reestruturação, a Invepar resgatou a totalidade das Debêntures detidas pela Hmobi, em contrapartida à entrega para a Hmobi, em dação em pagamento, da totalidade das ações ordinárias, representativas



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

de 100% do capital social total, da (a) Metrô Rio, pelo valor total de R\$ 1.595.864, e (b) Metrô Barra, pelo valor total de R\$ 238.016, totalizando o total de R\$ R\$ 1.833.880.

(i) A provisão para perda refere-se ao bônus de subscrição da Ambev, provisionados para perda desde 2003. O processo judicial encontra-se no Centro de Conciliação e Mediação do STF, porém, a FUNCEF ajuizou Ação de Descumprimento de Preceito Fundamental (ADPF) com o objetivo de discutir de forma mais profunda.

### (I) Precificação de Ações sem Cotação em Mercado Ativo

Ações sem Cotação em Mercado Ativo							
Empresas	Consolidado						
	Tipo	Saldo 2020	Aporte	Resultado	Saldo 2021	Δ%	Modelo de Precificação
Invepar	ON/PN	699.945	-	(479.329)	220.616	(68,48%)	Fluxo de Caixa Descontado
Norte Energia	ON	684.061	-	32.343	716.404	4,73%	Fluxo de Caixa Descontado
Statkraft	ON	411.169	100.938	(103.491)	408.616	(20,21%)	Fluxo de Caixa Descontado
Hmobi Part	ON	-	350.383	(22.894)	327.489	(6,53%)	Fluxo de Caixa Descontado
Serra Azul	ON	30.091	-	(2.228)	27.863	(7,40%)	Equivalência Patrimonial
Sul 116 Participações	ON	1.286	-	(66)	1.220	(5,13%)	Equivalência Patrimonial
Total		1.826.552	451.321	(575.665)	1.702.208	(25,27%)	

Em função das características dos investimentos e do critério de valorização, quando da sua efetiva realização, os valores poderão vir a ser diferentes daqueles registrados.

A metodologia de precificação dos ativos foi realizada pelo Fluxo de Caixa Descontado a Valor Presente ao Acionista. As projeções foram realizadas respeitando o prazo de concessão de cada uma das empresas, a partir da data-base de 30/09/2021.

O custo de capital próprio (Ke) foi estimado através da metodologia do CAPM (*Capital Asset Pricing Model*), através da equação abaixo:

$$K_e = R_f + PRM \times \beta + R_p$$

**Rf:** Taxa livre de risco

**PRM:** Risco de mercado – Rf

**β estimado:** corresponde ao risco não diversificável de uma companhia e que é medido pela correlação entre seu retorno no mercado e o retorno do mercado como um todo

**Rp:** Risco País

A taxa desconto foi recalculada a cada período considerando a estrutura de capital das empresas.

Os valores de INVEPAR, Hmobi e Statkraft foram obtidos por meio da soma do valor encontrado para cada uma das operações que as compõem.

### (d) Fundos de Investimento

Emissor	2021						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Renda Fixa	31.723.769	28.362.023	3.361.746	14.174.692	1.487.368	225.327	47.611.156
Direitos Creditórios	4.388	1.820	2.568	3.138	166	-	7.691



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021							
Emissor	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Ações	14.287.815	12.655.376	1.632.439	5.033.176	785.081	-	20.106.073
Participações	1.409.793	1.246.302	163.491	378.292	74.565	-	1.862.651
Empresas Emergentes	134.780	97.305	37.476	20.091	2.373	-	157.245
Multiestratégias	1.275.013	1.148.998	126.015	358.201	72.192	-	1.705.406
Multimercado	1.642.336	1.406.380	235.956	1.190.948	30.673	-	2.863.957
Imobiliário	406.263	371.238	35.026	119.635	15.196	-	541.094
Outros <sup>1</sup>	22.505	3.756	18.749	20.401	2.624	101	-
(-) Perdas Estimadas (d.1)	(8.034)	(6.743)	(1.291)	(2.721)	(310)	-	(11.064)
<b>Total</b>	<b>49.488.836</b>	<b>44.040.152</b>	<b>5.448.684</b>	<b>20.917.560</b>	<b>2.395.364</b>	<b>225.428</b>	<b>72.981.557</b>

<sup>1</sup>representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 2.

2020							
Emissor	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Renda Fixa	27.227.693	24.333.946	2.893.747	11.929.282	1.407.586	216.058	40.780.619
Direitos Creditórios	4.911	2.037	2.874	3.512	185	-	8.608
Ações	15.463.020	13.627.968	1.835.052	5.944.474	888.056	-	22.295.549
Participações	1.392.426	1.239.164	153.262	400.424	79.571	-	1.872.421
Empresas Emergentes	90.579	65.824	24.755	13.206	1.589	-	105.375
Multiestratégias	1.301.847	1.173.340	128.507	387.217	77.982	-	1.767.046
Multimercado	1.868.910	1.642.188	226.722	1.686.150	223.486	-	3.778.547
Imobiliário	667.897	610.208	57.688	13.062	9.316	-	690.274
Outros <sup>1</sup>	29.981	13.415	16.566	74.113	7.561	2	75.128
(-) Provisões para Perdas (d.1)	(14.988)	(12.964)	(2.024)	(3.116)	(421)	-	(18.524)
<b>Total</b>	<b>46.639.850</b>	<b>41.455.963</b>	<b>5.183.887</b>	<b>20.047.901</b>	<b>2.615.341</b>	<b>216.060</b>	<b>69.482.623</b>

<sup>1</sup>representam valores a pagar e receber entre planos, eliminados na consolidação conforme Nota 2.

### (d.1) Redução ao Valor Recuperável de Ativos em Fundos de Investimentos

A aplicação de procedimentos internos para assegurar que os ativos, registrados em fundos de investimentos, não estejam registrados contabilmente por valor que excedesse seus valores de recuperação, apuraram, para 2021, a redução ao valor recuperável para os seguintes ativos:

Fundos	Emissor	Provisão em 2020	Provisão em 2021	Saldo do Fundo 2021	Situação
FIP Energia PCH	Desa Térmicas	(2.829)	(2.772)	204.758	Manutenção
Fip Brasil Portos e Ativos Log.	LOGZ	-	(205)	37.033	Inserção
	Sati	-	(574)		Inserção
FIP Logística Brasil	Sati	(8.260)	-	21.834	Retirada
	LOGZ		-		Retirada
	Nityam		(1.350)		Manutenção
FIP Brasil Petróleo I	Dock Brasil	(6.216)	(4.945)	4.941	Manutenção
<b>Total</b>		<b>(17.305)</b>	<b>(9.845)</b>	<b>268.566</b>	



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

A provisão para perda também inclui a provisão de R\$ 1.219 relativa a debênture emitida pela Calamonti Participações S.A. que integrava o fundo FMIEE Mercatto Alimentos e foi incorporada a carteira, vencida e provisionada desde 2020.

### (d.2) Fundos Provisionados pelo Administrador

Constam da carteira dos Fundos de Investimentos Exclusivos, os seguintes ativos, que foram reduzidos ao valor recuperável, de acordo com as regras aplicáveis e pela administração do fundo:

Fundos	Emissor	Provisão em 2020	Provisão em 2021	Saldo do Fundo 2021
FI CATEDRAL	DEB. UTE PERNAMBUCO III	(62.940)	(46.982)	756.732
FI MULTIMERCADO COLUMBIA	CRI BRAZIL S	(26.173)	(26.173)	1.044
FI MULTIMERCADO BÁLTICO	CRI HABITASE	(20.368)	(20.368)	21.610
FI MULTIMERCADO GANGES	CCI NOVO PRO	(8.678)	(8.678)	5.732
<b>Total</b>		<b>(118.159)</b>	<b>(102.201)</b>	<b>785.118</b>

### (d.3) Fundos de Investimentos sob Investigação

A FUNCEF foi aceita pelo MPF como assistente de acusação nos processos relacionados a esses investimentos, podendo apresentar aos Procuradores da República documentos que ajudem a sustentar as acusações feitas contra os réus. Algumas destas investigações já foram convertidas em contingencias judiciais ativas. Vide Nota 5.6(c).

Fundos de Investimentos	Data Constituição	Capital Comprometido		Recebimentos	Rent. Acum.	Saldo 2020	Saldo 2021
		Aporte <sup>1</sup>	A Integralizar				
FIP OAS EMPREENDIMENTOS	fev/14	200.000	200.000	-	(94,68%)	(146)	(146)
FIP MULTINER	out/09	190.579	-	-	(100,00%)	(108)	(69)
FIP RG ESTALEIRO	out/10	141.100	-	-	(100,08%)	(528)	(530)
FIP ENERGIA PCH	fev/08	113.674	43	9.526	96,14%	143.138	204.758
FIP GLOBAL EQUITY PROPERTIES	dez/08	100.000	-	-	(123,67%)	(1.587)	(8.069)
FIP CAIXA MODAL ÓLEO E GÁS	mai/10	78.483	29.847	-	(99,86%)	(2.251)	(2.577)
FIP BRASIL PETRÓLEO I	fev/12	53.376	46.624	-	(100,00%)	6.208	4.941
FIP TERRA VIVA	jan/09	69.028	972	-	(100,00%)	12	17
FIP BRASIL OLEO E GAS	jul/12	34.400	65.600	476	(99,96%)	5	(12)
<b>Total</b>		<b>980.640</b>	<b>343.086</b>	<b>10.002</b>	-	<b>144.743</b>	<b>198.313</b>

### (e) Investimentos Imobiliários

Segmento	2021				
	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Perdas estimadas com inadimplência	Perdas Estimadas (j)	Valor Líquido
Terrenos (a)	417.174	11.675	(5.015)	(75.142)	348.693
Locadas a Uso Próprio	9.392	100	-	-	9.492
Locadas à Patrocinadora	467.972	3.369	-	-	471.341
Locadas a Terceiros (b)	1.373.211	80.001	(77.192)	(218)	1.375.801
Shopping Center	2.163.556	3.219	-	-	2.166.775
Complexo Hoteleiro	869.021	297	(151)	-	869.167
Direitos em alienações (c)	-	74.829	(54.201)	-	20.628



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021					
Segmento	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Perdas estimadas com inadimplência	Perdas Estimadas (i)	Valor Líquido
<b>Total</b>	5.300.326	173.490	(136.560)	(75.360)	5.261.897
<b>REG/REPLAN Saldado Consolidado</b>	5.160.932	169.706	(133.557)	(73.702)	5.123.380
<b>REG/REPLAN Saldado</b>	4.660.981	153.293	(120.638)	(66.573)	4.627.063
<b>REG/REPLAN não Saldado</b>	499.951	16.413	(12.919)	(7.129)	496.316
<b>NOVO PLANO</b>	74.396	1.745	(1.405)	(776)	73.960
<b>REB</b>	64.998	2.039	(1.598)	(882)	64.558

2020					
Segmento	Valor Justo Imóveis	Valores a Receber	Provisão para perda com inadimplência	Provisão para perda (i)	Valor Líquido
Terrenos (a)	123.272	4.778	(4.778)	(75.142)	48.130
Locados a Uso Próprio	11.393	100	-	-	11.492
Locadas à Patrocinadora	529.942	4.028	-	-	533.970
Locadas a Terceiros	1.399.770	65.540	(62.567)	(261)	1.402.481
Shopping Center	2.085.486	2.639	-	-	2.088.125
Complexo Hoteleiro	855.631	151	(151)	-	855.631
Direitos em alienações (c)	-	320.850	(41.407)	-	279.443
<b>Total</b>	5.005.492	398.086	(108.903)	(75.402)	5.219.273
<b>REG/REPLAN Consolidado</b>	4.868.760	389.400	(106.508)	(73.743)	5.077.908
<b>REG/REPLAN Saldado</b>	4.397.046	351.743	(96.206)	(66.610)	4.585.972
<b>REG/REPLAN não Saldado</b>	471.714	37.657	(10.302)	(7.133)	491.935
<b>NOVO PLANO</b>	74.432	4.021	(1.121)	(777)	76.556
<b>REB</b>	62.300	4.666	(1.274)	(882)	64.810

(i) A provisão para perda, no montante de R\$ 75.360 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 75.402 em 31 de dezembro de 2020), sendo que R\$ 75.142 se refere ao terreno do extinto parque aquático Wet'n Wild Salvador, adquirido em 1996, que possui gravame hipotecário e está provisionado para perda desde 2003 e o valor de R\$ 218 (R\$ 261 em 2020) refere-se a diferença entre o valor de promessa de compra/venda de R\$ 1.560 e o valor do laudo R\$ 1.778 das salas do Edifício OAB –DF, em função da incerteza da homologação ou cancelamento definitivo da venda destes imóveis discutida em do processo judicial.

(a) Em novembro de 2021, houve dissolução contratual de dois terrenos alienados na modalidade de Valor Geral de Venda - VGV referentes a contratos celebrados entre a FUNCEF e o Grupo Rossi Residencial S.A, sendo baixados os contratos de alienação relacionados aos terrenos de Santo André, situado em Santo André/SP, e Wild Rio de Janeiro, situado no Rio de Janeiro/RJ. Os imóveis retornaram à carteira da Fundação pelos valores respectivos de R\$ 110.254 e R\$ 125.858.

No mês de dezembro, retornaram à carteira de imóveis os Terrenos Projeção G e J da SQNW 310 do Setor Noroeste, situados em Brasília/DF, decorrentes da referida dissolução. Os terrenos de Brasília retornaram à carteira pelos valores respectivos de R\$ 11.901 e R\$ 12.359.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Ainda, a FUNCEF arcou com a despesa de R\$ 3.345 decorrente de encontro de contas realizado durante a negociação da dissolução contratual, que ocorreu por meio de pagamento de IPTU dos imóveis de Brasília. Houve também o pagamento de R\$ 2.379 relativo a IPTU do terreno do Rio de Janeiro, o qual será ressarcido à FUNCEF conforme termos e garantias constantes no distrato contratual.

(b) Houve o registro de alienação à vista do imóvel Empreendimento Comercial Marcos Freire, Olinda/PE, pelo valor de R\$ 3.010 mil com prejuízo contábil de R\$ 6.368 mil e o registro de alienação à vista do imóvel Ed. FUNCEF Center, situado em São Paulo/SP, pelo valor de R\$ 81.696 mil com lucro contábil de R\$ 6.336 mil.

(c) Em dezembro de 2020 foi atualizado o valor relativo ao contrato de alienação na modalidade de Valor Geral de Venda - VGV do Terreno Cabo de Santo Agostinho para que corresponda ao valor recuperável dada a constatação de inviabilidade do negócio, em que considerou-se o valor da garantia, representada pelo terreno, deduzidos os custos estimados para recuperação, cujo valor corresponde a R\$ 18.766 em 2021 (18.553 em 2020).

Contrato	2021	2020	Ajuste
Terreno Cabo de Santo Agostinho	18.766	18.553	213
Terreno Estrada dos Bandeirantes Wet'n Wild RJ	-	125.858	-
Terreno Auto Shopping Global Santo André	-	110.254	-
Projeção G Setor Noroeste	-	11.289	-
Projeção J Setor Noroeste	-	11.674	-
<b>Total</b>	<b>18.766</b>	<b>277.628</b>	<b>213</b>

### (e.1) Composição da Carteira Imobiliária por Plano de Benefícios

Plano	2021	2020
REG/REPLAN Consolidado	5.123.380	5.077.908
REG/REPLAN Saldado	4.627.063	4.585.972
REG/REPLAN não Saldado	496.316	491.935
Novo Plano	73.960	76.556
REB	64.558	64.810
<b>Total</b>	<b>5.261.897</b>	<b>5.219.273</b>

### (e.2) Movimentação da Provisão para Perda dos Recebíveis

Segmento	Saldo 2020	Constituição	Atualização	Reversão	Mudança de Faixa	Saldo 2021
Terrenos	4.778	-	237	-	-	5.015
Locados a Uso Próprio	-	-	-	-	-	-
Locados à Patrocinadora	-	45	25	(261)	191	-
Locados a Terceiros	62.567	522	17.229	(3.935)	809	77.192
Shopping Center	-	-	-	-	-	-
Complexo Hoteleiro	151	-	-	-	-	151
Direitos em Alienação	41.407	-	13.111	(317)	-	54.201
<b>Total</b>	<b>108.903</b>	<b>567</b>	<b>30.602</b>	<b>(4.513)</b>	<b>1.000</b>	<b>136.560</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### (e.3) Provisão para Perdas por Faixas de Inadimplência

PROVISÃO PARA PERDAS	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	TOTAL
5% - atraso entre 61 e 90 dias	2	2	-	-	-	3
10% - atraso entre 91 e 120 dias	1	1	-	-	-	1
25% - atraso entre 121 e 180 dias	12	11	1	-	-	12
75% - atraso entre 241 e 360 dias	254	229	25	3	3	259
100% - atraso superior a 360 dias	133.285	120.393	12.892	1.404	1.595	136.284
<b>Total</b>	<b>133.556</b>	<b>120.637</b>	<b>12.919</b>	<b>1.407</b>	<b>1.598</b>	<b>136.560</b>

PROVISÃO PARA PERDAS	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	CONSOLIDADO
25% - atraso de 61 a 120 dias	117	106	11	1	1	119
50% - atraso de 121 a 240 dias	20	18	2	-	-	20
100% - acima de 360 dias	106.371	96.082	10.289	1.120	1.273	108.764
<b>Total</b>	<b>106.507</b>	<b>96.205</b>	<b>10.302</b>	<b>1.122</b>	<b>1.274</b>	<b>108.903</b>

De acordo com as regras citadas no item 3.7.

### (e.4) Reavaliação Imobiliária (Valor Justo)

O resultado da reavaliação imobiliária foi positivo em R\$ 119.019 em 2021 (negativo em R\$ 49.431 em 2020) correspondendo à rentabilidade de 2,30% no mesmo período (negativa de -0,98% em 2020).

Empreendimentos	2021				2020			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
<b>Terreno</b>		<b>417.174</b>	<b>33.531</b>			<b>123.272</b>	<b>(2.029)</b>	
Wet'n Wild - Rio de Janeiro - RJ <sup>1</sup>	04/ago	133.717	7.859	14	N/A	-	-	N/A
Terreno Auto Shopping Global - Santo André - SP <sup>1</sup>	14/jul	122.450	12.196	10	N/A	-	-	N/A
Wet'n Wild - Salvador - BA <sup>2</sup>	N/A	75.142	-	9	N/A	75.142	-	9
Terreno Complexo Imobiliários Araraquara - Araraquara - SP	03/nov	22.045	(385)	11	08/out	22.430	(691)	7
Terreno SQNW 310, Projeção J, Setor Noroeste - Brasília - DF <sup>1</sup>	30/ago	19.687	7.327	12	N/A	-	-	N/A
Terreno SQNW 310, Projeção G, Setor Noroeste - Brasília - DF <sup>1</sup>	30/ago	19.305	7.404	12	N/A	-	-	N/A
Terreno Avenida Maria Leal Ferreira, S/N, Bonoco - Salvador - BA <sup>1</sup>	20/out	13.049	(401)	11	27/nov	13.450	(2.836)	9
Glebas 2, 4, 6, 9, 10B, 12, 2A, Subglebas 3 e 5 - Polo Industrial Camaçari - BA	03/nov	11.780	(470)	11	30/nov	12.250	1.498	9

<sup>1</sup> Imóvel reincorporados à carteira em função de distrato contratual com o Grupo Rossi S.A.

<sup>2</sup> Imóvel provisionado para perda

Edificações em Uso Próprio	9.392	(2.001)		11.393	815
----------------------------	-------	---------	--	--------	-----



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Empreendimentos	2021				2020			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Ed. Corporate, Financial Center, Brasília - DF	20/set	9.392	(2.001)	3	23/nov	11.393	815	11

Edificações Locadas à Patrocinadora		467.972	(5.061)			529.942	8.548	
Centro Comercial Florianópolis, Servidão Nsa. de Lurdes, 111 - Florianópolis - SC	28/out	68.745	(1.755)	3	17/set	70.500	1.880	13
Ed. Goiânia Corporate Financial Center, Av. Anhaguera Rua 11 Centro - Goiânia - GO <sup>2</sup>	10/ago	67.830	(501)	3	20/nov	68.332	151	11
Ed. Greenwich Tower, Rua Desembargador Homero Mafrá, nº 89 - Vitória - ES	31/out	32.945	516	12	30/out	32.429	373	12
Rua Rangel Pestana nº 278/286 - São Paulo - SP	31/ago	15.700	(50)	10	21/ago	15.750	(209)	10
Rua Marcílio Dias nº 170 Gonzaga - São Paulo - SP	31/ago	14.070	(745)	10	16/out	14.815	(905)	7
Rua Lauro Muller, nº 116 Botafogo Rio de Janeiro - RJ	06/set	13.309	(566)	12	21/ago	13.875	301	12
Rua Quatorze nº 184 - Vila Sta. Cecília - Rio de Janeiro - RJ	03/set	12.158	(210)	12	03/nov	12.369	169	12
Praça General Osório - Ag. Comendador - Curitiba - PR	31/ago	11.630	(60)	10	21/ago	11.690	350	10
Rua General Câmara nº 15/17 Centro - Santos - SP	31/ago	11.090	(57)	10	18/ago	11.147	(314)	10
Av. Santos Dumont nº 2772 - Fortaleza - CE	14/set	10.640	240	11	26/ago	10.400	(33)	9
Rua Joaquim Floriano nº 456 Itaim Bibi - São Paulo - SP	24/ago	10.165	80	10	24/ago	10.085	495	10
Rua Fradique Coutinho nº 1339 e 1339 A - São Paulo - SP	19/ago	9.970	270	10	18/ago	9.700	385	10
Ed. Cowan, Rua Timbiras, nº 1532 Centro - Belo Horizonte - MG	17/nov	9.152	(533)	12	10/nov	9.685	3.835	14
Av. Jabaquara nº 442 - São Paulo - SP	18/ago	9.000	(60)	10	18/ago	9.060	(232)	10
Av. Sete de Setembro nº 955 - Salvador - BA	14/set	8.667	17	11	28/ago	8.650	(202)	9
Rua Conde de Bonfim, nº 302 Tijuca Rio de Janeiro / RJ	08/set	8.232	(63)	12	19/ago	8.295	395	12
Rua Paulo Eiro nº 280 - São Paulo - SP	19/ago	7.680	292	10	19/ago	7.388	159	10
Av. das Américas nº 3959 Sala 101 - Rio de Janeiro - RJ	23/ago	7.618	(361)	12	19/ago	7.979	(521)	12
Rua Padre Carapeceiro Lojas PPC 115/116 - Recife - PE	09/set	7.514	(76)	11	02/set	7.590	(198)	9
Av. Brás de Pina nº 02 - Rio de Janeiro - RJ	28/ago	7.346	(354)	12	02/set	7.700	-	12
Rua Dr. Paterson nº 096 - Salvador - BA	09/set	7.322	122	11	11/ago	7.200	(37)	9
Ed. Martinelli - Conjunto 031 - São Paulo - SP	30/ago	7.120	52	10	19/ago	7.068	168	10
Av. Washington Luiz nº 6.971 - São Paulo - SP	24/ago	6.720	166	10	24/ago	6.554	314	10
Av. Francisco Matarazzo nº 342/348 e 350 Água Branca - São Paulo - SP	19/ago	6.642	177	10	19/ago	6.465	92	10
Av. Presidente Vargas nº 50, Barra - Ed. Atlântico - Salvador - BA	14/set	6.600	40	11	25/ago	6.560	9	9
Alameda São Boaventura - Rio de Janeiro - RJ	16/ago	6.471	150	12	24/ago	6.322	242	12
Av. Manoel Dias da Silva nº 1499 Tituba - Salvador - BA	16/ago	6.470	70	11	28/ago	6.400	(64)	9
Rua Andrade Figueira nº 35 - Centro - Barra Mansa - Rio de Janeiro - RJ	03/set	6.293	24	12	05/nov	6.269	219	12
Av. Antonio Carlos Magalhaes nº 2487 - Loja E - Salvador - BA	14/set	6.120	(90)	11	11/ago	6.210	(135)	9
Av. Getúlio de Moura nº 60 - Rio de Janeiro - RJ	28/ago	6.045	6	12	02/set	6.038	3	12
Rua da Mooca nº 1973/1983 - São Paulo - SP	28/ago	6.030	30	10	28/ago	6.000	-	10





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Empreendimentos	2021				2020			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Av. Marechal Mascarenhas de Morais nº 5777 - Recife - PE	14/set	5.673	(167)	11	28/ago	5.840	220	9
Centro Emp. Washington Luiz, Rua Almirante Grenfeel nº 408 - Duque de Caxias - RJ	06/ago	5.173	149	12	03/set	5.024	(724)	12
Praça Rio Branco nº 318 - Piauí - PI	14/set	5.156	51	11	31/ago	5.105	(18)	9
Rua do Riachuelo nº 61 Centro Rio de Janeiro / RJ	17/ago	5.106	30	12	28/ago	5.076	(149)	12
Av. Colares Moreira, 400 - Quadra Comercial 02 Bairro Renascença - São Luiz - MA	14/set	4.592	62	11	02/set	4.530	(38)	9
Praça Roberto Pereira dos Santos nº 63 - Rio de Janeiro - RJ	25/ago	4.462	(187)	12	20/ago	4.649	49	12
Rua Augusto Frederico Schmidt, nº 2992 Lojas 252/253 - Salvador - BA	09/set	4.261	41	11	02/set	4.220	(33)	9
Rua Doutor Alfredo Becker nº 536 Alcântara - Rio de Janeiro - RJ	08/set	4.117	(226)	12	03/set	4.343	72	12
Ed. Corporate Financial Center SCN, Quadra 2 Lote A - Brasília - DF	20/set	3.364	(1.734)	3	23/nov	5.098	1.162	11
Rua Floriano Peixoto nº 1084 - Loja - Fortaleza - CE	14/set	2.963	8	11	26/ago	2.955	(16)	9
Av. Radial B nº 136 - Bahia - BA	09/set	2.853	(7)	11	28/ago	2.860	(46)	9
Ed. Centro Empresarial Albert Ganimi, Rua Espírito Santo nº 1.115 - Juiz de Fora - MG	28/out	2.046	204	3	24/nov	1.842	(726)	14
Rua Padre Januário nº 042 - Rio de Janeiro - RJ	20/ago	1.906	(24)	12	29/ago	1.930	(20)	12
Praça Mario Furtado nº 167 - São Paulo - SP	18/ago	1.005	(32)	10	28/ago	1.037	(63)	10
Ed. Funcef Center - Av. Paulista, 1904/1912 Bela Vista - São Paulo - SP <sup>1</sup>	N/A	-	-	N/A	03/nov	56.908	2.188	7

<sup>1</sup>Transferência para o segmento Locadas à Terceiros e alienação no segundo semestre de 2021. A venda resultou em lucro contábil de R\$ 6.336.

Edificações Locadas à Terceiros		1.373.211	2.149			1.399.770	(5.032)	
Edifício São Paulo Headquarters - SP	27/out	334.041	(5.396)	11	23/nov	339.437	15.597	10
Ed. Corporate Financial Center SCN, Quadra 2 Lote A - Brasília - DF	20/set	212.288	4.172	3	23/nov	208.115	(10.702)	11
Av. Ceci, 1500 Jd. Mutinga - Tamboré Barueri São Paulo - SP <sup>1</sup>	16/nov	144.770	19.688	11	03/nov	125.649	(5.078)	10
Ed. Prime Medical Center, Rua Joaquim Floriano, 533 - São Paulo - SP	13/out	127.777	37	11	03/nov	127.740	6.227	7
Parque Industrial Tangara Foods - Rodovia Darily Santos 2.500 - Vila Velha - ES	10/nov	126.703	(13.035)	12	03/dez	139.738	3.992	14
Ed. Birmann 12, Rua Alexandre Dumas nº 1.711 - São Paulo - SP	27/out	84.307	97	11	28/out	84.210	(3.850)	7
Ed. Brasília Shopping And Towers, SCN Quadra 5 Bloco A Asa Norte - Brasília - DF	13/out	53.680	277	11	30/nov	53.403	(1.006)	11
Av. Tancredo Neves, 148, Shopping Iguatemi - Salvador - BA	14/set	52.376	(1.034)	11	19/out	53.410	169	9
Ed. Tiradentes Tower, Av. Afonso Pena, 1964 - Belo Horizonte - MG	03/nov	47.200	1.403	3	20/nov	45.797	(20)	14
Ed. Cowan, Rua Timbiras, nº 1532 Centro - Belo Horizonte - MG	17/nov	36.779	740	12	10/nov	36.039	(6.031)	14
Centro Empresarial Santos, Rua Marcilio Dias, nº 170 Santos - SP	20/out	26.641	31	11	22/out	26.610	(118)	7
Ed. Goiânia Corporate Financial Center, Av. Anhaguera Rua 11 Centro - Goiânia - GO	10/ago	24.550	(181)	3	20/nov	24.731	54	11
Ed. Suarez, Trade Center Avenida Tancredo Neves nº 450 - Tituba Salvador - BA	15/set	23.418	14	11	13/nov	23.404	(49)	9
SEP/Norte 511 Bloco A Lotes 4 e 5 - Brasília - DF	27/out	18.481	(3.947)	11	23/nov	22.428	(1.134)	11
Golden e Royal Tulip Brasília Alvorada Hotel, SHTN, Trecho 1 Lote 1-B - Brasília - DF	13/out	14.000	(144)	9	03/dez	14.144	(697)	6
Ed. Centro Empresarial Albert Ganimi, Rua Espírito Santo 1.115 - Juiz de Fora - MG	28/out	9.160	(120)	3	24/nov	9.280	546	14



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Empreendimentos	2021				2020			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Rua Marechal Deodoro nº 450 - Subsolo - Curitiba - PR	27/out	7.949	(51)	11	27/out	8.000	230	13
Rua Libero Badaro nº 206 - Conjunto 3A - São Paulo - SP	27/out	7.204	(196)	11	27/out	7.400	(346)	7
Av. Nelson Cardoso nº 1149 Taquara Jacarepaguá Rio de Janeiro - RJ	06/nov	4.617	(11)	12	30/out	4.628	(670)	14
Av. Marechal Floriano Peixoto nº 1481 Centro - Rio de Janeiro - RJ	31/out	4.268	(51)	12	30/out	4.319	(52)	12
Rua Lauro Muller, nº 116 Botafogo Rio de Janeiro - RJ	06/set	3.822	(84)	12	21/ago	3.906	330	12
Av. Pedro II nº 1492 - Belo Horizonte - MG	08/nov	1.880	77	12	28/set	1.803	(112)	14
Ed. OAB, Sal/Sul Quadra 5 Bloco N - Brasília - DF (ii)	06/out	1.778	(42)	11	24/nov	1.821	90	11
Rua Coronel Tamarindo, 1956 Bangu - Rio de Janeiro - RJ	08/nov	1.755	13	12	27/out	1.742	(74)	12
Rua da Concordia nº 405 - Recife - PE	14/set	1.096	(11)	11	30/set	1.107	1	9
Rua J1, QD. 20, lotes 6 e 7, setor Jaó- Goiânia/GO	21/out	584	(29)	11	24/nov	613	(109)	11
Rua Freire Alemão 475, Apto 302, Bloco A, Ed. Piriápolis, Porto Alegre/RS	25/nov	367	22	12	29/out	345	(50)	13
Rua Eugenio Frediani Quadra, 193 nº 37 - Santana de Parnaíba - SP	26/out	328	(52)	11	03/nov	380	(2)	10
Ed. Professor Bernardo Litzinger - Aptº nº 83 - Foz do Iguaçu - PR	27/out	262	(9)	11	22/set	271	7	13
Rua Getúlio Vargas, 36, apt 309, Ed. Bonanza, Guarapari/ES	10/nov	222	10	12	20/nov	212	(1)	14
Rua Germano Guthier nº 631 Quadra 205 nº 36 - São Paulo - SP	26/out	196	(15)	11	03/nov	211	(0)	10
Rua Theodoro Holtrup - 181 - Bloco D Apt 315 - Ed. Casimiro de Abreu - Blumenau-SC	09/nov	194	2	12	18/set	192	7	13
Rua João Valadão, nº 125-Residencial Dona Quita-Monte Carmelo-MG	08/nov	189	(7)	12	24/nov	196	5	14
Rua Antônio Pontes Câmara - 341 - J - Primavera, Paradoópolis/SP	26/out	169	(14)	11	03/nov	183	(1)	10
Rua Professor Tostes nº 3073 Aptº 104 - Bloco E - Amapá - AP	05/out	160	(4)	11	27/nov	164	4	9
Av. Getúlio Vargas nº 1530 Centro Comercial Marcos Freire - Olinda-PE²	N/A	-	-	N/A	06/nov	3.399	4	9
Ed. FUNCEF Center Av. Paulista, 1904/1912 Bela Vista - São Paulo - SP²	N/A	-	-	N/A	03/nov	18.452	(2.223)	7
Centro Comercial Marcos Freire Av. Getúlio Vargas nº 1530 - Olinda-PE²	N/A	-	-	N/A	06/nov	5.979	56	9
Rua Cassimiro de Abreu, Quadra 16, Lote 80, Anhanguera, Goiânia/GO²	N/A	-	-	N/A	24/nov	311	(26)	11

<sup>1</sup>Alienação de 11,58% do imóvel no primeiro semestre de 2021. Com prejuízo contábil de R\$ 6.368.

<sup>2</sup>Imóvel alienado no segundo semestre de 2021. A referida venda gerou lucro contábil de R\$ 4.

Participações em Shopping Center		2.163.556	77.010			2.085.486	(33.713)	
Shopping Center Pátio Paulista, Rua Treze de Maio, 1.947 Bela Vista - São Paulo - SP	28/out	354.000	57.390	10	30/nov	296.610	(17.100)	14
Morumbi Shopping Center, Av. Roque Petroni Junior 1089 - São Paulo - SP	20/set	232.020	23.652	10	20/nov	208.368	(3.177)	14
Amazonas Shopping Center Av. Djalma Batista, 482 Parque 10 - Manaus - AM	16/nov	198.990	677	1	25/nov	198.313	3.903	6
Shopping Center Praça da Moça, Rua Manoel de Nóbrega, 712 - São Paulo - SP	20/set	191.520	13.194	10	20/nov	178.326	(4.256)	14
Shopping Conjunto Nacional, SCN - Brasília - DF	17/nov	178.500	220	9	30/nov	178.280	1.300	6
Ed. Brasília Shopping, Setor Comercial Norte SCN Quadra 5 Bloco A - Brasília - DF	17/nov	172.550	1.250	9	30/nov	171.300	(1.400)	6
Shopping Center Canoas, Av. Guilherme Schell, 6570 - Canoas - RS	17/nov	146.150	(21.669)	9	25/nov	167.819	(11.021)	6



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Empreendimentos	2021				2020			
	Data	Valor	Ajuste	Avaliador	Data	Valor	Ajuste	Avaliador
Shopping Pátio Belém, Travessa Padre Eutíquio, 1078 - Belém - PA	16/nov	113.090	3.620	1	27/nov	109.470	(1.100)	9
Shopping Center Lapa, Rua Portão da Piedade, 155 - Salvador - BA	16/nov	100.500	3.439	1	25/nov	97.061	(1.036)	9
Pantanal Shopping, Av. Historiador Rubens de Mendonça, 3300 - Cuiabá - MT	17/nov	98.540	(855)	9	30/nov	98.335	2.222	6
River Shopping, Av. Monsenhor Ângelo Sampaio, 100 Centro - Petrolina - PE	16/nov	96.590	236	1	25/nov	96.354	(656)	9
Shopping Center Barra, Av. Centenário, 2992 - Salvador - BA	16/nov	72.960	2.740	1	25/nov	70.220	(9.671)	9
Auto Shopping Global, Av. dos Estados, 8000 - Santo André - São Paulo - SP	28/out	64.260	8.260	10	20/nov	56.000	300	14
Shopping Que, Av. Castanheiras Esquina com Ruas 36 e 37 Águas Claras - Brasília - DF	08/nov	47.300	(1.400)	9	30/nov	48.700	(600)	6
Shopping Pátio Mix Costa Verde, Rodovia BR 101 Trecho 1 - Itaguaí - RJ	28/out	35.294	(1.566)	10	20/nov	36.860	(1.064)	14
Expansão II Shopping Center Pátio Paulista Etapa 1 - SP	28/out	33.378	(8.110)	10	30/nov	41.488	7.664	14
Expansão II Shopping Center Pátio Paulista Etapa 2 - SP	28/out	14.893	(3.619)	10	30/nov	18.512	3.419	14
Shopping Center Bougainville, Rua 9 Quadra 16, 1855 Setor Oeste - Goiânia - GO	10/nov	13.020	(450)	9	30/nov	13.470	(1.440)	6

Complexo Hoteleiro		869.021	13.390			855.631	(18.020)	
Hotel Renaissance, Alameda Santos, 2.233 Jardim Paulista - São Paulo - SP	28/out	530.000	19.200	10	20/nov	510.800	100	14
Eco Resort de Angra, Estrada Vereador Adelino, 8.413 - Angra dos Reis - RJ	28/out	136.840	(2.360)	10	20/nov	139.200	2.700	14
Golden e Royal Tulip Brasília Alvorada Hotel, SHTN, Trecho 1 Lote 1-B - Brasília - DF	13/out	61.648	3.837	9	03/dez	57.811	(12.101)	6
Eco Resort Cabo de Santo Agostinho, Av. Beira Mar 750 Vila Suape - Recife - PE	16/nov	60.100	(1.000)	1	25/nov	61.100	(1.310)	9
Novotel Barra da Tijuca, Av. Lúcio Costa, 5.210, e Rua Lourenço Filho, 16 e 68 - Rio de Janeiro - RJ	28/out	40.043	(4.597)	10	20/nov	44.640	(4.320)	14
Hotel Golden Tulip Porto Vitória, Av. Nsa. Dos Navegantes, 635 - Vitória - ES	16/nov	25.820	(230)	1	20/nov	26.050	(2.809)	14
Hotel Ibis, Av. Tancredo Neves, Lote 02 Gleba 1A - Petrolina - PE	16/nov	14.570	(1.460)	1	25/nov	16.030	(280)	9

<b>Total Consolidado Investimento Imobiliário</b>		<b>5.300.326</b>	<b>119.019</b>			<b>5.005.492</b>	<b>(49.431)</b>	
---	--	------------------	----------------	--	--	------------------	-----------------	--

### Avaliadores

1 ACP Empreendimentos Ltda	8 Oliveira Werchajzer Engenharia S/S Ltda
2 ANEXXA - Engenharia, Consultoria e Comércio Ltda	9 P&F Arquitetura e Assessoria Ltda
3 A&M Engenharia Ltda	10 Peritenge Eng. Avaliações e Perícias Ltda
4 Contrucci Rossi e Rizzi Eng. E Avaliações Ltda	11 Personal Engenharia Ltda
5 Elo Engenharia, Comércio e Construções Ltda	12 Predictor Avaliações Patrimoniais e Consultoria Ltda
6 Fide Serviços de Engenharia e Consultoria Ltda	13 Ritter dos Santos e CIA Ltda
7 Gaiga Engenharia e Consultoria Ltda	14 Zarique Consultoria e Assessoria Tec. Ltda



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### (e.5) Resultado da Reavaliação Imobiliária por Planos

Segmentos	2021											
	REG/REPLAN Consolidado		REG/REPLAN Saldado		REG/REPLAN Não Saldado		Novo Plano		REB		TOTAL	
	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$
Terrenos	399.756	33.083	360.325	29.909	39.431	3.173	12.666	52	4.752	397	417.174	33.531
Locados a Uso Próprio	9.185	(1.957)	8.297	(1.767)	888	(189)	97	(21)	110	(23)	9.392	(2.001)
Locados a Patrocinadora	457.677	(4.950)	413.407	(4.471)	44.270	(479)	4.820	(52)	5.475	(59)	467.972	(5.061)
Locados a Terceiros	1.343.020	2.102	1.213.131	1.898	129.889	204	14.125	22	16.067	25	1.373.211	2.149
Shoppings Centers	2.101.392	78.855	1.898.128	71.227	203.263	7.627	33.738	(1.990)	28.426	145	2.163.556	77.010
Complexo Hoteleiro	849.903	13.096	767.693	11.829	82.209	1.267	8.951	138	10.168	157	869.021	13.390
<b>Total</b>	<b>5.160.932</b>	<b>120.228</b>	<b>4.660.981</b>	<b>108.625</b>	<b>499.951</b>	<b>11.603</b>	<b>74.396</b>	<b>(1.850)</b>	<b>64.998</b>	<b>641</b>	<b>5.300.326</b>	<b>119.019</b>

Segmentos	2020											
	REG/REPLAN Consolidado		REG/REPLAN Saldado		REG/REPLAN Não Saldado		Novo Plano		REB		TOTAL	
	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$	Saldo	ΔR\$
Terrenos	112.030	(1.540)	100.404	(1.350)	11.626	(190)	9.932	(472)	1.309	(17)	123.272	(2.029)
Locados a Uso Próprio	11.142	797	10.064	720	1.078	77	117	8	133	10	11.393	815
Locados a Patrocinadora	518.283	8.360	468.150	7.551	50.132	809	5.458	88	6.200	100	529.942	8.548
Locados a Terceiros	1.368.997	(4.923)	1.236.599	(4.449)	132.398	(475)	14.395	(50)	16.377	(59)	1.399.770	(5.032)
Shoppings Centers	2.021.500	(36.316)	1.825.965	(32.803)	195.536	(3.513)	35.716	2.282	28.269	320	2.085.486	(33.713)
Complexo Hoteleiro	836.807	(17.623)	755.865	(15.919)	80.943	(1.705)	8.813	(186)	10.011	(211)	855.631	(18.020)
<b>Total</b>	<b>4.868.760</b>	<b>(51.245)</b>	<b>4.397.046</b>	<b>(46.249)</b>	<b>471.714</b>	<b>(4.996)</b>	<b>74.432</b>	<b>1.671</b>	<b>62.300</b>	<b>143</b>	<b>5.005.492</b>	<b>(49.431)</b>

### (f) Operações com Participantes

#### (f.1) Empréstimos

EMPRÉSTIMO	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	CONSOLIDADO
Saldo Devedor	1.545.368	1.458.585	86.783	1.122.577	113.392	2.781.337
Saldo Vencido	6.355	4.941	1.414	8.164	1.221	15.739
Provisão para Perda	(18.924)	(16.518)	(2.406)	(23.340)	(2.933)	(45.198)
1% - atraso de 31 a 60 dias	(24)	(24)	-	(57)	-	(81)
5% - atraso de 61 a 90 dias	(63)	(63)	-	(278)	(26)	(367)
10% - atraso de 91 a 120 dias	(186)	(158)	(28)	(346)	(25)	(558)
25% - atraso de 121 a 180 dias	(346)	(273)	(73)	(1.642)	(140)	(2.129)
50% - atraso de 181 a 240 dias	(743)	(665)	(78)	(3.067)	(201)	(4.011)
75% - atraso de 241 a 360 dias	(2.099)	(1.890)	(209)	(6.550)	(308)	(8.957)
100% - atraso acima de 360 dias	(15.464)	(13.446)	(2.018)	(11.399)	(2.232)	(29.095)
<b>Total</b>	<b>1.532.798</b>	<b>1.447.008</b>	<b>85.790</b>	<b>1.107.400</b>	<b>111.680</b>	<b>2.751.878</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

EMPRÉSTIMO	2020					CONSOLIDADO
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	
Saldo Devedor	1.540.799	1.453.928	86.872	1.177.963	119.337	2.838.100
Saldo Vencido	5.051	3.827	1.224	5.341	976	11.368
Provisão para Perda	(14.868)	(12.891)	(1.977)	(16.381)	(2.845)	(34.094)
25% - atraso de 61 a 120 dias	(341)	(341)	-	(801)	(104)	(1.246)
50% - atraso de 121 a 240 dias	(851)	(771)	(80)	(1.415)	(132)	(2.398)
75% - atraso de 141 a 360 dias	(687)	(687)	-	(2.748)	(704)	(4.138)
100% - atraso acima de 360 dias	(12.989)	(11.092)	(1.897)	(11.418)	(1.905)	(26.312)
<b>Total</b>	<b>1.530.983</b>	<b>1.444.864</b>	<b>86.118</b>	<b>1.166.923</b>	<b>117.468</b>	<b>2.815.373</b>

### (f.1.1) Movimentação da Provisão para Perda

Plano de Benefícios	Saldo 2020	Constituição	Mudança de Faixa	Reversão	Saldo 2021
REG/REPLAN Consolidado	14.868	4.866	1.672	(2.482)	18.924
REG/REPLAN Saldado	12.891	4.305	1.622	(2.300)	16.518
REG/REPLAN Não Saldado	1.977	561	50	(182)	2.406
Novo Plano	16.382	13.996	1.608	(8.645)	23.341
REB	2.844	996	303	(1.210)	2.933
<b>TOTAL</b>	<b>34.094</b>	<b>19.858</b>	<b>3.583</b>	<b>(12.337)</b>	<b>45.198</b>

A reversão da provisão para perdas foi impactada pela baixa dos contratos inadimplentes como perda efetiva, no montante de R\$ 7.683 (R\$ 16.129 em 2020).

### (f.2) Financiamento Habitacional

Financiamento Habitacional	2021				
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	CONSOLIDADO
Saldo devedor	1.105	1.009	96	13	1.118
Saldo Vencido	455.806	416.282	39.524	5.401	461.207
Provisão desc. Saldo Devedor	(70)	(64)	(6)	(1)	(71)
Provisão para Perda <sup>1</sup>	(452.701)	(413.446)	(39.254)	(5.368)	(458.068)
5% - atraso de 61 a 90 dias	(35)	(32)	(3)	-	(35)
10% - atraso de 91 a 120 dias	(26)	(24)	(2)	-	(26)
25% - atraso de 121 a 180 dias	(64)	(59)	(5)	(1)	(65)
50% - atraso de 181 a 240 dias	(788)	(720)	(68)	(9)	(797)
100% - acima de 360 dias	(451.787)	(412.611)	(39.176)	(5.358)	(457.145)
<b>Total</b>	<b>4.140</b>	<b>3.780</b>	<b>360</b>	<b>46</b>	<b>4.186</b>

<sup>1</sup>De acordo com as regras citadas no item 3.7.

Financiamento Habitacional	2020				
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	CONSOLIDADO
Saldo devedor	5.104	4.662	443	60	5.165
Saldo Vencido	396.443	362.066	34.377	4.699	401.141
Provisão desc. Saldo Devedor	(1.450)	(1.325)	(125)	(17)	(1.467)
Provisão para Perda <sup>1</sup>	(396.796)	(362.389)	(34.407)	(4.706)	(401.502)
75% - atraso de 241 a 360 dias	(774)	(707)	(67)	(9)	(783)
100% - acima de 360 dias	(396.021)	(361.682)	(34.339)	(4.697)	(400.718)
<b>Total</b>	<b>3.302</b>	<b>3.015</b>	<b>287</b>	<b>36</b>	<b>3.337</b>

<sup>1</sup>De acordo com as regras citadas no item 3.7.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### (f.2.1) Movimentação da Provisão para Perda

Plano de Benefícios	Saldo 2020	Constituição	Atualização	Mudança de Faixa	Reversão	Saldo 2021
REG/REPLAN Consolidado	396.795	1.205	65.826	502	(11.628)	452.700
REG/REPLAN Saldado	362.389	1.101	60.118	458	(10.620)	413.446
REG/REPLAN Não Saldado	34.406	104	5.708	44	(1.008)	39.254
REB	4.706	14	780	6	(138)	5.368
<b>TOTAL</b>	<b>401.502</b>	<b>1.219</b>	<b>66.606</b>	<b>508</b>	<b>(11.766)</b>	<b>458.068</b>

A carteira de financiamento habitacional está fechada a novas concessões desde novembro de 1996. A quantidade total de contratos da carteira em 2021 é de 451 (464 em 2020), desse total, 450 estão inadimplentes (458 em 2020).

### (f) Outros Realizáveis

Descrição	2021					Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	
Valores a Receber	1.329.019	1.214.312	114.708	23.159	20.394	1.372.572
<b>Total</b>	<b>1.329.019</b>	<b>1.214.312</b>	<b>114.708</b>	<b>23.159</b>	<b>20.394</b>	<b>1.372.572</b>

Descrição	2020					Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	
Valores a Receber	1.158.105	1.058.132	99.972	20.179	17.773	1.196.057
<b>Total</b>	<b>1.158.105</b>	<b>1.058.132</b>	<b>99.972</b>	<b>20.179</b>	<b>17.773</b>	<b>1.196.057</b>

Composto por R\$ 1.371.978 (R\$ 1.195.463 em 2020) referente ao valor do Acordo de Leniência, descontado a valor presente pela taxa de 4,5% no reconhecimento inicial, nos termos da NBC TG 12 - Ajuste a Valor Presente.

Este acordo foi firmado em 2017 entre o Ministério Público Federal e a empresa J&F Investimentos S.A. de forma a reparar os prejuízos causados. O Ministério Público, por meio do Acordo de Leniência, estabeleceu uma multa de R\$ 1.750.000, destinada a FUNCEF, que deverá ser paga no prazo de 25 anos atualizado pelo IPCA. Não houve recebimento da parcela em 2021. O valor está em discussão jurídica, tendo a empresa J&F apresentado um seguro garantia da parcela devida, segundo a avaliação jurídica, o risco de perda é remota. Em fevereiro de 2022, O Conselho Institucional do Ministério Público Federal rejeitou por unanimidade, o recurso apresentado pelo grupo J&F para tentar renegociar os termos do acordo de leniência. Em 2020, houve recebimento de R\$ 83.284.

Contém ainda, o valor de R\$ 594 (R\$ 594 em 2020) a receber relativo ao Imposto de Renda retido na fonte indevidamente no precatório referente ao terreno Av. Recife Gleba A, Campo Jiquiá, Nº 6.250.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### 5.4 Ativo Imobilizado e Intangível

É registrado exclusivamente no Plano de Gestão Administrativa.

Descrição	Saldo DEZ_2020	Entradas	Baixas	(-) Depreciação / Amortização	Saldo DEZ_2021	Varição
Imobilizado (i)	3.467	2.051	(137)	(1.617)	3.763	8,54%
Imóveis (ii)	45.948	-	-	(283)	45.665	(0,62%)
Almoxarifado	1.778	4.593	(2.038)	-	4.333	143,70%
Intangível (iii)	175	-	-	(41)	134	(23,43%)
<b>Total</b>	<b>51.367</b>	<b>6.643</b>	<b>(2.175)</b>	<b>(1.941)</b>	<b>53.894</b>	<b>4,92%</b>

(i) Contém a venda de 02 (dois) veículos no montante de R\$ 54 , sendo que estavam registrados pelo valor residual de R\$ 61 , apurando um prejuízo contábil de R\$ 7.

(ii) O imóvel registrado no ativo imobilizado corresponde às salas do 12º e 13º andares, lojas 125, 130 e 135 e 82 e vagas de garagem do Edifício Corporate Financial Center, situado na quadra SCN 02 Bloco A, Asa Norte, Brasília/DF.

Com a entrada em vigor da Resolução CNPC nº 43/2021, o imóvel do imobilizado, antes contabilizado ao valor justo, passou a ser contabilizados ao custo e depreciados. Em 2020, a reavaliação foi efetuada pela empresa Personal Engenharia Ltda, com resultado negativo de R\$ 2.085.

(iii) Refere-se a *softwares* necessários ao funcionamento dos *hardwares*, nos termos da NBC TG 04 – Ativo Intangível.

### 5.5 Exigível Operacional

#### (a) Gestão Previdencial

Descrição	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Benefícios a pagar (i)	28.944	788	28.156	1.395	689	31.028
Retenções a recolher (ii)	54.669	49.699	4.969	5.760	495	60.924
Outras exigibilidades (iii)	157.472	127.694	29.779	38.678	2.897	199.047
<b>Total</b>	<b>241.085</b>	<b>178.181</b>	<b>62.904</b>	<b>45.833</b>	<b>4.082</b>	<b>291.000</b>

Descrição	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Benefícios a pagar (i)	26.444	700	25.744	566	289	27.299
Retenções a recolher (ii)	49.918	45.873	4.046	6.551	475	56.944
Outras exigibilidades (iii)	119.749	94.675	25.074	23.487	2.107	145.344
<b>Total</b>	<b>196.112</b>	<b>141.248</b>	<b>54.864</b>	<b>30.604</b>	<b>2.871</b>	<b>229.587</b>

(i) Composto em sua maior parte pelos valores de reserva de poupança a pagar a ex-participantes no valor de R\$ 28.065 (R\$ 25.675 em 2020), que se desligaram da CAIXA e não



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

se enquadram na presunção do Benefício Proporcional Diferido, conforme Resolução CGPC nº 06, de 30 de outubro de 2003.

(ii) Representam as retenções de imposto de renda retido na fonte incidente sobre as aposentadorias, pensões e resgates de contribuições.

(iii) Composto em sua maioria pelos repasses de valores pela CAIXA, relativos às condenações judiciais imputadas à Patrocinadora, sob os quais se questiona a destinação.

### (b) Gestão Administrativa

Plano de Gestão Administrativa		
Emissor	2021	2020
Contas a pagar (i)	14.633	12.131
Retenções a recolher (ii)	6.290	6.660
Outras exigibilidades	17	-
<b>Total</b>	<b>20.940</b>	<b>18.792</b>

(i) Representa os valores a pagar, principalmente, a fornecedores no valor de R\$ 5.927 (R\$ 3.449 em 2020) e a provisão para férias dos empregados FUNCEF no montante de R\$ 6.930 (R\$ 8.227 em 2020).

(ii) Composto pelas retenções incidentes sobre a folha de pagamento de empregados e sobre serviços prestados por terceiros.

### (c) Investimentos

2021							
Emissor	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Ações	186	165	21	29	6	-	221
<b>Fundos de Investimentos (i)</b>	<b>537.659</b>	<b>478.952</b>	<b>58.707</b>	<b>163.079</b>	<b>35.262</b>	<b>1.357</b>	<b>691.725</b>
Investimentos Imobiliários (ii)	2.012	1.818	195	21	24	-	2.058
Empréstimos	855	168	687	314	27	-	1.196
Financiamento Habitacional	4.784	4.371	413	-	57	-	4.841
Relacionados com o Disponível	-	-	-	-	-	-	-
Taxa de Administração	124	114	11	187	19	-	330
Retenções de Tributos	43	38	4	3	-	-	46
<b>Total</b>	<b>545.664</b>	<b>485.626</b>	<b>60.039</b>	<b>163.632</b>	<b>35.395</b>	<b>1.357</b>	<b>700.417</b>

2020							
Emissor	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Ações	17	16	2	2	1	-	19
Fundos de Investimentos (i)	575.647	511.557	64.090	257.372	48.168	5.071	849.728
Investimentos Imobiliários (ii)	2.469	2.230	239	26	30	-	2.524
Empréstimos	664	6	658	3	3	-	671
Financiamento Habitacional	4.174	3.814	360	-	49	-	4.224





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Emissor	2020						Consolidado
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	
Relacionado com o Disponível	-	-	-	-	23	-	23
Taxa de Administração	135	127	8	266	24	-	426
Retenções de Tributos	52	46	5	3	1	-	56
<b>Total</b>	<b>583.158</b>	<b>517.796</b>	<b>65.362</b>	<b>257.673</b>	<b>48.300</b>	<b>5.071</b>	<b>857.671</b>

(i) Refere-se a quotas a integralizar de fundos de investimentos.

(ii) Inclue o valor de R\$ 1.591 relativo à negociação de compra e venda das Salas do Edifício OAB/Brasília –DF, aguardando o desfecho do processo de investigação judicial.

### 5.6 Exigível Contingencial

A FUNCEF é parte em processos judiciais e administrativos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos, conforme a matéria. Com base em pareceres dos seus advogados e levando em procedimentos adotados guardam conformidade com as previsões legais e regulamentares, a Administração constitui provisão para as perdas prováveis e entende que são suficientes para suportar os riscos de eventuais decisões desfavoráveis nesses processos.

A FUNCEF e a CAIXA assinaram acordo no qual a Patrocinadora assume a responsabilidade pela cobertura de objetos específicos que, em decorrência do acordo, foram classificados com probabilidade de perda possível ou remota, observando-se o plano de benefício ao qual o autor está vinculado.

Em 2021, a FUNCEF respondia judicialmente a 13.167 ações judiciais (12.686 em 2020).

#### (a) Movimentação do Exigível Contingencial – Perda Provável

Gestão administrativa: refere-se a ações trabalhistas de ex-empregados relacionados à atividade laboral e de ex-prestadores de serviços, bem como processos de natureza tributária.

Investimentos: em sua maioria são ações relacionadas à carteira de investimentos imobiliários, tendo como principal objeto a relação contratual, bem como ações relativas ao financiamento habitacional e empréstimos a participantes.

Gestão previdencial: a Fundação é parte passiva em ações ajuizadas por participantes, aposentados, sindicatos e entidades associativas conexas à atividade laboral exercida na Patrocinadora, que na sua maioria tem por objeto a majoração de benefícios, resgates de contribuições e expurgos inflacionários sobre resgate.

	Saldo 2020	Entrada	Baixa (i)	Reclassificação (ii)	Atualização	Saldo 2021
Administrativo	16.550	161	(5)	(74)	1.731	18.362
Investimento	101.091	651	(136)	320.138	64.477	486.221
Previdencial	1.078.209	7.219	(4.893)	(149.090)	171.804	1.103.248
<b>Total</b>	<b>1.195.850</b>	<b>8.031</b>	<b>(5.034)</b>	<b>170.974</b>	<b>238.011</b>	<b>1.607.832</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

(i) Do total de R\$ 5.034 revertidos por baixa (R\$ 3.602 em 2020), R\$ 660 decorreram de decisões favoráveis à Fundação e R\$ 4.374 (R\$ 644 em 2020) de ações com desfecho desfavorável.

(ii) As reclassificações incluem as alterações de valor provisionado na fase de execução, abertura dos litigantes, revisão das estimativas de valores e de probabilidade de perda para os processos agrupados por objetos (previdenciais), para os quais é utilizado o histórico de perdas dos últimos 3 anos, ponderados pela avaliação jurisprudencial da tese. Maior redução ocorreu no objeto Ipac 70-80 no valor de R\$ 196.056.

Nas ações relativas aos investimentos, houve a majoração na provisão de R\$ 323.581, relativo a processo em execução, no qual se discute a nulidade da aquisição de participação em Shopping Center.

(a.1) Saldo provisionado por plano de benefícios e PGA dos processos classificados como perda provável:

Contingências	2021						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	1.073.847	854.897	218.950	3.126	26.275	-	1.103.248
Investimentos	474.700	428.809	45.891	5.500	6.021	-	486.221
Administrativo	-	-	-	-	-	18.362	18.362
<b>Total</b>	<b>1.548.547</b>	<b>1.283.706</b>	<b>264.841</b>	<b>8.626</b>	<b>32.296</b>	<b>18.362</b>	<b>1.607.832</b>

Contingências	2020						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	1.053.151	861.453	191.698	2.525	22.532	-	1.078.209
Investimentos	98.076	88.529	9.546	1.559	1.457	-	101.091
Administrativo	-	-	-	-	-	16.550	16.550
<b>Total</b>	<b>1.151.227</b>	<b>949.983</b>	<b>201.244</b>	<b>4.084</b>	<b>23.990</b>	<b>16.550</b>	<b>1.195.850</b>

### (b) Movimentação do Passivo contingente – Perda Possível

	Saldo 2020	Entrada	Baixa	Reclassificação (i)	Atualização	Saldo 2021
Administrativo	5.504	1	(58)	160	1.116	6.724
Investimento	1.879.460	5.050	(13.664)	(178.624)	386.442	2.078.664
Previdencial	2.732.070	21.456	(31.833)	(833.357)	616.523	2.504.858
<b>Total</b>	<b>4.617.034</b>	<b>26.507</b>	<b>(45.554)</b>	<b>(1.011.821)</b>	<b>1.004.081</b>	<b>4.590.246</b>

(i) incluem a classificação da probabilidade de perda, valor e inclusão de litigantes, e decorrem, em sua maioria, dos processos que entraram em fase de execução. E os valores da revisão das estimativas de valores e de probabilidade de perda para os processos agrupados por objetos, para os quais é utilizado o histórico de perdas dos últimos 3 anos, ponderados pela avaliação jurisprudencial da tese.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

(b.1) Saldo do passivo contingente por plano de benefícios e PGA dos processos classificados como perda possível:

2021							
Contingências	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	2.455.674	2.098.293	357.381	3.943	45.240		2.504.858
Investimentos	1.976.941	1.780.684	196.257	66.459	35.265		2.078.664
Administrativo						6.724	6.724
<b>Total</b>	<b>4.432.615</b>	<b>3.878.977</b>	<b>553.638</b>	<b>70.402</b>	<b>80.505</b>	<b>6.724</b>	<b>4.590.246</b>

2020							
Contingências	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Previdenciários	2.663.573	2.283.389	380.184	4.843	63.654	-	2.732.070
Investimentos	1.784.650	1.608.183	176.467	63.178	31.632	-	1.879.460
Administrativo	-	-	-	-	-	5.504	5.504
<b>Total</b>	<b>4.448.222</b>	<b>3.891.572</b>	<b>556.650</b>	<b>68.021</b>	<b>95.286</b>	<b>5.504</b>	<b>4.617.034</b>

De acordo com as normas contábeis, não há constituição de provisão para essas contingências.

### (c) Ativos Contingentes

A FUNCEF tem envidado seus melhores esforços na busca de reparação de eventual dano causado ao patrimônio dos planos de benefícios, tendo sido aceita pelo MPF como assistente de acusação nos processos relacionados a esses investimentos no auxílio à apurações relacionadas aos Fundos de Investimentos em Participações – FIP, sendo: Multiner, OAS Empreendimentos, Global Equity Properties, Terra Viva, Brasil Governança Corporativa, CRP VII e RB Nordeste, os quais já foram convertidos em processos judiciais, e em relação aos fundos Brasil Óleo Gás, Brasil Petróleo I, Energia PCH, Caixa Modal Óleo e Gás, ainda em processo de apuração.

## 5.7 Patrimônio Social

### (a) Provisões Matemáticas

As reservas matemáticas relativas aos Benefícios Definidos são determinadas com base em cálculos atuariais efetuados por atuário interno, utilizando-se de hipóteses atuariais avaliadas anualmente a partir de estudos de aderência realizados internamente e por empresa de consultoria contratada para essa finalidade.

2021						
Ativo	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
<b>Benefícios Concedidos (I)</b>	<b>71.280.353</b>	<b>64.357.150</b>	<b>6.923.203</b>	<b>3.064.915</b>	<b>650.252</b>	<b>74.995.520</b>
Benefício definido- Programado	65.120.532	58.836.991	6.283.541	2.311.396	453.397	67.885.325
Benefício definido - Não Programado	6.159.820	5.520.159	639.662	753.519	196.855	7.110.195
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>11.691.118</b>	<b>10.145.029</b>	<b>1.546.089</b>	<b>20.738.970</b>	<b>2.270.130</b>	<b>34.700.219</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021						
Ativo	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
Contribuição Definida	-	-	-	20.738.970	2.270.130	23.009.100
Benefício definido- Programado	11.676.990	10.145.029	1.531.961	-	-	11.676.990
Benefício definido - Não Programado	14.128	-	14.128	-	-	14.128
<b>( - ) Provisões matemáticas a Constituir (ii)</b>	<b>(12.672.720)</b>	<b>(11.521.229)</b>	<b>(1.151.491)</b>	-	-	<b>(12.672.720)</b>
( - ) Déficit Equacionado	(12.672.720)	(11.521.229)	(1.151.491)	-	-	(12.672.720)
( - ) Patrocinador	(1.561.548)	(1.409.162)	(152.386)	-	-	(1.561.548)
( - ) Participantes	(1.365.104)	(1.181.696)	(183.408)	-	-	(1.365.104)
( - ) Assitados	(9.746.067)	(8.930.370)	(815.697)	-	-	(9.746.068)
<b>Total</b>	<b>70.298.751</b>	<b>62.980.950</b>	<b>7.317.801</b>	<b>23.803.885</b>	<b>2.920.383</b>	<b>97.023.019</b>

2020						
Ativo	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	NOVO PLANO	REB	Consolidado
<b>Benefícios Concedidos (i)</b>	<b>63.953.902</b>	<b>57.653.077</b>	<b>6.300.825</b>	<b>2.343.605</b>	<b>543.493</b>	<b>66.841.000</b>
Benefício definido- Programado	58.481.457	52.743.222	5.738.234	1.793.519	383.097	60.658.073
Benefício definido - Não Programado	5.472.445	4.909.854	562.591	550.087	160.396	6.182.927
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>12.473.221</b>	<b>10.884.937</b>	<b>1.588.284</b>	<b>19.022.596</b>	<b>2.203.069</b>	<b>33.698.887</b>
Contribuição Definida	-	-	-	19.022.596	2.203.069	21.225.665
Benefício definido- Programado	12.454.841	10.882.783	1.572.057	-	-	12.454.841
Benefício definido - Não Programado	18.380	2.154	16.227	-	-	18.380
<b>( - ) Provisões matemáticas a Constituir (ii)</b>	<b>(20.982.747)</b>	<b>(19.331.283)</b>	<b>(1.651.465)</b>	-	-	<b>(20.982.747)</b>
( - ) Déficit Equacionado	(20.982.747)	(19.331.283)	(1.651.465)	-	-	(20.982.747)
( - ) Déficit Equacionado 2014	(2.270.269)	(2.270.269)	-	-	-	(2.270.269)
( - ) Déficit Equacionado 2015	(8.002.174)	(7.032.539)	(969.635)	-	-	(8.002.174)
( - ) Déficit Equacionado 2016	(10.710.305)	(10.028.475)	(681.830)	-	-	(10.710.305)
<b>Total</b>	<b>55.444.376</b>	<b>49.206.732</b>	<b>6.237.644</b>	<b>21.366.202</b>	<b>2.746.562</b>	<b>79.557.139</b>

(i) Benefícios Concedidos e a Conceder: a variação se justifica pelas aposentadorias, atualização dos benefícios e cadastro, bem como pela adequação das premissas e hipóteses atuariais dos planos de benefícios para avaliação atuarial. Vide Nota 5.7 (b).

(ii) Provisões Matemáticas a Constituir: A redução em reservas a constituir decorre da reclassificação para o ativo realizável das dívidas contratadas com o patrocinador relativas ao equacionamento paritário aos assistidos no montante de R\$ 8.907.827, a parcela paritária aos participantes permanece no grupo de provisões matemáticas a constituir, em decorrência da determinação instituída pela Instrução PREVIC n.º 31/2020.

Anualmente as taxas aplicadas nos planos de equacionamento são reavaliadas pelo atuário do plano.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

### REG/REPLAN modalidade Saldada:

- Plano de Equacionamento do déficit de 2014, que se encontra em aplicação desde o mês de maio/2016, cujo percentual de Contribuição Extraordinária praticado era de 2,49%, e ficou mantido em 2,49%, no exercício de 2022. O prazo remanescente é de 140 meses;
- Plano de Equacionamento do déficit de 2015, que se encontra em aplicação desde o mês de setembro/2017, cujo percentual de Contribuição Extraordinária praticado era de 7,15%, será alterado para 7,11%, no exercício de 2022. O prazo remanescente é de 159 meses;
- Plano de Equacionamento do déficit de 2016, que se encontra em aplicação desde o mês de maio/2018, cujo percentual de Contribuição Extraordinária mensal foi de 9,61%, será alterado para 9,56% em 2022. Prazo remanescente é de 176 meses.

### REG/REPLAN modalidade Não Saldada:

- Plano de Equacionamento do déficit de 2015, com a implantação dos descontos desde março de 2018, com prazo remanescente de 191 meses. Segue os percentuais aplicáveis sobre os salários ou benefícios a partir 2022:

EQUACIONAMENTO 2015	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	2,03%	4,46%	1,63%	3,58%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	3,38%	7,43%	2,72%	5,97%
A partir de 1 Teto INSS	9,42%	20,68%	7,57%	16,63%

- Plano de Equacionamento do déficit de 2016, com a implantação dos descontos desde maio de 2018, com prazo remanescente de 196 meses. Com os seguintes percentuais aplicáveis sobre os salários ou benefícios a partir de 2022:

EQUACIONAMENTO 2016	PARTICIPANTE	ASSISTIDO	PATROCINADORA (contrapartida Participante)	PATROCINADORA (contrapartida Assistido)
Faixa	Alíquota	Alíquota	Alíquota	Alíquota
Até ½ Teto INSS	1,49%	3,27%	1,04%	2,28%
De ½ Teto INSS até 1 Teto INSS	2,49%	5,46%	1,73%	3,80%
A partir de 1 Teto INSS	6,93%	15,19%	4,83%	10,58%

### (b) As Principais Premissas e Hipóteses Atuariais Adotadas em 2021 e 2020:

Hipóteses Adotadas	2021			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
Tábua de Mortalidade Geral	RP 2000 M&F (Suavizada em 20%) segregada por sexo			
Tábua de Mortalidade de Inválidos	CSO-58			
Tábua de Entrada em Invalidez	Light fraca			



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Hipóteses Adotadas	2021			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
Tábua de rotatividade	NA	Nula	Exp. FUNCEF REB 2019	Exp. FUNCEF NOVO PLANO 2020
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
Taxa de Juros	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Taxa de crescimento salarial	NA	2,26%	2,84%	3,25%
Taxa de crescimento benefícios	NA	1,57%	NA	NA
	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,57%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,57%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,57%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,57%
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
	Acordo Coletivo CAIXA: 0,39%	Acordo Coletivo CAIXA: 0,39%	Acordo Coletivo CAIXA: 0,39%	Acordo Coletivo CAIXA: 0,39%
	INPC: Nula	INPC: Nula	INPC: Nula	INPC: Nula
Fator de capacidade salarial	98%			
Fator de capacidade benefício	98%			
Fator de capacidade benefício INSS	98%			
Indexador Monetário	INPC			
<b>Demográfica</b>				
Idade de entrada em aposentadoria	: Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Saldado 2021, segregada por sexo.	: Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Não Saldado 2020, segregada por sexo;	60 anos para homens e 57 anos para mulheres.	Experiência Entrada em Aposentadoria Novo Plano 2021, segregada por sexo
Composição Familiar	Ativos e assistidos com informação cadastral de casado, mas sem dados de dependentes: Experiência Composição Familiar Funcef 2021, segregada por sexo.			
	Assistidos: Dependentes Reais			

Hipóteses Adotadas	2020			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
Tábua de Mortalidade Geral	RP 2000 M&F (Suavizada em 20%) segregada por sexo			
Tábua de Mortalidade de Inválidos	CSO-58			
Tábua de Entrada em Invalidez	Light fraca			
Tábua de rotatividade	NA	Nula	Exp. FUNCEF REB 2019	Exp. FUNCEF NOVO PLANO 2020
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
Taxa de Juros	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Taxa de crescimento salarial	NA	2,26%	3,05%	2,52%
	NA	1,72%	NA	NA



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Hipóteses Adotadas	2020			
	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	REB	NOVO PLANO CONSOLIDADO
<b>Biométricas</b>				
Taxa de crescimento benefícios	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%	Rubricas judiciais com reajuste por: Acordo Coletivo CAIXA + INSS/FUNCEF: 1,72%
<b>Econômicas e Financeiras</b>				
	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula	Acordo Coletivo CAIXA: 0,42% INPC: Nula
Fator de capacidade salarial	98%			
Fator de capacidade benefício	98%			
Fator de capacidade benefício INSS	98%			
Indexador Monetário	INPC			
<b>Demográfica</b>				
Idade de entrada em aposentadoria	: Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Saldado 2020, segregada por sexo.	: Experiência Entrada em Aposentadoria REG/REPLAN Não Saldado 2020, segregada por sexo;	59 anos para homens e 57 anos para mulheres.	Experiência Entrada em Aposentadoria Novo Plano 2020, segregada por sexo
Composição Familiar	Ativos e assistidos com informação cadastral de casado, mas sem dados de dependentes: Experiência Composição Familiar Funcef 2020, segregada por sexo.			
	Assistidos: Dependentes Reais			

### (c) Equilíbrio Técnico

Equilíbrio Técnico	Déficit Acumulado					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Déficit/Superávit Acumulado até 31/12/2020	(3.917.065)	(3.549.152)	(367.913)	(205.026)	12.502	(4.109.589)
Superávit/Déficit /2021	(2.890.326)	(2.630.515)	(259.810)	16.247	2.799	(2.871.279)
Déficit/Superávit Acumulado 31/12/2021	(6.807.391)	(6.179.668)	(627.723)	(188.778)	15.301	(6.980.868)

No REG/REPLAN Saldado, o resultado no exercício foi influenciado, pelos seguintes fatores abaixo:

- Negativamente, pelo resultado de investimentos de R\$ 5.083.445, inferior à meta atuarial em R\$ 2.419.828 no exercício, notadamente pela desempenho dos ativos precificados a laudos e pela variação dos ativos cotados a mercado, os quais o IBRX registrou uma variação negativa de 11,17%.
- Considerando que a modalidade parte de um déficit acumulado, não equacionado, é necessário gerar um spread em relação à meta atuarial para cobertura da evolução deste déficit, impactando negativamente, em R\$ 405.458.
- Positivamente, em R\$ 87.893 referente a evolução do fluxo previdencial abaixo da meta atuarial em 0,15% no ano, e
- contencioso jurídico previdencial, registrou provisionamento de R\$ 46.876 abaixo da meta atuarial.



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

No REG/REPLAN Não Saldado, o resultado no exercício foi influenciado, pelos fatores a seguir destacados:

- Negativamente pela *performance* dos investimentos que gerou o resultado de R\$ 479.895, inferior à meta atuarial em R\$ 419.189 no exercício, com destaque para os ativos cotados a mercado, os quais obtiveram IBRX negativo em 11,17%.
- O spread para cobertura da evolução do resultado deficitário correspondeu ao montante de R\$ 47.087.
- contencioso jurídico previdencial, registrou provisionamento de R\$ 22.518 acima da meta atuarial.
- Positivamente, em R\$ 216.228 referente ao ganho atuarial relativo à evolução do fluxo previdencial abaixo da meta atuarial, relativo a diferença de 3,37%.

No Novo Plano BD, o resultado no exercício foi influenciado, pelos fatores abaixo destacados:

- os investimentos, relevantemente alocados em títulos públicos atrelados à inflação marcados na curva, registraram o resultado de R\$ 406.389, acima da meta atuarial em R\$ 35.682, cobrindo o spread para a cobertura do déficit não equacionado, correspondente ao impacto negativo de R\$ 28.512.
- o fluxo previdencial registrou um ganho de R\$ 11.735 quando comparado à meta atuarial, relativo a diferença de 0,46%.

No REB BD, o resultado no exercício foi influenciado por:

- positivamente pelo resultado dos investimentos, em R\$ 94.043, acima da meta atuarial em R\$ 4.471; e
- impacto negativo de R\$ 1.930, decorrente da evolução do contencioso jurídico previdencial em função das revisões das estimativas.

Nas modalidades de Contribuição Definida do REB e Novo Plano, em que o resultado líquido de investimentos remunera os saldos de contas dos participantes, portanto não impactam no equilíbrio técnico do plano, registraram a variação da cota de 1,93% e 4,35% no ano, respectivamente.

#### (c.1) Equilíbrio Técnico Ajustado





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado para fins de Equacionamento			
Planos de Benefícios	Déficit Técnico Acumulado	Ajuste de precificação (i)	Equilíbrio Técnico Ajustado
REG/REPLAN consolidado	(6.807.391)	4.008.786	(2.798.605)
REG/REPLAN Saldado	(6.179.668)	3.609.952	(2.569.716)
REG/REPLAN Não Saldado	(627.723)	398.834	(228.889)
Novo Plano	(188.778)	514.465	325.687
REB	15.301	74.625	89.926
<b>Consolidado</b>	<b>(6.980.868)</b>	<b>4.597.876</b>	<b>(2.382.992)</b>

(i) corresponde ao ajuste de precificação entre o valor dos títulos públicos federais atrelados ao índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018. Foram utilizados os títulos NTN-B, Nota 5.3 (I.2). Ressalta-se que os ajustes de precificação correspondem a um resultado a realizar acima da meta atuarial e, embora sejam excluídos do montante deficitário para fins de equacionamento, não são objeto de registro contábil.

O valor deficitário do plano REG/REPLAN, modalidade saldada, após a dedução do ajuste de precificação, representa 4,08% e na modalidade não saldada 3,13%, das reservas matemáticas, abaixo do limite de tolerância estabelecido para o equacionamento que é 7,98% e 9,11% respectivamente, logo a legislação não exige seu equacionamento imediato. O limite é formado pela seguinte fórmula:

Limite de Déficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo – 4) x Provisão Matemática.

### 5.8 Fundos

#### (a) Fundos Previdenciais

Descrição	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Fundo Mútuo para Garantia da Reserva de Cobertura (i)		-	-	-	75.613	75.613
Fundo de Acumulação de Benefícios (ii)	3.747.795	3.747.795	-	-	-	3.747.795
Fundo de Benefício de Risco (iii)		-	-	61.010	-	61.010
<b>Total</b>	<b>3.747.795</b>	<b>3.747.795</b>	<b>-</b>	<b>61.010</b>	<b>75.613</b>	<b>3.884.417</b>

Ativo	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	Consolidado
Fundo Mútuo para Garantia da Reserva de Cobertura (i)	-	-	-	-	66.464	66.464
Fundo de Acumulação de Benefícios (ii)	3.575.567	3.575.567	-	-	-	3.575.567
Fundo de Benefício de Risco (iii)	-	-	-	77.308	-	77.308
<b>Total</b>	<b>3.575.567</b>	<b>3.575.567</b>	<b>-</b>	<b>77.308</b>	<b>66.464</b>	<b>3.719.339</b>

(i) Previsto em regulamento do plano de benefício REB e constituído pela transferência da parcela do saldo de conta e parte patrocinadora não resgatável pelo participante, rentabilizado



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

pelo resultado dos investimentos do plano, e tem como objetivo garantir as reservas matemáticas dos benefícios concedidos. Os valores não resgatados no período totalizaram em R\$ 7.995 (R\$ 4.678 em 2020).

(ii) Fundo previsto no REG/REPLAN modalidade saldado, corresponde à acumulação do valor individual dos benefícios devidos aos participantes elegíveis ao Benefício Programado Pleno enquanto não o requererem. O saldo é atualizado pelo INPC e convertido em benefício na concessão de aposentadoria no plano. Variação positiva de R\$ 172.227 no exercício, refere-se a diferença entre a baixa por aposentadoria ou falecimento no montante de R\$ 731.308, e o incremento de R\$ 903.535 relativo as prestações e atualização pelo INPC.

(iii) Mantido pelo resultado do fluxo de entradas (contribuições em função do custo normal apurado por meio do Regime de Repartição de Capitais de Cobertura e parcela não resgatável da Patrocinadora, apenas no Novo Plano) e saídas (concessões), acrescido da variação do resultado de investimento, dado pela cota do Plano.

No REB houve o registro da insuficiência no exercício, no montante de R\$ 4.277 (R\$ 2.628 em 2020), valor utilizado para a definição da taxa para cobertura dos benefícios de risco do exercício de 2022.

### (b) Fundo Administrativo

<b>Evolução do Fundo Administrativo</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>249.339</b>	<b>227.813</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>217.679</b>	<b>203.880</b>
Taxa de carregamento (i)	125.537	123.657
Taxa administração (ii)	80.113	71.314
Taxa de empréstimos (iii)	2.623	3.798
Receitas Diretas	3	-
Resultado Positivo dos Investimentos	9.396	5.105
Outras	7	7
<b>2. Despesas</b>	<b>(190.900)</b>	<b>(182.354)</b>
Administrativas	(189.003)	(182.799)
Pessoal e Encargos (iv)	(129.151)	(124.330)
Treinamentos/Congressos e Seminários	(405)	(347)
Viagens e Estádias	(229)	(501)
Serviços de Terceiros	(31.165)	(22.208)
Despesas Gerais	(7.372)	(17.076)
Depreciações e Amortizações (iv)	(2.017)	(1.785)
Tributos	(18.646)	(16.552)
Provisão para perdas	(17)	-
Contingenciais	(1.897)	445
<b>3. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (1+2)</b>	<b>26.779</b>	<b>21.527</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+3)</b>	<b>276.118</b>	<b>249.339</b>
<b>4. Imobilizado e Intangível</b>	<b>53.894</b>	<b>51.367</b>
<b>C) Fundo Administrativo destinado ao pagamento de despesas (B-4)</b>	<b>222.224</b>	<b>197.973</b>



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

(i) taxa de carregamento:

	Contribuições	Benefícios	
		Aposentados/Pensionistas	Patrocinadora
REG/Replan Saldado	-	0,60%	0,60%
REG/Replan Não Saldado	3,15%	-	-
Novo Plano	3,15%	0,60%	0,60%
REB	3,15%	1,20%	-

(ii) taxa de administração: o percentual de 0,10% incidente sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios, posição de dezembro 2020.

(iii) compreende ao percentual de 0,3% (0,3% em 2020) incidente sobre concessão de Empréstimos a Participantes.

(iv) A rubrica pessoal e encargos foi impactada no exercício de 2021 pelos pagamentos de rescisões relativas ao *headcount* e de quarentena aos ex-dirigentes.

(v) Houve o incremento de R\$ 283, em função do registro da depreciação do imóvel do imobilizado, antes contabilizado ao valor justo, passou a ser contabilizados ao custo, conforme Resolução CNPC nº 43/2021.

Segue os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal chave da administração (Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo) em conformidade ao que determina a Resolução CFC nº 1.297/10:

Descrição	2021	2020
Benefícios de curto prazo	11.477	9.070
Total	11.477	9.070

Considera remuneração e encargos;

### (b.1) Participação do Fundo Administrativo nos Planos

Plano	2021	2020
REG/REPLAN Consolidado	145.452	131.498
REG/REPLAN Saldado	136.697	124.169
REG/REPLAN Não Saldado	8.755	7.329
Novo Plano	120.252	108.474
REB	10.414	9.367
Total	276.118	249.339

### (c) Fundo de Investimento – Fundo Garantidor de Quitação de Crédito – FGQC

Plano	Saldo 2020	Taxa	Recuperação	Utilização	Atualização	Saldo 2021
REG/REPLAN Saldado	143.789	26.395	638	(24.213)	14.776	161.384
REG/REPLAN Não Saldado	10.185	1.150	34	(1.005)	815	11.178
NOVO PLANO	78.202	2.355	6.962	(3.482)	3.789	87.826
REB	9.244	594	529	(471)	244	10.140



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Plano	Saldo 2020	Taxa	Recuperação	Utilização	Atualização	Saldo 2021
<b>TOTAL</b>	<b>241.419</b>	<b>30.494</b>	<b>8.163</b>	<b>(29.172)</b>	<b>19.625</b>	<b>270.529</b>

Vide Nota 3.13 (iii)

### 5.9 Rentabilidades e Meta Atuarial dos Planos de Benefícios

Carteira	2021								
	REG/REPLAN Consolidado			REG/REPLAN Saldado			REG/REPLAN Não Saldado		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	33.375.987	4.581.004	15,82%	29.757.103	4.102.928	15,89%	3.618.884	478.076	15,26%
Renda Variável	16.648.139	620.275	3,43%	14.771.917	651.140	4,12%	1.876.222	(30.865)	(1,70%)
Investimentos Estruturados	881.821	265.235	33,73%	778.133	232.380	33,17%	103.688	32.855	38,29%
Investimentos Imobiliários	5.528.555	103.394	1,98%	4.997.222	90.898	1,93%	531.332	12.496	2,46%
Oper com Participantes	1.358.611	234.704	18,79%	1.284.751	221.402	18,74%	73.861	13.302	19,68%
Outros Investimentos	1.329.019	193.430	16,80%	1.214.312	176.701	16,80%	114.708	16.729	16,84%
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>59.123.539</b>	<b>5.996.730</b>	<b>10,83%</b>	<b>52.804.667</b>	<b>5.474.196</b>	<b>11,08%</b>	<b>6.318.873</b>	<b>522.535</b>	<b>8,72%</b>

Carteira	2020								
	REG/REPLAN Consolidado			REG/REPLAN Saldado			REG/REPLAN Não Saldado		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	29.653.045	3.328.999	12,44%	26.464.203	2.989.867	12,52%	3.188.842	339.133	11,74%
Renda Variável	17.097.140	4.184.299	31,24%	15.075.060	3.806.094	32,57%	2.022.080	378.205	21,92%
Investimentos Estruturados	812.610	77.167	8,40%	724.778	72.017	8,84%	87.832	5.150	4,86%
Investimentos Imobiliários	5.744.478	95.441	1,61%	5.194.864	85.451	1,60%	549.614	9.990	1,78%
Oper com Participantes	1.375.338	151.173	11,32%	1.300.143	142.220	11,27%	75.195	8.953	12,26%
Outros Investimentos	1.158.053	98.583	8,77%	1.058.086	90.082	8,77%	99.967	8.501	8,76%
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>55.842.331</b>	<b>7.934.518</b>	<b>16,33%</b>	<b>49.817.853</b>	<b>7.184.658</b>	<b>16,60%</b>	<b>6.024.479</b>	<b>749.860</b>	<b>14,11%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

<sup>2</sup>Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: 2021: 15,12% – 2020: 10,19%

Carteira	Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2021			2021		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	14.101.814	1.523.563	12,98%	2.865.482	406.608	16,86%
Renda Variável	5.282.353	(883.763)	(14,14%)	-	-	-
Investimentos Estruturados	237.557	38.580	16,39%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	194.325	2.041	0,48%	-	-	-
Operações com Participantes	1.006.190	160.411	16,62%	12.883	1.967	17,82%
Outros Investimentos	23.159	2.980	14,77%	-	-	-
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>20.845.444</b>	<b>843.685</b>	<b>4,46%</b>	<b>2.878.364</b>	<b>408.548</b>	<b>16,86%</b>

Carteira	Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2020			2020		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	11.516.604	889.918	8,81%	2.127.957	205.759	10,95%
Renda Variável	6.195.093	303.043	3,37%	-	-	-



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

Carteira	Novo Plano CD			Novo Plano BD		
	2020			2020		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Investimentos Estruturados	227.743	39.578	18,74%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	90.521	7.869	9,48%	-	-	-
Oper com Participantes	1.076.927	111.900	11,22%	11.525	1.126	10,12%
Outros Investimentos	20.176	1.718	8,81%	-0	-	-
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>19.127.240</b>	<b>1.353.762</b>	<b>7,45%</b>	<b>2.139.482</b>	<b>206.845</b>	<b>10,95%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

<sup>2</sup>Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: Novo Plano BD (Assistido): 2021: 15,12% – 2020: 10,19%

Carteira	REB CD			REB BD		
	2021			2021		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	1.269.372	124.038	11,35%	661.898	92.764	16,16%
Renda Variável	849.161	(103.677)	(10,75%)	-	-	-
Investimentos Estruturados	40.482	7.253	17,92%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	79.816	808	0,89%	-	-	-
Operações com Participantes	87.913	15.164	18,14%	13.570	1.870	14,88%
Outros Investimentos	20.394	2.890	16,34%	-	-	-
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>2.347.147</b>	<b>46.416</b>	<b>2,12%</b>	<b>675.468</b>	<b>94.620</b>	<b>16,13%</b>

Carteira	REB CD			REB BD		
	2020			2020		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	1.095.969	81.771	8,44%	548.761	58.061	11,80%
Renda Variável	944.681	69.197	7,86%	-	-	-
Investimentos Estruturados	38.943	4.186	10,46%	-	-	-
Investimentos Imobiliários	74.203	2.847	3,87%	-	-	-
Operações com Participantes	95.182	10.008	10,59%	13.001	1.412	11,50%
Outros Investimentos	17.772	1.512	8,77%	-0	-	-
<b>Total<sup>2</sup></b>	<b>2.266.727</b>	<b>169.454</b>	<b>7,98%</b>	<b>561.762</b>	<b>59.458</b>	<b>11,80%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

<sup>2</sup>Contém os valores relacionados com o disponível.

Meta Atuarial: REB BD (Assistido): 2021: 15,12% – 2020: 10,19%

A diferença entre as rentabilidades das massas BD e CD dos planos REB e Novo Plano, refere-se à composição da carteira de investimentos. A política de investimentos é definida de acordo com as características da respectiva massa, sendo a carteira da massa BD é composta por ativos públicos mantidos até o vencimento que buscam o casamento com o fluxo do passivo, empréstimos a participantes e fundos de renda fixa com liquidez.

Carteira	PGA
----------	-----



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

	2021			2020		
	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%	Ativo Líquido <sup>1</sup>	Resultado	%
Renda Fixa	224.072	9.396	4,41%	210.989	5.142	2,75%
<b>Total</b>	<b>224.072</b>	<b>9.396</b>	<b>4,41%</b>	<b>210.989</b>	<b>5.105</b>	<b>2,73%</b>

<sup>1</sup> Valor do ativo de investimentos menos o respectivo passivo

**(a) Renda Variável:** no período, a carteira de Renda Variável foi fortemente impactada pela volatilidade do mercado financeiro. Este grupo apresentou rentabilidade -1,64%, frente ao índice de referência de mercado IBRX-100, que registrou variação de -11,17%.

Em relação as participações diretas, que na maioria são ativos precificados a laudo (Invepar, Norte Energia, Statkraft e Hmobi), a rentabilidade foi -13,22%.

**(b) Investimentos Estruturados:** Segue a relação dos principais fundos que contribuíram negativamente ou positivamente na rentabilidade:

Fundos de Investimentos	PL - R\$ 2021	Result. 2021- R\$	Result. Ano - R\$	Rent. Ano	ALOCAÇÃO			
					REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB
FIP ENERGIA PCH	201.987	(69)	71.146	51,29%	85,28%	7,02%	6,29%	1,41%
FIP 2B CAPITAL	125.375	4.567	59.380	85,49%	63,81%	6,68%	26,23%	3,28%
FMIEE BBI FINANCIAL I	136.360	(57)	47.358	52,99%	57,61%	26,19%	14,67%	1,53%
FIP AG ANGRA INFRAEST.	138.843	2.699	31.619	29,49%	72,28%	10,24%	15,21%	2,27%
FIP CAPITAL TECH II	69.346	92	28.711	70,98%	51,39%	6,74%	35,02%	6,85%
FIQ FIP PÁTRIA INFRAEST...III	142.870	7.449	27.903	23,66%	73,66%	4,08%	16,97%	5,29%
FIP LOGÍSTICA BRASIL	20.484	5.685	12.782	67,64%	89,85%	8,35%	0,55%	1,25%
FIP ÓRIA TECH	52.777	(4.266)	(16.815)	(24,16%)	50,85%	4,49%	36,91%	7,75%
FIP BRASIL INTERNAC. EMP. II	89.075	(5.182)	(17.314)	(16,44%)	48,46%	2,68%	45,38%	3,48%
demais fundos	182.744	39.525	66.300					
<b>Total</b>	<b>1.159.861</b>	<b>50.442</b>	<b>311.068</b>	<b>29,39%</b>				

**(c) Investimentos Imobiliários:** o resultado da carteira imobiliária foi impactado positivamente pelo registro da reavaliação positiva em 2,30% no ano ( 0,98% negativa em 2020), e o resultado relativo à renda da carteira de 4,55% (4,28% em 2020).

### 5.10 Recursos Coletados e Utilizados do Programa Previdencial

#### (a) Recursos Coletados

DESCRIÇÃO	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN NÃO Saldado	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Recursos Coletados</b>	2.561.435	2.324.400	237.035	131.183	2.068.581	4.761.199
Contribuições Normais	103.779	52.077	51.702	129.322	2.056.582	2.289.683
Contribuições Extraordinárias	1.173.740	1.081.952	91.787	182	1.918	1.175.840
Déficit Técnico Contratado (i)	1.278.350	1.185.582	92.768	-	-	1.278.350
Outros	5.566	4.788	778	1.665	744	7.975
Portabilidade	-	-	-	15	9.337	9.351
DESCRIÇÃO	2020					



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Recursos Coletados</b>	<b>2.032.142</b>	<b>1.836.027</b>	<b>196.115</b>	<b>125.690</b>	<b>1.934.802</b>	<b>4.092.634</b>
Contribuições Normais	103.082	53.164	49.918	122.679	1.928.194	2.153.955
Contribuições Extraordinárias	1.925.527	1.779.832	145.695	112	2.975	1.928.614
Outros	3.533	3.031	502	2.765	588	6.885
Portabilidade		-	-	134	3.046	3.180

(i) Refere-se ao valor da atualização do contrato de dívida com a patrocinadora, relativo ao equacionamento do déficit paritário aos assistidos, que de acordo com a Instrução Previc nº 31/2020, passou a ser registrado no ativo. Foram registradas e recebidas, no montante de R\$ 880.371 em 2021, referente as contribuições extraordinárias suportadas por este contrato. Em 2020, estes valores relativos às atualizações transitavam pelas rubricas de reservas matemáticas a constituir e as contribuições extraordinárias, pelo resultado da gestão previdencial.

### (b) Recursos Utilizados

DESCRIÇÃO	2021					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Benefícios</b>	<b>4.758.449</b>	<b>4.346.121</b>	<b>412.329</b>	<b>69.882</b>	<b>788.499</b>	<b>5.616.831</b>
Prestação Continuada	4.667.890	4.261.405	406.485	45.935	184.932	4.898.757
Prestação Única	85.671	84.110	1.562	1.926	27.608	115.206
Institutos	4.374	169	4.205	22.021	575.923	602.318
Outros	514	437	76	-	36	549

DESCRIÇÃO	2020					
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN SALDADO	REG/REPLAN NÃO SALDADO	REB	NOVO PLANO	Consolidado
<b>Benefícios</b>	<b>4.335.642</b>	<b>3.956.186</b>	<b>379.456</b>	<b>53.297</b>	<b>463.236</b>	<b>4.852.174</b>
Prestação Continuada	4.286.655	3.910.307	376.348	39.612	145.288	4.471.555
Prestação Única	44.361	43.798	563	1.323	7.200	52.884
Institutos	2.526	368	2.158	12.362	310.388	325.275
Outros	2.101	1.713	388	-	360	2.460

## 6 Partes Relacionadas

### (a) Sumário das Transações com a Patrocinadora CAIXA:

Estão destacadas como partes relacionadas com o patrocinador, CAIXA, aquelas alheias ao contrato previdenciário:

COMPOSIÇÃO	2021						
	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>ATIVOS</b>	<b>56.721.408</b>	<b>50.907.115</b>	<b>5.814.293</b>	<b>20.407.195</b>	<b>2.307.292</b>	<b>225.327</b>	<b>79.661.223</b>
Valores a Receber	9.344.198	8.739.476	604.722	719	6.872		9.351.790



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021							
COMPOSIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
Imóveis Locados à Patrocinadora (i)	3.295	2.976	319	35	39		3.369
Caderneta de Poupança	710	650	60	4	9		723
<b>Fundos Administração e Gestão CAIXA</b>	<b>310.097</b>	<b>269.566</b>	<b>40.531</b>	<b>206.342</b>	<b>6.378</b>		<b>522.817</b>
Fundo de Investimento em Ações (ii)	-	-	-	-	-	-	-
Fundo de Invest. em Participações	(1.388)	(1.244)	(144)	(121)	(20)		(1.529)
Fundo de Investimento Imobiliário	14.570	13.155	1.416	4.152	762		19.484
Fundo de Investimento Multimercado	182.701	154.204	28.498	160.809	2.702		346.212
Fundo de Investimento Renda Fixa	114.213	103.451	10.762	41.502	2.934		158.649
<b>Fundos Administração CAIXA</b>	<b>47.063.108</b>	<b>41.894.447</b>	<b>5.168.661</b>	<b>20.200.095</b>	<b>2.293.994</b>	<b>225.327</b>	<b>69.782.524</b>
Fundo de Investimento em Ações	14.287.815	12.655.376	1.632.439	5.033.176	785.081		20.106.073
Fundo de Invest. em Direito Creditório	4.388	1.820	2.568	3.138	166		7.691
Fundo de Invest. em Participações	50	535	585	2.155	160		2.365
Fundo de Investimento Multimercado	1.163.599	981.312	182.287	1.028.473	24.189		2.216.261
Fundo de Investimento Referenciado	320.827	266.816	54.012	883.040	82.153	225.327	1.511.347
Fundo de Investimento Renda Fixa	31.286.429	27.989.659	3.296.770	13.250.114	1.402.245		45.938.788
<b>RECEITAS</b>	<b>43.573</b>	<b>39.358</b>	<b>4.215</b>	<b>464</b>	<b>521</b>		<b>44.558</b>
Imóveis Locados à Patrocinadora	43.573	39.358	4.215	464	521		44.558

2020							
COMPOSIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB	PGA	Consolidado
<b>ATIVOS</b>	<b>43.206.819</b>	<b>38.420.591</b>	<b>4.786.227</b>	<b>18.494.956</b>	<b>2.384.677</b>	<b>216.058</b>	<b>64.302.509</b>
Valores a Receber	38.372	36.574	1.798	600	7.371		46.343
Imóveis Locados à Patrocinadora (i)	3.940	3.559	381	41	47		4.028
Caderneta de Poupança	673	616	57	4	9		685
<b>Fundos Administração e Gestão CAIXA</b>	<b>10.345.871</b>	<b>9.454.798</b>	<b>891.073</b>	<b>369.916</b>	<b>165.377</b>		<b>10.881.164</b>
Fundo de Investimento em Ações (ii)	9.942.206	9.096.834	845.372	55.955	126.990		10.125.151
Fundo de Invest. em Participações	1.834	1.721	113	1.765	382		3.981
Fundo de Investimento Imobiliário	25.937	23.416	2.520	7.391	1.356		34.683
Fundo de Investimento Multimercado	237.970	207.899	30.071	254.690	33.107		525.767
Fundo de Investimento Renda Fixa	137.924	124.928	12.997	50.115	3.542		191.581
<b>Fundos Administração CAIXA</b>	<b>32.817.963</b>	<b>28.925.045</b>	<b>3.892.918</b>	<b>18.124.395</b>	<b>2.211.873</b>	<b>216.058</b>	<b>53.370.289</b>
Fundo de Investimento em Ações	5.145.359	4.212.313	933.046	5.630.792	727.521		11.503.672
Fundo de Invest. em Direito Creditório	4.911	2.037	2.874	3.512	185		8.608
Fundo de Invest. em Participações	982	157	825	2.757	218		3.957
Fundo de Investimento Multimercado	580.037	504.342	75.694	608.217	79.954		1.268.207
Fundo de Investimento Referenciado	1.215.410	1.077.889	137.521	1.070.199	182.262	216.058	2.683.928
Fundo de Investimento Renda Fixa	25.871.264	23.128.306	2.742.957	10.808.920	1.221.732		37.901.916
<b>RECEITAS</b>	<b>52.688</b>	<b>47.592</b>	<b>5.096</b>	<b>555</b>	<b>630</b>		<b>53.874</b>
Imóveis Locados à Patrocinadora	52.688	47.592	5.096	555	630	-	53.874

(i) compreende o valor de aluguéis a receber, relativos ao mês de dezembro, com vencimento nos primeiros dias de janeiro do ano seguinte.





## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

(ii) A gestão do Fundo Carteira Ativa II foi transferida para a Fundação em fevereiro de 2021.

Os custos de remuneração e outros benefícios com o pessoal chave da Administração – Nota 5.8 (b) (iv).

Também são considerados partes relacionadas, nos termos na NBC TG 05, as operações com participantes (empréstimo) aos empregados da FUNCEF e o pessoal chave da administração – Diretoria executiva e Conselho Deliberativo – os quais estão sujeitos às mesmas condições descritas na Nota 3.5.1.4 (i).

Nos Fundos de Investimentos Multimercado, Referenciado, Renda Fixa e em Ações, a taxa de administração / gestão varia de 0,004% a 1,004% a.a. Nos Fundos de Investimentos Estruturados, geralmente, há a cobrança de taxa única pela gestão e administração, que varia de 0,125% a.a. a 2,50% a.a. e nos Fundos de Investimentos em Direito Creditório a taxa de administração é 0,175% e a taxa de gestão é 1,3%, com total de 1,475% aa. Esse valor é aplicado sobre o total dos PL das cotas, e depois feito a proporcionalidade entre os quotistas.

O grau de dependência para com o patrocinador (percentual apurado pela soma de ativos financeiros e recebíveis juntos aos patrocinadores em relação o ativo total) por plano de benefícios foram os seguintes:

2021					
COMPOSIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB
Ativo Financeiro	9.348.193	8.743.102	605.091	499	6.645
Ativo Total	69.929.096	62.827.123	7.101.973	24.109.528	3.105.070
<b>Grau de dependência</b>	<b>13,37%</b>	<b>13,92%</b>	<b>8,52%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,21%</b>

2020					
COMPOSIÇÃO	REG/REPLAN Consolidado	REG/REPLAN Saldado	REG/REPLAN Não Saldado	Novo Plano	REB
Ativo Financeiro	42.975	40.749	2.226	303	6.911
Ativo Total	57.318.845	51.110.131	6.208.714	21.717.520	2.919.301
<b>Grau de dependência</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,24%</b>

No exercício de 2021, houve um incremento ativo do REG/REPLAN decorrente da transferência das contribuições extraordinárias suportadas por contrato de dívida, com garantia, em paridade aos participantes em gozo de benefícios.

## 7 Outras Informações

### (a) Despesas Tributárias

No ano de 2007, a FUNCEF ajuizou uma ação Declaratória de Inexistência de Relação Jurídico-Tributária juntamente com Pedido de Repetição de Indébito, por entender que a alteração promovida pela Lei nº 9.718/1998, além de ser inconstitucional, ampliou a base de cálculo originária para alcançar a totalidade das receitas auferidas pela pessoa jurídica. Em



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

2021, o montante apurado e depositado judicialmente foi de R\$ 1.415 e R\$ 8.707, referente ao PIS/PASEP e à COFINS, respectivamente. O saldo depositado judicialmente totaliza em R\$ 109.315.

### **(b) Custódia dos Títulos e Valores Mobiliários**

Os Títulos e Valores Mobiliários estão depositados em conta individualizada no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos (CETIP), na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC).

Atendendo à exigência da Resolução CMN nº 4.661/2018, a FUNCEF utiliza os serviços de custódia do Banco Bradesco S.A., devidamente credenciado na CVM, para o exercício da atividade de custódia de títulos e valores mobiliários, para atuar como agente custodiante e responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos relativo às operações no âmbito dos segmentos de renda fixa e renda variável.

## **8 Fatos Relevantes**

### **(a) Alterações normativas no exercício;**

No decorrer do ano de 2021 houve algumas alterações regulamentares no ambiente da previdência complementar fechada, as quais destacamos a Resolução CNPC n.º 43/2021 que revogou a Resolução CNPC n.º 37/2020 e a Resolução CNPC n.º 29/2018 em relação à marcação de títulos públicos na curva, restringindo-a títulos públicos federais com prazo superior a 5 anos, permitindo a manutenção da marcação para os títulos privados já existentes em carteria nos planos de benefícios.

Restringe também a classificação de títulos na categoria de mantidos até o vencimento para os planos de benefícios na modalidade de benefício definido e a planos de benefícios de contribuição variável na fase de manutenção de benefícios, desde que esses benefícios utilizem hipóteses atuariais.

Por outro lado, dá maior flexibilidade na reclassificação dos títulos de mantidos até o vencimento para a categoria de títulos a mercado.

### **(b) Ação judicial sobre os expurgos inflacionários incidentes sobre OFND**

Em 23 de junho de 1986, o poder executivo Federal expediu o Decreto-Lei nº 2.288, constituindo o Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND), com objetivo de captar recursos junto a investidores privados, estabelecendo a obrigatoriedade dos Fundos de Pensão de aplicarem 30% (trinta por cento) de suas reservas técnicas.

A ABRAPP, representando os Fundos de Pensão, ajuizou medida judicial contra o Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND, referente à diferença de correção monetária paga a



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

menor, no período de abril/1990 a fevereiro/1991, em virtude da substituição do índice de atualização do IPC para o BTN.

Foi proposto um acordo, o qual consiste no recebimento pelas EFPC que será pago pela União por meio de precatório, observado o direito individualizado de cada Entidade. O valor que compõe o montante corresponde à soma de R\$ 8.279.171, valor total que caberia às entidades com a consideração das premissas de consenso, sendo R\$ 354.804 atribuído à FUNCEF.

### (c) Incorporação de Planos de Benefícios

No último semestre de 2021, a Patrocinadora CAIXA solicitou a retomada da estratégia previdenciária relacionada à incorporação do plano REB ao Novo Plano, a qual encontra-se em desenvolvimento e elaboração da documentação técnica necessária para posterior submissão aos órgãos colegiados da FUNCEF e encaminhamento à CAIXA e seu órgão de controle (SEST), para posteriormente, ser encaminhada para a aprovação da PREVIC.

## 9 Eventos Subsequentes

### (a) CNPJ por Planos de Benefícios

Em 2018, foi publicada a Resolução CNPC nº 31/2018, revogada pela Resolução CNPC nº 46/2021, na qual estabelece que as EFPC devem inscrever, cada plano de benefícios que administra, bem como o Plano de Gestão Administrativa – PGA, no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica – CNPJ, conforme regulamentação da Receita Federal do Brasil.

Atualmente, os planos de benefícios são inscritos em CNPB para controle da PREVIC, portanto, com esta determinação esses mesmos planos passarão a possuir CNPJ para controle da Receita Federal. O prazo para a operacionalização, nos termos da Resolução, se encerra em dezembro de 2022.

### (b) Resolução Comissão Interministerial de Governança Corporativa e de Administração de Participações Societárias da União - CGPAR 25/2018.

Em 14 de janeiro de 2022 foi aprovada a alteração proposta ao regulamento do Plano de Benefícios REG/REPLAN, específico da modalidade não saldada, para adequá-lo à Resolução 25 da Comissão Interministerial de Governança Corporativa e de Administração das Participações Societárias da União (CGPAR), emitida em 6 de dezembro de 2018. A Resolução CGPAR 25/2018 estabeleceu diretrizes e parâmetros para as empresas estatais federais quanto ao patrocínio de planos de benefícios de previdência complementar, demandando o ajuste dos planos na característica de benefício definido.

O ajuste regulamentar em referência contemplou, em especial:

i) a desvinculação do benefício no INSS daquele efetivamente concedido para fins de determinação do valor do benefício no Plano e a criação de valor de INSS hipotético;



## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais

- ii) a desvinculação do reajuste dos benefícios dos Assistidos daquele concedido pela patrocinadora aos funcionários ativos e vinculando ao INPC; e
- iii) a apuração da suplementação por Tempo de Contribuição com adoção da média dos 36 salários de participação, e não mais 12.

Para tanto, será promovida Avaliação Atuarial por fato relevante, posicionada em 31/01/2022, em conformidade com a Instrução Normativa PREVIC nº 33/2020, e de acordo com última Avaliação Atuarial processada, estima-se uma redução de R\$ 1.299.105 nas Provisões Matemáticas da modalidade não saldada, com a conseqüente alteração do resultado no mesmo patamar, e resultando em redução tanto do custeio normal estabelecido, quanto das contribuições extraordinárias decorrentes dos planos de equacionamentos vigentes. Considerando o prazo legal, a expectativa é de que até o próximo mês de abril sejam efetivados os novos níveis de contribuição, com vigência retroativa a fevereiro.

Brasília, 31 de dezembro de 2021.

GILSON COSTA DE SANTANA

Diretor Presidente

CPF: 836.506.601-72

ALMIR ALVES JUNIOR

Diretor de Participações Societárias e Imobiliárias

CPF: 730.463.707-25

DÉLVIO JOAQUIM LOPES DE BRITO

Diretor de Benefícios

CPF: 494.037.376-20

SAMUEL CRESPI

Diretor de Investimentos

CPF: 802.510.640-34

JOSÉ DA SILVA ESTEVEZ

Diretor de Planejamento e Controladoria em exercício

CPF: 009.033.598-80

ANTONIO AUGUSTO DE MIRANDA E SOUZA

Diretor de Administração

CPF: 641.734.106-20

JOÃO MACENO ARAUJO GOMES

GERENTE – GECON

CPF: 169.611.373-34

MONIA ZUCCHETTI

Atuária MIBA: 1.462

CPF: 684.851.230-34

RODRIGO LEANDRO ANDRETTO

Coordenador de Contabilidade

CPF: 804.005.151-72



**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em milhares de reais**