



Demonstrações Contábeis

2021

Sumário das Notas Explicativas

Demonstrações Contábeis	
Balanço Patrimonial Consolidado	2
Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidada	3
Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Regulamento Complementar n� 1	4
Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Regulamento Complementar n� 2	5
Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios Regulamento Geral	6
Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios PrevMais	7
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios Reg. Complementar n� 1	8
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios Reg. Complementar n� 2	9
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios Regulamento Geral	10
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios PrevMais	11
Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidado	12
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios Regulamento Complementar n� 1	13
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios Regulamento Complementar n� 2	14
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios Regulamento Geral	15
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios PrevMais	16

Notas Explicativas	
1. Contexto Operacional	17
2. Base das Demonstrações Contábeis	19
3. Principais Práticas Contábeis	24
4. Gestão de Riscos	31
5. Realizável da Gestão Previdencial	33
6. Realizável da Gestão Administrativa	34
7. Realizável de Investimentos	35
8. Perfil de Investimentos – PrevMais	47
9. Imobilizado e Intangível	48
10. Exigível Operacional	48
11. Exigível Contingencial	48
12. Provisões Matemáticas	51
13. Equilíbrio Técnico	57
14. Fundos	63
15. Resultado Administrativo	64
16. Resultado dos Investimentos	67
17. Transa�es Entre Partes Relacionadas	67
18. Gestão Assistencial	68
19. Aprova�o das Demonst. Contábeis	68
20. Outras Informa�es	69

Balanco Patrimonial Consolidado

ATIVO		Nota	2021	2020	PASSIVO		Nota	2021	2020
DISPONÍVEL			50	50	EXIGÍVEL OPERACIONAL		10	26.592	21.986
REALIZÁVEL			9.433.724	8.846.480	Gestão Previdencial			16.953	12.584
Gestão Previdencial		5	1.086.187	1.172.165	Gestão Administrativa			7.864	7.947
Gestão Administrativa		6	30.295	32.416	Investimentos			1.775	1.455
Investimentos		7	8.317.242	7.641.899	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL		11	272.834	318.209
Títulos Públicos		7.1	5.241.242	4.593.089	Gestão Previdencial			250.129	292.134
Ativos Financeiros de Créditos Privados		7.2	601.474	676.602	Gestão Administrativa			21.030	19.396
Renda Variável		7.3	-	10.236	Investimentos			1.675	6.679
Fundos de Investimento		7.4	2.065.613	1.948.272	PATRIMÔNIO SOCIAL			9.135.359	8.507.365
Investimentos em Imóveis		7.5	141.363	139.952	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO			8.998.239	8.388.900
Operações com Participantes		7.6	262.253	263.369	Provisões Matemáticas		12	9.527.158	8.611.212
Depósitos Judiciais/Recursois		7.7	1.664	6.670	Benefícios Concedidos			8.695.478	7.573.236
Outros Realizáveis		7.8	3.633	3.709	Benefícios a Conceder			2.209.494	2.371.772
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL		9	1.011	1.030	(-) Provisões Matemáticas a Constituir			(1.377.814)	(1.333.796)
Imobilizado			882	679	Equilíbrio Técnico		13	(528.919)	(222.312)
Intangível			129	351	Resultados Realizados			(528.919)	(222.312)
GESTÃO ASSISTENCIAL		18	289.688	308.676	Superávit Técnico Acumulado			70.456	108.255
					(-) Déficit Técnico Acumulado			(599.375)	(330.567)
					FUNDOS		14	137.120	118.465
					Fundos Previdenciais			22.843	19.121
					Fundos Administrativos			104.278	90.085
					Fundos para Garantia das Operações com Participantes			9.999	9.259
					GESTÃO ASSISTENCIAL		18	289.688	308.676
TOTAL DO ATIVO			9.724.473	9.156.236	TOTAL DO PASSIVO			9.724.473	9.156.236

Gerson Wlaidimir Falcucci
Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
Diretor de Seguridade

Tadeu Pigioni Horta Fernandes
Contador

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidada

DESCRI�O	2021	2020	Variacão (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	8.507.365	7.125.050	19,40
1. Adi�es	1.492.233	1.474.621	1,19
(+) Contribui�es Previdenciais	445.874	418.124	6,64
(+) Atualiza�o de Depósitos Judiciais/Recursais	313	-	100,00
(+) Outras Adi�es Previdenciais	2	399	(99,50)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	978.458	996.347	(1,80)
(+) Receitas Administrativas	62.161	56.562	9,90
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	4.685	2.071	126,22
(+) Constitui�o de Fundos para Garantia das Opera�es com Participantes	740	1.118	(33,81)
2. Dedu�es	(864.239)	(1.009.253)	(14,37)
(-) Benefícios	(711.844)	(614.380)	15,86
(-) Resgates	(3.067)	(1.818)	68,70
(-) Portabilidades	(1.674)	-	100,00
(-) Outras Dedu�es	(11)	(47)	(76,60)
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(94.990)	(31.505)	201,51
(-) Despesas Administrativas	(50.748)	(47.580)	6,66
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(1.905)	(1.455)	30,93
(-) Resultados a Realizar	-	(312.468)	(100,00)
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Patrimônio Social (1+2)	627.994	465.368	34,95
(+/-) Provisões Matemáticas	915.946	821.180	11,54
(+/-) Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	(306.607)	(55.849)	448,99
(+/-) Resultados a Realizar	-	(312.468)	(100,00)
(+/-) Fundos Previdenciais	3.722	1.789	108,05
(+/-) Fundos Administrativos	14.193	9.598	47,87
(+/-) Fundos para Garantia das Opera�es com Participantes	740	1.118	(33,81)
4. Outros Eventos do Patrimônio Social	-	916.947	(100,00)
B) Patrimônio Social no final do exercício (A+3+4)	9.135.359	8.507.365	7,38
6. Gestão Assistencial	(21.749)	(50.787)	(57,18)
(+) Receitas Assistenciais	315.580	267.575	17,94
(-) Despesas Assistenciais	(337.329)	(318.362)	5,96

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pignoni Horta Fernandes
 Contador

Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios
Regulamento Complementar nº 1

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
1. Ativos	93.766	85.403	9,79
Disponível	10	10	-
Recebível Previdenciais	20.904	22.138	(5,57)
Investimento	72.852	63.255	15,17
Títulos Públicos	54.149	47.178	14,78
Ativo Financeiros de Crédito Privados	5.922	5.240	13,02
Fundos de Investimento	3.268	2.265	44,28
Operações com Participantes	9.513	8.572	10,98
2. Obrigações	12.780	14.253	(10,33)
Operacional	1.516	1.012	49,80
Contingencial	11.264	13.241	(14,93)
3. Fundos não Previdenciais	5.180	3.827	35,35
Fundos Administrativos	5.053	3.738	35,18
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	127	89	42,70
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	75.806	67.323	12,60
Provisões Matemáticas	79.699	76.122	4,70
Superávit/(Déficit) Técnico	(3.893)	(8.799)	(55,76)
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(3.893)	(8.799)	(55,76)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	5.903	4.702	25,54
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	2.010	(4.097)	(149,06)

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pigion Horta Fernandes
 Contador

Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios
Regulamento Complementar nº 2

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
1. Ativos	61.206	53.253	14,93
Disponível	10	10	-
Recebível Previdenciais	10.993	11.033	(0,36)
Investimento	50.203	42.210	18,94
Títulos Públicos	38.976	33.100	17,75
Ativo Financeiros de Crédito Privados	2.140	1.818	17,71
Fundos de Investimento	4.846	2.895	67,39
Operações com Participantes	4.241	4.397	(3,55)
2. Obrigações	5.783	6.536	(11,52)
Operacional	1.911	1.237	54,49
Contingencial	3.872	5.299	(26,93)
3. Fundos não Previdenciais	6.883	5.387	27,77
Fundos Administrativos	6.805	5.337	27,51
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	78	50	56,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	48.540	41.330	17,44
Provisões Matemáticas	41.159	39.520	4,15
Superávit/(Déficit) Técnico	7.381	1.810	307,79
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	7.381	1.810	307,79
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	7.381	1.810	307,79

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Tadeu Pigioni Horta Fernandes
 Contador

Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios
Regulamento Geral

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
1. Ativos	6.848.702	6.404.638	6,93
Disponível	10	10	-
Recebível Previdenciais	1.125.317	1.197.585	(6,03)
Investimento	5.723.375	5.207.043	9,92
Títulos Públicos	4.610.815	3.992.883	15,48
Ativo Financeiros de Crédito Privados	153.520	129.828	18,25
Renda Variável	-	10.236	(100,00)
Fundos de Investimento	724.061	840.717	(13,88)
Investimentos em Imóveis	141.363	139.952	1,01
Operações com Participantes	88.319	83.048	6,35
Depósitos Judiciais/Recursais	1.664	6.670	(75,05)
Outros Realizáveis	3.633	3.709	(2,05)
2. Obrigações	249.810	287.140	(13,00)
Operacional	13.155	9.894	32,96
Contingencial	236.655	277.246	(14,64)
3. Fundos não Previdenciais	66.242	59.441	11,44
Fundos Administrativos	59.364	52.810	12,41
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	6.878	6.631	3,72
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	6.532.650	6.058.057	7,83
Provisões Matemáticas	7.128.132	6.379.825	11,73
Superávit/(Déficit) Técnico	(595.482)	(321.768)	85,07
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(595.482)	(321.768)	85,07
b) (+/-) Ajuste de Precificação	477.239	479.538	(0,48)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(118.243)	157.770	(174,95)

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pigion Horta Fernandes
 Contador

Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios
PrevMais

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
1. Ativos	2.402.217	2.276.923	5,50
Disponível	10	10	-
Recebível Previdenciais	33.250	31.493	5,58
Investimento	2.368.957	2.245.420	5,50
Títulos Públicos	529.755	512.704	3,33
Ativo Financeiros de Crédito Privados	432.322	530.369	(18,49)
Fundos de Investimento	1.246.700	1.034.995	20,45
Operações com Participantes	160.180	167.352	(4,29)
2. Obrigações	2.158	4.923	(56,16)
Operacional	2.145	1.895	13,19
Contingencial	13	3.028	(99,57)
3. Fundos não Previdenciais	35.972	30.689	17,21
Fundos Administrativos	33.056	28.200	17,22
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	2.916	2.489	17,16
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	2.364.087	2.241.311	5,48
Provisões Matemáticas	2.278.168	2.115.745	7,68
Superávit/(Déficit) Técnico	63.075	106.445	(40,74)
Fundos Previdenciais	22.843	19.121	19,47
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	63.075	106.445	(40,74)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	63.075	106.445	(40,74)

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pigion Horta Fernandes
 Contador

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Regulamento Complementar nº 1

DESCRIÇÃO		2021	2020	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício		67.323	56.227	19,73
1. Adições		13.643	11.324	20,48
(+)	Contribuições	5.033	5.470	(7,99)
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	8.411	5.814	44,67
(+)	Atulização Depósitos Judiciais/Recursais	78	-	100,00
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	121	40	202,50
2. Deduções		(5.160)	(4.436)	16,32
(-)	Benefícios	(2.438)	(1.798)	35,60
(-)	Resgates	(8)	-	100,00
(-)	Custeio Administrativo	(2.713)	(2.636)	3
(-)	Outras Deduções	(1)	(2)	(50)
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Ativo Líquido (1+2)		8.483	6.888	23,16
(+/-)	Provisões Matemáticas	3.577	12.515	(71,42)
(+/-)	Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	4.906	(5.627)	(187,19)
4. Outros Eventos do Ativo Líquido		-	4.208	(100,00)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)		75.806	67.323	12,60
C) Fundos não previdenciais		1.353	281	381,49
(+/-)	Fundos Administrativos	1.315	250	426,00
(+/-)	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	38	31	22,58

Gerson Wlaidimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pigioni Horta Fernandes
 Contador

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Regulamento Complementar n  2

DESCRI�O		2021	2020	Variacão (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício		41.330	35.571	16,19
1. Adi�es		11.084	10.594	4,63
(+)	Contribui�es	6.396	6.678	(4,22)
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.425	3.815	15,99
(+)	Atuliza�o Depósitos Judiciais/Recursais	96	-	100,00
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	167	101	65,35
2. Dedu�es		(3.874)	(4.835)	(19,88)
(-)	Benefícios	(966)	(1.816)	(46,81)
(-)	Resgates	(4)	(3)	33,33
(-)	Custeio Administrativo	(2.903)	(3.015)	(4)
(-)	Outras Dedu�es	(1)	(1)	-
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Ativo Líquido (1+2)		7.210	5.759	25,20
(+/-)	Provisões Matemáticas	1.639	5.185	(68,39)
(+/-)	Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	5.571	574	870,56
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)		48.540	41.330	17,44
C) Fundos não previdenciais		1.496	318	370,44
(+/-)	Fundos Administrativos	1.468	301	387,71
(+/-)	Fundos para Garantia das Opera�es com Participantes	28	17	64,71

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pignoni Horta Fernandes
 Contador

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Regulamento Geral

DESCRIÇÃO		2021	2020	Varia�o (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício		6.058.057	4.877.973	24,19
1. Adi�es		1.165.987	1.163.308	0,23
(+)	Contribui�es	323.097	288.817	11,87
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	842.749	874.094	(3,59)
(+)	Atuliza�o Depósitos Judiciais/Recursais	139	-	100,00
(+)	Outras Adi�es	2	397	(99,50)
2. Dedu�es		(691.394)	(895.963)	(22,83)
(-)	Benefícios	(587.348)	(543.868)	7,99
(-)	Resgates	(185)	(192)	(3,65)
(-)	Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(95.709)	(31.678)	202,13
(-)	Custeio Administrativo	(8.143)	(7.734)	5,29
(-)	Resultados a Realizar	-	(312.468)	(100,00)
(-)	Outras Dedu�es	(9)	(23)	(60,87)
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Ativo Líquido (1+2)		474.593	267.345	77,52
(+/-)	Provisões Matemáticas	748.307	638.275	17,24
(+/-)	Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	(273.714)	(58.462)	368,19
(+/-)	Resultados a Realizar	-	(312.468)	(100,00)
4. Outros Eventos do Ativo Líquido		-	912.739	(100,00)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)		6.532.650	6.058.057	7,83
C) Fundos não previdenciais		6.801	1.319	415,62
(+/-)	Fundos Administrativos	6.554	870	653,33
(+/-)	Fundos para Garantia das Opera�es com Participantes	247	449	(44,99)

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pigioni Horta Fernandes
 Contador

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
PrevMais

DESCRIÇÃO		2021	2020	Varia�o (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício		2.241.311	2.066.651	8,45
1. Adi�es		257.190	251.907	2,10
(+)	Contribui�es	133.886	139.250	(3,85)
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	122.873	112.624	9,10
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	431	32	1.246,88
(+)	Outras Adi�es	-	1	(100,00)
2. Dedu�es		(134.415)	(77.247)	74,01
(-)	Benefícios	(121.092)	(66.897)	81,01
(-)	Resgates	(2.870)	(1.624)	76,72
(-)	Portabilidade	(1.674)	-	100,00
(-)	Custeio Administrativo	(8.779)	(8.705)	1
(-)	Outras Dedu�es	-	(21)	(100,00)
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Ativo Líquido (1+2)		122.775	174.660	(29,71)
(+/-)	Provisões Matemáticas	162.423	165.205	(1,68)
(+/-)	Fundos Previdenciais	3.722	1.789	108,05
(+/-)	Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	(43.370)	7.666	(665,74)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)		2.364.086	2.241.311	5,48
C) Fundos não previdenciais		5.283	867	509,34
(+/-)	Fundos Administrativos	4.856	246	1.873,98
(+/-)	Fundos para Garantia das Opera�es com Participantes	427	621	(31,24)

Gerson Wlaudimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

Tadeu Pigioni Horta Fernandes
 Contador

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidado

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior:	90.085	80.487	11,92
1. Custeio da Gestão Administrativa	66.846	58.633	14,01
1.1. Receitas	66.846	58.633	14,01
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	22.538	22.090	2,03
Custeio Administrativo dos Investimentos	11.585	10.037	15,42
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	1.671	1.570	6,43
Reembolso da Gestão Assistencial	25.298	22.448	12,70
Receitas Diretas	1	-	100,00
Outras Receitas	1.068	417	156,12
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	4.685	2.071	126,22
2. Despesas Administrativas	50.748	47.580	6,66
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	25.450	25.132	1,27
Pessoal e Encargos	17.411	16.704	4,23
Treinamentos/Congressos e Seminários	76	118	(35,59)
Viagens e Estádias	18	23	(21,74)
Serviços de Terceiros	5.501	5.862	(6,16)
Despesas Gerais	1.421	1.309	8,56
Depreciações e Amortizações	251	629	(60,10)
Tributos	772	487	58,52
2.3. Administração Assistencial - Despesa e Constituição/Reversão de Contingências	25.298	22.448	12,70
3. Constituição/(Reversão) de Contingências Administrativas	1.905	1.455	30,93
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	14.193	9.598	47,87
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	14.193	9.598	47,87
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	104.278	90.085	15,76

Gerson Wlaidimir Falcucci
Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
Diretor de Seguridade

Tadeu Pigion Horta Fernandes
Contador

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios
Regulamento Complementar nº 1

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	88.713	81.665	8,63
1. Provisões Matemáticas	79.699	76.122	4,70
1.1. Benefícios Concedidos	13.419	14.288	(6,08)
Benefício Definido	13.419	14.288	(6,08)
1.2. Benefício a Conceder	73.813	70.220	5,12
Benefício Definido	73.813	70.220	5,12
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(7.533)	(8.386)	(10,17)
(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	(7.533)	(8.386)	(10,17)
(-) Participantes	(7.507)	(8.353)	(10,13)
(-) Assistidos	(26)	(33)	(21,21)
2. Equilíbrio Técnico	(3.893)	(8.799)	(55,76)
2.1. Resultados Realizados	(3.893)	(8.799)	(55,76)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(3.893)	(8.799)	(55,76)
3. Fundos	127	89	42,70
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	127	89	42,70
4. Exigível Operacional	1.516	1.012	49,80
4.1. Gestão Previdencial	1.486	993	49,65
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	30	19	57,89
5. Exigível Contingencial	11.264	13.241	(14,93)
5.1. Gestão Previdencial	11.264	13.241	(14,93)

Gerson Wlaudimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Tadeu Pigion Horta Fernandes
 Contador

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios
Regulamento Complementar nº 2

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	54.401	47.916	13,53
1. Provisões Matemáticas	41.159	39.520	4,15
1.1. Benefícios Concedidos	2.029	1.879	7,98
Benefício Definido	2.029	1.879	7,98
1.2. Benefício a Conceder	48.477	49.045	-
Benefício Definido	48.477	49.045	(1,16)
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(9.347)	(11.404)	(18,04)
(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	(9.347)	(11.404)	(18,04)
(-) Participantes	(9.346)	(11.403)	(18,04)
(-) Assistidos	(1)	(1)	-
2. Equilíbrio Técnico	7.381	1.810	307,79
2.1. Resultados Realizados	7.381	1.810	307,79
Superávit Técnico Acumulado	7.381	1.810	307,79
Reserva de Contingência	7.335	1.810	305,25
Reserva para Revisão do Plano	46	-	100,00
3. Fundos	78	50	56,00
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	78	50	56,00
4. Exigível Operacional	1.911	1.237	54,49
4.1. Gestão Previdencial	1.892	1.223	54,70
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	19	14	35,71
5. Exigível Contingencial	3.872	5.299	(26,93)
5.1. Gestão Previdencial	3.872	5.299	(26,93)

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Tadeu Pigioni Horta Fernandes
 Contador

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios
Regulamento Geral

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	6.789.338	6.351.827	6,89
1. Provisões Matemáticas	7.128.132	6.379.825	11,73
1.1. Benefícios Concedidos	7.911.664	6.998.767	13,04
Benefício Definido	7.911.664	6.998.767	13,04
1.2. Benefício a Conceder	577.402	695.064	(16,93)
Benefício Definido	577.402	695.064	(16,93)
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(1.360.934)	(1.314.006)	3,57
(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	(1.360.934)	(1.314.006)	3,57
(-) Patrocinador(es)	(207.173)	(200.633)	3,26
(-) Participantes	(78.475)	(100.583)	(21,98)
(-) Assistidos	(1.075.286)	(1.012.790)	6,17
2. Equilíbrio Técnico	(595.482)	(321.768)	85,07
2.1. Resultados Realizados	(595.482)	(321.768)	85,07
(-) Déficit Técnico	(595.482)	(321.768)	85,07
3. Fundos	6.878	6.631	3,72
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	6.878	6.631	3,72
4. Exigível Operacional	13.155	9.894	32,96
4.1. Gestão Previdencial	12.141	9.076	33,77
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.014	818	23,96
5. Exigível Contingencial	236.655	277.245	(14,64)
5.1. Gestão Previdencial	234.980	270.566	(13,15)
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.675	6.679	(74,92)

Gerson Wladimir Falcucci
 Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
 Diretor Financeiro

Mauricio Aparecido Lopes
 Diretor de Seguridade

César Augusto Jacinto Teixeira
 Diretor Administrativo

Tadeu Pigion Horta Fernandes
 Contador

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios
PrevMais

DESCRIÇÃO	2021	2020	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	2.369.160	2.248.724	5,36
1. Provisões Matemáticas	2.278.168	2.115.745	7,68
1.1. Benefícios Concedidos	768.366	558.302	37,63
Contribuição Definida	350.043	221.234	58,22
Benefício Definido	418.323	337.068	24,11
1.2. Benefício a Conceder	1.509.802	1.557.443	(3,06)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	698.586	736.417	(5,14)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	711.027	749.840	(5,18)
Saldo de Contas - Parcela Participantes EFPC	129	145	(11,03)
Benefício Definido	100.060	71.041	40,85
2. Equilíbrio Técnico	63.075	106.445	(40,74)
2.1. Resultados Realizados	63.075	106.445	(40,74)
Superávit Técnico Acumulado	63.075	106.445	(40,74)
Reserva de Contingência	63.075	96.559	(34,68)
Reserva para Revisão do Plano	-	9.886	(100,00)
3. Fundos	25.759	21.610	19,20
3.1. Fundos Previdenciais	22.843	19.121	19,47
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	2.916	2.489	17,16
4. Exigível Operacional	2.145	1.896	13,13
4.1. Gestão Previdencial	1.434	1.293	10,90
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	711	603	17,91
5. Exigível Contingencial	13	3.028	(99,57)
5.1. Gestão Previdencial	13	3.028	(99,57)

Gerson Wladimir Falcucci
Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
Diretor de Seguridade

Tadeu Pigion Horta Fernandes
Contador

1. Contexto Operacional

O **Economus - Instituto de Seguridade Social** (“Economus” ou “Entidade”), CNPJ nº 49.320.799/0001-92, com sede na Rua Quirino de Andrade, nº 185, em São Paulo/SP, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, sem fins lucrativos, com autonomia patrimonial, administrativa e financeira, constituída em 1º de setembro de 1977, cuja autorização para funcionamento foi aprovada pela Secretaria de Previdência Complementar (SPC), atualmente Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), por meio da Portaria nº 2.204, DOU de 01 de agosto de 1980.

Em novembro de 2009, o Banco Nossa Caixa S.A. (BNC) foi incorporado pelo Banco do Brasil S.A., que, desde então, passou a ser o novo patrocinador dos planos de previdência complementar e assistência à saúde.

O Economus é patrocinado pelo Banco do Brasil S.A. e pelo próprio Economus, tendo como objetivo administrar planos de previdência na modalidade de Benefício Definido (BD) e de Contribuição Variável (CV), exclusivamente para os empregados do Banco do Brasil S.A., oriundos do extinto Banco Nossa Caixa S.A., e do Economus.

Também opera planos de assistência à saúde, na modalidade de autogestão, regulados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), registrados sob o nº 34.2611 e destinados a prover assistência médica aos empregados do Banco do Brasil S.A., oriundos do extinto Banco Nossa Caixa S.A., do Economus e aos beneficiários dos planos de assistência à saúde do Fundo Economus de Assistência Social (Feas).

Os recursos de que o Economus dispõe são oriundos de contribuições dos seus patrocinadores (Banco do Brasil S.A. e Economus), participantes e assistidos, e dos rendimentos das aplicações desses recursos, que obedecem ao disposto em Resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN).

Durante o exercício de 2021, o Economus efetuou diversas operações nos mercados financeiro e de capitais com o Banco do Brasil S.A. e com sua subsidiária BB DTVM S.A., além de outras instituições financeiras. Mantém ainda com o Banco do Brasil S.A. contrato de prestação de serviços de liquidação financeira e custódia de seus ativos de renda fixa e de renda variável.

As entidades fechadas de previdência complementar estão isentas do Imposto de Renda Pessoa Jurídica desde janeiro de 2005, e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, de acordo com a Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004, e com a Instrução Normativa da SRF nº 588, de 21 de dezembro de 2005, alteradas pelas Instruções Normativas SRF nº 667 e nº 1.315, de 27 de julho de 2006 e de 03 de janeiro de 2013, respectivamente.

Planos

O Economus administra quatro planos de benefícios inscritos no Cadastro Nacional dos Planos de Benefícios (CNPB) supervisionados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). Desses, três planos se encontram na modalidade de Benefício Definido e um na modalidade de Contribuição Variável. A atividade operacional do Instituto é registrada no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Plano Regulamento Complementar nº 1

Plano instituído na modalidade de Benefício Definido, CNPB 19.780.002-19, destinado aos empregados do Patrocinador Banco do Brasil admitidos originariamente pelo regime de CLT, até 13/05/1974, e protegidos pelas Leis Estaduais nº 1.386/1951 e nº 4.819/1958, fechado para novas adesões desde 1997. Assegura o pagamento do benefício de pecúlio por morte para todos os dependentes dos participantes elegíveis ao recebimento de pensão.

Plano Regulamento Complementar nº 2

Plano instituído na modalidade de Benefício Definido, CNPB 19.780.003-83, destinado aos empregados do Patrocinador Banco do Brasil, optantes pelo regime da CLT, na forma prevista pela Lei Estadual nº 10.430/71 e Decreto nº 7.711/76, fechado para novas adesões desde 1997. Assegura o pagamento do benefício de pecúlio por morte para todos os dependentes dos participantes elegíveis ao recebimento de pensão.

Plano Regulamento Geral

Plano instituído na modalidade de Benefício Definido, CNPB 19.780.001-38, destinado aos empregados dos Patrocinadores Banco do Brasil e Economus, admitidos originariamente pelo regime da CLT, após 13 de maio de 1974. O plano encontra-se em extinção, fechado para novas adesões desde 2006. Além dos assistidos, ele conta com os participantes ativos que optaram pelo saldamento do benefício, com os participantes ativos que não efetuaram essa opção e ainda com participantes que optaram pelo instituto do benefício proporcional diferido. Assegura o pagamento da complementação de benefícios de prestação continuada de aposentadorias, pensão por morte, auxílio-reclusão, auxílio-adicional e auxílio-doença, além do benefício de pecúlio por morte e por invalidez, estes dois últimos pagos em forma de prestação única.

Em 10 de novembro de 2004, o Conselho Deliberativo do Economus aprovou o saldamento do Plano de Benefícios, instituído por meio do Regulamento Geral para os empregados do extinto Banco Nossa Caixa S.A., incorporado pelo Banco do Brasil S.A. O processo de saldamento também foi aprovado pela Secretaria de Previdência Complementar (SPC), atualmente Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), em 30 de dezembro de 2005, pelo Ofício nº 2.713.

De forma concomitante ao saldamento, foi aprovado o Regulamento do Plano de Benefícios do PrevMais, em 05 de julho de 2006, na modalidade de Contribuição Variável (CV), pelo Ofício nº 1.987.

Plano PrevMais

Plano instituído na modalidade de Contribuição Variável (CV), CNPB 20.060.034-29, implantado quando da realização do processo de saldamento do Plano do Regulamento Geral, aberto para novas adesões, no qual o valor dos benefícios programados é definido com base no montante financeiro individual formado pelas contribuições acumuladas e respectivos resultados dos investimentos até a data da concessão. No momento da concessão do benefício de aposentadoria, o participante pode optar por um benefício de renda financeira ou vitalícia. Os benefícios de risco (invalidez, pensão por morte, auxílio-doença e auxílio-funeral) são determinados com base no Salário de Benefício (SB) e no Padrão Previdenciário Economus (PPE, unidade de referência utilizada pelo Economus).

Plano de Gestão Administrativa - PGA

Tem a finalidade de registrar as atividades referentes à gestão administrativa do Economus, na forma do seu Regulamento aprovado pelo Conselho Deliberativo, por intermédio da Ata nº 492, de 26 de setembro de 2019.

Quadro de Participantes

Em 31 de dezembro de 2021, o Economus possuía 23.192 participantes (23.715, em 2020), compostos da seguinte forma:

Descrição	Regulamento Complementar nº1		Regulamento Complementar nº2		Regulamento Geral		PrevMais	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ativos ^(a)	1.078	1.101	726	782	14	22	6.426	7.470
Aposentados	6	7	-	-	8.424	7.875	3.027	2.437
Pensões	3	4	3	3	662	599	179	144
Participantes em Benefício Proporcional Diferido (BPD)	-	-	-	-	10	10	8	10
Autopatrocinado - Não Saldado	-	-	-	-	-	-	46	44
Autopatrocinado - Saldado	-	-	-	-	1	2	6	3
Ativos - Optantes pelo Saldamento	-	-	-	-	2.177	2.867	-	-
Participantes em outras situações ^(b)	-	-	-	-	-	-	396	335
Total de Participantes	1.087	1.112	729	785	11.288	11.375	10.088	10.443

(a) Ativos em relação aos planos de benefícios.

(b) desligados que não manifestaram opção pelos institutos legais assegurados pelo plano; com contribuição suspensa; desligados do plano; aguardando concessão de benefício; aguardando concessão do Instituto; ou falecidos e sem beneficiário.

2. Base para Apresentação das Demonstrações Contábeis

As Demonstrações Contábeis do Economus foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pronunciamentos contábeis aplicáveis às EFPC.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões (Previdencial, Administrativa e Assistencial) e o fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, conforme segue:

Gestão Previdencial: atividade de registro e controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos de benefício proporcional diferido, portabilidade, resgate e autopatrocínio, bem como da mutação patrimonial do plano de benefícios.

Gestão Administrativa: atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios, de caráter previdencial e assistencial. A segregação das despesas administrativas entre as gestões previdencial e assistencial leva em consideração critérios preestabelecidos, aprovados pela Diretoria Executiva.

Gestão Assistencial: atividade de registro e de controle das contribuições e dos benefícios, bem como do resultado do plano de benefícios, de caráter assistencial, com registro na ANS tem como objetivo administrar planos de assistência à saúde.

Em atendimento à legislação vigente, o Economus está apresentando as informações financeiras dos planos assistenciais em separado, demonstrado nas Informações Suplementares da Gestão Assistencial (Nota Explicativa 18).

Investimentos: referem-se ao registro e controle das aplicações dos planos de benefícios de caráter previdencial e do PGA.

As Demonstrações Contábeis consolidadas incluem os saldos das contas dos Planos de Benefícios Regulamento Complementar nº 1 e nº 2, Regulamento Geral, PrevMais e do PGA. Cada plano de benefícios tem sua contabilidade estruturada em Gestão Previdencial e Investimentos.

Conforme a legislação vigente, as entidades fechadas de previdência complementar apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

Balço Patrimonial: Apresenta, de forma consolidada, os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos;

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS: Apresenta, de forma consolidada, as movimentações ocorridas no Patrimônio Social dos planos da Entidade;

Demonstração do Ativo Líquido – DAL: Apresenta, por plano de benefícios, a composição do ativo líquido disponível para cobertura das obrigações atuariais dos planos da Entidade;

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL: Apresenta, por plano de benefícios, as mutações ocorridas no Ativo Líquido no exercício;

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA: Apresenta, de forma consolidada e por plano de benefícios, o resultado da atividade administrativa da Entidade e as movimentações do fundo administrativo ocorridas no exercício;

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT: Apresenta, por plano de benefícios, a composição das Provisões Técnicas no final do exercício;

Notas Explicativas: Apresenta as políticas contábeis significativas e dá outras informações.

Os quadros, as informações e os demonstrativos das notas explicativas foram mensurados utilizando a moeda do ambiente econômico primário no qual o Economus atua. As Demonstrações Contábeis estão apresentadas em milhares de Reais.

Em 2020, foi publicada a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores, que reestrutura o plano de contas padrão das entidades fechadas de previdência complementar, instruindo a função e funcionamento das contas contábeis, estabelecendo normas para os procedimentos contábeis, forma, meio e periodicidade de envio das demonstrações contábeis.

2.1. Reclassificação das Demonstrações Contábeis de 2020

Em virtude da alteração normativa vigente a partir de janeiro de 2021, implementada pela Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, atualizada pela Instrução Previc nº 44, de 23 de novembro de 2021, que dentre outros aspectos efetuou ajustes e adequações na planificação contábeis e demonstrações contábeis das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, as demonstrações contábeis relativas ao exercício social de 2020 consolidadas e individualizadas dos planos previdenciais e de gestão administrativa, foram ajustadas para fins comparativos com o exercício social de 2021.

A obrigatoriedade da apresentação das demonstrações financeiras de 2020 reclassificadas está contida no anexo III da Instrução Previc nº 44, de 23 de novembro de 2021, da seguinte forma: *“Para o exercício de 2021 as informações comparativas do exercício anterior devem ser*

reclassificadas e evidenciadas em item específico nas notas explicativas”.

Os principais ajustes realizados para atendimento aos preceitos legais estão descritos a seguir:

2.1.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Reclassificação dos contratos de dívida do Patrocinador do grupo de contas Provisões Matemáticas a Constituir do Patrimônio Social para o Realizável Gestão Previdencial no valor de R\$ 916.947. Essa reclassificação ocasionou efeito permutativo no Patrimônio aumentando o Ativo e Passivo no mesmo valor. No Exigível Operacional ocorreu a reclassificação da Taxa de Administração dos Empréstimos a Repassar da Gestão Previdencial para Investimentos no valor de R\$ 129.

ATIVO		2020	ATIVO		2020
<u>Instrução SPC Nº 34 / 2009</u>			<u>Instrução PREVIC Nº 31 / 2020</u>		
<u>DISPONÍVEL</u>		50	<u>DISPONÍVEL</u>		50
<u>REALIZÁVEL</u>		7.929.533	<u>REALIZÁVEL</u>		8.846.480
<u>PERMANENTE</u>		1.030	<u>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</u>		1.030
<u>GESTÃO ASSISTENCIAL</u>		308.676	<u>GESTÃO ASSISTENCIAL</u>		308.676
TOTAL DO ATIVO		8.239.289	TOTAL DO ATIVO		9.156.236
PASSIVO		2020	PASSIVO		2020
<u>Instrução SPC Nº 34 / 2009</u>			<u>Instrução PREVIC Nº 31 / 2020</u>		
<u>EXIGÍVEL OPERACIONAL</u>		21.986	<u>EXIGÍVEL OPERACIONAL</u>		21.986
Gestão Previdencial		12.713	Gestão Previdencial		12.584
Gestão Administrativa		7.947	Gestão Administrativa		7.947
Investimentos		1.326	Investimentos		1.455
<u>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</u>		318.209	<u>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</u>		318.209
<u>PATRIMÔNIO SOCIAL</u>		7.590.418	<u>PATRIMÔNIO SOCIAL</u>		8.507.365
<u>Patrimônio de Cobertura do Plano</u>		7.471.953	<u>Patrimônio de Cobertura do Plano</u>		8.388.900
Provisões Matemáticas		7.694.265	Provisões Matemáticas		8.611.212
Benefícios Concedidos		7.573.236	Benefícios Concedidos		7.573.236
Benefícios a Conceder		2.371.772	Benefícios a Conceder		2.371.772
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(2.250.743)	(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(1.333.796)
Equilíbrio Técnico		(222.312)	Equilíbrio Técnico		(222.312)
Fundos		118.465	Fundos		118.465
<u>GESTÃO ASSISTENCIAL</u>		308.676	<u>GESTÃO ASSISTENCIAL</u>		308.676
TOTAL DO PASSIVO		8.239.289	TOTAL DO PASSIVO		9.156.236

2.1.2. Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada

Adições: abertura dos valores de Contribuições em dois grupos: Contribuições Previdenciais no valor de R\$ 418.124 e Outras Adições Previdenciais no valor de R\$ 339. A reclassificação realizada não alterou o valor das adições totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Destinações: abertura dos valores de Benefícios em três grupos: Benefícios no valor de R\$ 614.380, Resgates no valor de R\$ 1.818 e Outras Deduções no valor de R\$ 47. A reclassificação realizada não alterou o valor das adições totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Registro **Outros Eventos do Patrimônio Social** representando o evento permutativo transferido dos contratos da patrocinadora do Patrimônio Social para o Realizável Previdencial no valor de R\$ 916.947.

DESCRIÇÃO	2020	DESCRIÇÃO	2020
Instrução SPC N° 34 / 2009		Instrução PREVIC N° 31 / 2020	
A) Patrimônio Social - início do exercício	7.125.050	A) Patrimônio Social - início do exercício	7.125.050
1. Adições	1.474.621	1. Adições	1.474.621
(+) Contribuições Previdenciais	418.523	(+) Contribuições Previdenciais	418.124
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	996.347	(+) Outras Adições Previdenciais	399
(+) Receitas Administrativas	56.562	(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	996.347
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	2.071	(+) Receitas Administrativas	56.562
(+) Constituição de Fundos de Investimentos	1.118	(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	2.071
		(+) Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	1.118
2. Destinações	(1.009.253)	2. Deduções	(1.009.253)
(-) Benefícios	(616.245)	(-) Benefícios	(614.380)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(31.505)	(-) Resgates	(1.818)
(-) Despesas Administrativas	(47.580)	(-) Outras Deduções	(47)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(1.455)	(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(31.505)
(-) Resultados a Realizar	(312.468)	(-) Despesas Administrativas	(47.580)
		(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(1.455)
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Patrimônio Social (1+2)	465.368	(-) Resultados a Realizar	(312.468)
(+/-) Provisões Matemáticas	821.180		
(+/-) Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	(55.849)	3. Acréscimo/(Decréscimo) no Patrimônio Social (1+2)	465.368
(+/-) Resultados a Realizar	(312.468)	(+/-) Provisões Matemáticas	821.180
(+/-) Fundos Previdenciais	1.789	(+/-) Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício	(55.849)
(+/-) Fundos Administrativos	9.598	(+/-) Resultados a Realizar	(312.468)
(+/-) Fundos dos Investimentos	1.118	(+/-) Fundos Previdenciais	1.789
		(+/-) Fundos Administrativos	9.598
4. Operações Transitórias	-	(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	1.118
B) Patrimônio Social no final do exercício (A+3+4)	7.590.418	4. Outros Eventos do Patrimônio Social	916.947
5. Gestão Assistencial	(50.787)	B) Patrimônio Social no final do exercício (A+3+4)	8.507.365
(+) Receitas Assistenciais	267.575	6. Gestão Assistencial	(50.787)
(-) Despesas Assistenciais	(318.362)	(+) Receitas Assistenciais	267.575
		(-) Despesas Assistenciais	(318.362)

2.1.3. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Reg. Complementar n  1

Destinações: abertura dos valores de Benefícios em dois grupos: Benefícios no valor de R\$ 1.798, e Outras Deduções no valor de R\$ 2. A reclassifica o realizada não alterou o valor das adi oes totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Registro **Outros Eventos do Patrimônio Social** representando o evento permutativo transferido dos contratos da patrocinadora do Patrimônio Social para o Realizável Previdencial no valor de R\$ 4.208.

Os **Fundos não previdenciais** representam a varia o dos fundos não previdenciais do plano de benefício no final do exercício alternado o que estava sendo apresentado o saldo dos fundos.

2.1.4. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Reg. Complementar n  2

Destinações: abertura dos valores de Benefícios em três grupos: Benefícios no valor de R\$ 1.816, Resgates no valor de R\$ 3 e Outras Deduções no valor de R\$ 1. A reclassifica o realizada não alterou o valor das adi oes totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Os **Fundos não previdenciais** representam a varia o dos fundos não previdenciais do plano de benefício no final do exercício alternado o que estava sendo apresentado o saldo dos fundos.

2.1.5. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Regulamento Geral

Adi oes: abertura dos valores de Contribui es em dois grupos: Contribui es Previdenciais no valor de R\$ 288.817 e Outras Adi oes Previdenciais no valor de R\$ 397. A reclassifica o realizada não alterou o valor das adi oes totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Destinações: abertura dos valores de Benefícios em três grupos: Benefícios no valor de R\$ 543.868, Resgates no valor de R\$ 192 e Outras Deduções no valor de R\$ 23. A reclassifica o realizada não alterou o valor das adi oes totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Registro **Outros Eventos do Patrimônio Social** representando o evento permutativo transferido dos contratos da patrocinadora do Patrimônio Social para o Realizável Previdencial no valor de R\$ 912.739.

Os **Fundos não previdenciais** representam a varia o dos fundos não previdenciais do plano de

benefício no final do exercício alternado o que estava sendo apresentado o saldo dos fundos.

2.1.6. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do PrevMais

Adições: abertura dos valores de Contribuições em dois grupos: Contribuições Previdenciais no valor de R\$ 139.250 e Outras Adições Previdenciais no valor de R\$ 1. A reclassificação realizada não alterou o valor das adições totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Destinações: abertura dos valores de Benefícios em três grupos: Benefícios no valor de R\$ 66.897, Resgates no valor de R\$ 1.624 e Outras Deduções no valor de R\$ 21. A reclassificação realizada não alterou o valor das adições totais nem o patrimônio social no exercício social de 2020.

Os **Fundos não previdenciais** representam a variação dos fundos não previdenciais do plano de benefício no final do exercício alternado o que estava sendo apresentado o saldo dos fundos.

2.1.7. Demonstrac o do Ativo Líquido do Reg. Complementar n  1

Registro no Recebível Previdencial e Provisões Matemáticas os contratos da patrocinadora de déficit técnico equacionado no valor de R\$ 4.208, ocorrendo reflexos no Ativo Líquido do Plano.

2.1.8. Demonstrac o do Ativo Líquido do Regulamento Geral

Registro no Recebível Previdencial e Provisões Matemáticas os contratos da patrocinadora de déficit técnico equacionado no valor de R\$ 912.739, ocorrendo reflexos no Ativo Líquido do Plano.

2.1.9. Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa Consolidado

Até o exercício social de 2020 a os valores das despesas administrativas eram apresentadas de forma segregada entre administração previdencial, administração dos investimentos, Comuns e Específicas. Para fins de reclassificação comparativa, os valores das despesas administrativas apresentados em 2020 foram consolidados, não ocorrendo alteração nos valores das despesas administrativas totais nem no saldo do Fundo Administrativo Consolidado.

2.1.10. Demonstrac o das Provisões Técnicas do Reg. Complementar n  1

Reclassificação dos contratos de d vida do Patrocinador do grupo de contas Provisões Matemáticas do Patrimônio Social para o Realizável Gestão Previdencial no valor de R\$ 4.208. Essa reclassificação ocasionou um aumento no Ativo realizável previdencial e Passivo Provisões Matemáticas.

No Exigível Operacional ocorreu a reclassificação da Taxa de Administração dos Empréstimos a Repassar da Gestão Previdencial para Investimentos – Gestão Previdencial no valor de R\$ 4.

2.1.11. Demonstrac o das Provisões Técnicas do Reg. Complementar n  2

No Exigível Operacional ocorreu a reclassificação da Taxa de Administração dos Empréstimos a Repassar da Gestão Previdencial para Investimentos – Gestão Previdencial no valor de R\$ 2.

2.1.12. Demonstrac o das Provisões Técnicas do Regulamento Geral

Reclassificação dos contratos de d vida do Patrocinador do grupo de contas Provisões Matemáticas do Patrimônio Social para o Realizável Gestão Previdencial no valor de R\$ 912.739. Essa reclassificação ocasionou um aumento no Ativo realizável previdencial e Passivo Provisões Matemáticas.

No Exigível Operacional ocorreu a reclassificação da Taxa de Administração dos Empréstimos a

Repassar da Gestão Previdencial para Investimentos – Gestão Previdencial no valor de R\$ 26.

2.1.13. Demonstração das Provisões Técnicas do PrevMais

No Exigível Operacional ocorreu a reclassificação da Taxa de Administração dos Empréstimos a Repassar da Gestão Previdencial para Investimentos – Gestão Previdencial no valor de R\$ 96.

3. Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pelo Economus na elaboração das Demonstrações Contábeis, bem como a legislação pertinente estão resumidas a seguir:

3.1. Novas práticas contábeis adotadas em 2021

Em 24 de Agosto de 2020, foi publicada a Instrução Previc nº31, de 20 de agosto de 2020 que estabelece normas para os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar, estrutura o plano contábil padrão, instrui a função e funcionamento das contas, a forma, o meio e a periodicidade de envio das demonstrações contábeis. Esta Instrução entrou em vigor a partir de 01 de janeiro de 2021.

Entre as principais alterações para vigência em 2021, destacam-se: ampliação da codificação das contas contábeis de 10 para 13 dígitos; revisão da estrutura contábil para registro dos investimentos; reavaliação de imóveis; critérios de reconhecimento da provisão de perdas estimadas; padronização de procedimentos para a atualização de depósitos judiciais; reclassificação dos contratos de dívidas registrados no Passivo para o Ativo.

3.2. Premissas e Estimativas contábeis

A Administração se utiliza de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. A determinação dessas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos. As principais mensurações patrimoniais que utilizam premissas e estimativas por parte da Administração são: provisões para perdas em investimentos, valor justo de determinados instrumentos financeiros, valor justo dos ativos imobiliários, o exigível contingencial (demandas previdenciais, trabalhistas, fiscais e cíveis), determinação de vida útil de determinados ativos, passivos atuariais e outras provisões. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de determinação. A Administração revisa periodicamente essas estimativas e suas premissas.

3.3. Apuração do Resultado

Representa as adições e destinações da gestão previdencial, receitas e despesas da gestão administrativa, e as rendas/variações positivas e deduções/variações negativas do fluxo dos investimentos, são escrituradas pelo regime contábil de competência. Exceto o recebimento das contribuições dos patrocinadores, participantes e autopatrocinados vinculados ao plano estruturado na modalidade de contribuição variável (Plano PrevMais), que são registrados pelo regime de caixa.

3.4. Realizável da Gestão Previdencial

Representa os recursos a receber de cada plano de benefícios, relativos às contribuições normais e contribuições extraordinárias dos patrocinadores, participantes, assistidos e autopatrocinados. Considera-se o plano de custeio, bem como os instrumentos de dívida do patrocinador Banco do

Brasil relativos ao déficit técnico equacionado registrado no grupo “Operações Contratadas” dos Planos Regulamento Complementar nº 1 e Regulamento Geral.

3.5. Realizável da Gestão Administrativa

Registra as contribuições para o custeio administrativo a receber dos patrocinadores, participantes, autopatrocinados e assistidos, os valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa e os depósitos judiciais/recursais da gestão administrativa.

3.6. Realizável do Fluxo dos Investimentos

Os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas dos investimentos são os seguintes.

3.6.1. Títulos Públicos e Ativos Financeiros de Crédito Privado.

São lastreadas em títulos públicos e ativos financeiros de créditos privados emitidos por instituições financeiras ou por empresas, as quais 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. Possuem remuneração paga em intervalos de tempo e em condições predefinidas. Os títulos adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer até a data de vencimento, são classificados na categoria "Títulos para negociação" e estão ajustados pelo valor de mercado.

Os títulos para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, são classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento" e estão avaliados pelo respectivo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

3.6.2. Renda Variável

As aplicações em ações são registradas pelo custo de aquisição no mercado à vista, acrescidas de despesas de corretagem e outras taxas, sendo precificadas a valor de mercado, isto é, pela cotação de fechamento do último dia divulgada pela Bolsa de Valores B3 S.A. (Brasil, Bolsa, Balcão).

3.6.3. Fundos de Investimento

As aplicações em fundos de investimentos estão registradas pelo valor efetivamente desembolsado nas aquisições de cotas, o qual, para valorização, é dividido pela fração ideal denominada cota, registrada com a instituição administradora/custodiante.

A valorização da aplicação é realizada diariamente, multiplicando-se a quantidade de cotas pelo valor da cota atualizada. A valorização ou a desvalorização apurada é apropriada na contabilidade da Entidade mensalmente.

O valor de mercado das quotas de fundos de investimento financeiro é apurado com base nos valores das cotas divulgados pelos administradores dos fundos.

3.6.4. Investimentos em Imóveis

São registrados ao custo de aquisição ou construção e são ajustados por meio de avaliações anuais a valor de mercado, conforme legislação vigente. Os ajustes da reavaliação, positivos ou negativos, são contabilizados nas contas específicas de resultado de acordo com legislação específica da Previc.

Quando aplicável, a provisão para perdas prováveis na realização dos ativos imobiliários (Valores a Receber) é constituída com base no valor vencido, conforme o número de dias de atraso, atendendo à Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020.

3.6.5. Operações com Participantes

São operações com empréstimos a participantes, e seus saldos incluem principal, juros e atualização monetária até a data de encerramento das Demonstrações Contábeis. O registro é feito pelo custo amortizado e as operações estão sujeitas à provisão para créditos de liquidação duvidosa.

3.6.6. Depósitos Judiciais e Recursais de Investimentos

Têm por finalidade garantir o juízo para discussão de valores em processos judiciais relativos às contingências dos investimentos na fase de cumprimento de sentença.

3.6.7. Outros Realizáveis

Têm por finalidade registrar as aplicações efetuadas pelo plano em outras modalidades de investimentos, decorrentes de Depósito judicial feito para garantir ao Economus o direito a bônus de subscrição da Ambev.

3.7. Imobilizado e Intangível

O imobilizado corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, que contribuem para a formação do resultado de mais de um exercício, usados para fins administrativos. São registrados pelo custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada.

O intangível corresponde aos direitos que tenham por objeto bens incorpóreos, destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, que contribuem para a formação do resultado de mais de um exercício, usados para fins administrativos. Os softwares constituem o ativo intangível e são registrados ao custo, deduzidos da amortização pelo método linear durante a vida útil-econômica estimada, a partir da data da sua disponibilidade para uso.

Os gastos registrados no intangível (abrangido pelo CPC 04 (R1)) são apresentados pelo valor aplicado e amortizado no prazo estabelecidos pelo valor aplicado e amortizado no prazo estabelecido pela área técnica, tomando como base premissas razoáveis e comprováveis, que representem a melhor estimativa da Administração em relação ao conjunto de condições econômicas que existirão durante a vida útil do ativo.

As seguintes alíquotas anuais são aplicadas:

Imobilizado: a depreciação é feita pelo método linear, com taxa anual de 10% para móveis e utensílios; 20% para máquinas e equipamentos, *hardware*, exceto celulares e *tablets*, que são depreciados em 18 meses, de acordo com os normativos internos.

Intangível: é composto por softwares, amortizado pelo método linear com taxa anual de 20%.

3.8. Provisão para Perdas e Créditos de Liquidação Duvidosa

As provisões para Perdas e para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) são registradas para os direitos creditórios mensurados ao custo amortizado e contabilizadas em conta de resultado, em

contrapartida à conta redutora do respectivo segmento do ativo. Dessa forma, os investimentos foram apresentados pelo seu valor líquido.

Foram constituídas provisões para perdas em investimentos decorrentes de redução ao valor recuperável, considerados os riscos e incertezas e, para os direitos creditórios de liquidação duvidosa, segundo critérios definidos no artigo 19, da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, e alterações posteriores:

- I. Provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- II. Provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- III. Provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
- IV. Provisão mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
- V. Provisão mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
- VI. Provisão mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
- VII. Provisão de 100% para atraso superior a 360 dias.

A constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa decorrentes de contribuições previdenciais em atraso deve incidir somente sobre o valor das parcelas vencidas.

3.9. Gestão Assistencial

São registrados os recursos referentes aos serviços assistenciais à saúde, de forma segregada dos recursos dos demais planos de benefícios administrados pelo Economus, e seguem as normas contábeis determinadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

3.10. Exigível Operacional

Registra as obrigações conhecidas e calculáveis de cada gestão (previdencial, administrativa e dos investimentos) pelo custo, mais as atualizações monetárias incorridas, quando aplicável. São decorrentes de direito a benefícios pelos participantes, salários dos funcionários do Economus, prestação de serviços por terceiros, investimentos, operações com participantes e obrigações fiscais.

3.11. Exigível Contingencial

Decorrente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e tributários.

Essas contingências são avaliadas por assessores legais da entidade e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor, e são classificados como:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões;
- **Possíveis:** somente são divulgados em notas explicativas, sem que sejam registrados;
- **Remotas:** não requerem provisão e divulgação nas demonstrações contábeis.

O valor da provisão é obtido por meio de cálculo prévio elaborado pela assessoria contábil (externa).

Para os processos em fase de execução, o cálculo da provisão leva em conta o valor da liquidação da demanda judicial, assim como o valor dos depósitos judiciais e recursais.

Em relação às ações trabalhistas e cíveis envolvendo participantes vinculados ao Regulamento Complementar nº 1 e Regulamento Complementar nº 2, a provisão do Economus limita-se aos respectivos depósitos judiciais e o registro na contingência no mesmo montante.

A partir de julho de 2020, as provisões são revisadas mensalmente proporcionando maior assertividade e previsibilidade das eventuais perdas decorrentes desses processos, desta forma, a administração entende que as provisões constituídas para os processos judiciais e administrativos são suficientes para atender a eventuais perdas decorrentes desses processos.

3.11.1. Depósitos Judiciais e Recursais

Os depósitos judiciais efetuados pelo Economus têm por finalidade garantir o juízo para continuidade da discussão das teses defendidas pelo Instituto ou quitar as condenações determinadas judicialmente. Já os depósitos recursais são efetuados somente no âmbito da Justiça do Trabalho e são necessários para fins de admissibilidade de recursos, nas hipóteses em que o Instituto recorre às instâncias superiores.

Os depósitos judiciais e recursais são registrados na Gestão Previdencial, na Gestão Administrativa, bem como nos Investimentos.

A partir de janeiro/2021, com a publicação do artigo 23, da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, os depósitos judiciais e recursais passaram a ser atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido pelo judiciário em favor da EFPC em contrapartida a conta de resultado.

3.11.2. Ativos Contingentes

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas Demonstrações Contábeis, porém, quando há evidências que propiciem a garantia de sua realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da possibilidade de recebimento ou compensação, são reconhecidos como ativo.

3.12. Patrimônio Social

Composto pelos recursos acumulados para fazer frente às obrigações de cada plano. O patrimônio social compreende o patrimônio de cobertura dos planos e os fundos, segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

3.12.1. Provisões Matemáticas

Nos cálculos atuariais dos planos administrados pelo Economus são adotados regimes financeiros, métodos de financiamento e premissas atuariais em consonância com a legislação vigente, e a modalidade do plano, adequados ao perfil da massa de participantes e assistidos, guardando relação direta com as obrigações e compromissos assumidos pelos planos de benefícios.

Tanto os regimes financeiros quanto os métodos de financiamento estão dispostos nos pareceres e notas técnicas atuariais dos planos de benefícios.

As provisões matemáticas dos planos de benefícios correspondem ao valor presente dos compromissos futuros líquidos do plano, chamadas de reservas matemáticas no parecer atuarial,

correspondem ao valor apurado atuarialmente pelos atuários externos, para o pagamento dos benefícios previstos no Regulamento:

Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos

Registram o valor atual dos compromissos futuros líquidos correspondentes aos benefícios concedidos a serem pagos pelo plano de benefícios aos aposentados e pensionistas em gozo de benefícios.

Provisões Matemáticas de 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 patrocinadores, 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 atual dos compromissos futuros e o valor atual das contribuições que os patrocinadores e os participantes irão recolher à Entidade.

(-) Provisões Matemáticas a Constituir

Representam o valor atual das contribuições extraordinárias futuras, referentes aos equacionamentos de déficit observados nos exercícios de 2005, 2015 e 2017, de acordo com o Plano Anual de Custeio, que estão sendo amortizados por participantes, assistidos e patrocinadores.

A partir de janeiro/2021, conforme legislação vigente, os Planos de Benefício Regulamento Complementar nº 1 (déficit de 2015) e Regulamento Geral (déficit de 2015 e 2017), transferiram a parcela da dívida do patrocinador Banco do Brasil para o Ativo no grupo “Operações Contratadas”, pois possuem instrumento de dívida.

3.12.2. Equilíbrio técnico

Representa o excedente ou a insuficiência patrimonial de recursos para a cobertura das provisões matemáticas (recursos necessários para arcar com o pagamento de benefício). O Superávit Técnico Acumulado é registrado em Reserva de Contingência até o limite definido em lei. O que ultrapassa este limite é registrado em Reserva Especial para Revisão de Plano a cada exercício, conforme determina a legislação vigente. O Déficit Técnico Acumulado registra a insuficiência patrimonial em relação aos compromissos totais do plano de benefícios.

O cálculo do Superávit/Déficit Técnico Acumulado e o respectivo registro em Reserva de Contingência são contabilizados de acordo com a norma do CNPC e da Previc.

Reserva de Contingência: registra o valor do Superávit Técnico, limitada a 25% do valor da reserva matemática, com o objetivo de oferecer garantia para os benefícios do Plano.

Reserva Especial para revisão do Plano: registra o valor do Superávit Técnico que exceder ao valor da Reserva de Contingência, com o objetivo de ser utilizado, após 3 (três) exercícios consecutivos, na redução das contribuições ou na melhoria dos benefícios.

Déficit Técnico: registra a insuficiência patrimonial dos planos de benefícios.

3.12.3. Fundos

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

Fundos Previdenciais: Aplicado ao Plano PrevMais (CV) dado a sua característica, o fundo previdencial é composto pelo fundo de reversão, constituído por parcelas patronais não resgatáveis de participantes.

Fundos Administrativos: É constituído pelas receitas administrativas líquidas das despesas, adicionado ao rendimento auferido dos investimentos e das contingências contabilizados no grupo de contas da Gestão Administrativa.

Fundos para Garantia das Operações com Participantes: É constituído por meio da aplicação de percentual, denominado taxa de contingência, incidente sobre as parcelas pagas dos empréstimos quitados pelos participantes. Esse montante será utilizado para cobertura do saldo devedor dos mutuários inadimplentes, assim como para o pagamento dos custos decorrentes das medidas judiciais cabíveis.

3.13. Custeio Administrativo

Os recursos da gestão administrativa são provenientes do custeio administrativo, definido no plano anual de custeio dos planos de previdência, e do custeio administrativo dos investimentos. Esses recursos são registrados de forma segregada por plano e destinados, exclusivamente, ao pagamento das despesas administrativas das gestões previdencial e de investimentos, sendo as despesas administrativas relacionadas à gestão assistencial reembolsadas integralmente pelas receitas administrativas dos planos assistenciais.

As sobras, bem como eventuais resultados negativos originados no fluxo de recursos administrativos, são incorporados ao Fundo Administrativo.

A partir de abril de 2021, o custeio administrativo teve as seguintes fontes:

- **Plano Regulamento Complementar nº 1:** correspondente à contribuição de 0,60% (0,60%, em 2020) dos salários reais de participação dos participantes ativos e das complementações dos assistidos. O mesmo percentual é cobrado do patrocinador, aplicável sobre a folha de salário real de participação.
- **Plano Regulamento Complementar nº 2:** correspondente à contribuição de 0,90% (0,90%, em 2020) dos salários reais de participação de participantes ativos e das complementações dos assistidos. O mesmo percentual é cobrado do patrocinador, aplicável sobre a folha de salário real de participação.
- **Plano Regulamento Geral:** correspondente à contribuição de 0,65% (0,65%, em 2020) dos salários reais de participação (Ativos não optantes pelo Saldamento), Benefício Proporcional Diferido (BPD), benefício proporcional saldado (optantes pelo Saldamento) e das complementações dos assistidos. O mesmo percentual é cobrado dos patrocinadores. Para os participantes autopatrocinados, a contribuição corresponde a 1,30% (1,30%, em 2020) do salário real de participação ou benefício saldado;
- **Plano PrevMais:** correspondente à cobrança de contribuição de 0,45% (0,45%, em 2020) sobre o salário de benefício dos participantes, assistidos e Benefício Proporcional Diferido. A contribuição dos patrocinadores é paritária à dos participantes e assistidos.
- **Custeio Administrativo de Investimentos:** correspondente à cobrança de 0,15% (0,15%, em

2020) sobre os recursos garantidores de cada plano de benefícios administrado.

3.14. Apresentação dos Efeitos da Consolidação

As Demonstrações Contábeis foram preparadas de acordo com os princípios de consolidação, emanados da legislação societária brasileira e em atendimento a instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020. A consolidação é efetuada utilizando o balancete auxiliar, anulando os valores do fundo administrativo nos planos previdenciais.

O Economus, ao efetuar a consolidação das Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2021, anulou as seguintes operações:

Descrição	2021	2020
ATIVO	104.278	90.084
Realizável	104.278	90.084
Gestão Administrativa	104.278	90.084
Participação no Plano de Gestão Administrativa	104.278	90.084
PASSIVO	(104.278)	(90.084)
Patrimônio Social	-	-
Superávit Técnico Acumulado	-	108.255
Reserva de Contingência	-	108.255
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	(108.255)
(-) Déficit Técnico	-	(108.255)
Fundos	(104.278)	(90.084)
Fundos Administrativos	(104.278)	(90.084)
Participação no Fundo Administrativo do PGA	(104.278)	(90.084)

4. Gestão de Riscos

O Modelo de Gerenciamento de Riscos e Controles Internos do Economus é o conjunto de instrumentos institucionais que, com o propósito de assegurar o alcance dos objetivos estratégicos da organização, subsidiando a tomada de decisão, contribuindo para o aprimoramento dos processos e mitigando a ocorrência de possíveis desvios.

A gestão dos riscos do Economus fundamenta-se em estrutura funcional aderente aos objetivos do Instituto, 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 estão sustentados por diretrizes, regras e procedimentos operacionais formalmente estabelecidos em normativos internos e deverão estar alinhados à estrutura de governança do Economus. As metodologias utilizadas têm como base teorias e modelos consolidados, observadas as peculiaridades do segmento de previdência complementar.

O processo de gestão dos riscos observa, no mínimo, as seguintes categorias de risco, embora não limitada a essas, conforme definido no Guia de Melhores Práticas, publicado pela Previc: risco operacional, risco de mercado, risco de crédito, risco atuarial e risco legal.

4.1. Risco Operacional

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 do Economus 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.

4.2. Risco de Mercado

É o risco de perdas decorrentes de flutuações nos preços dos fatores de mercado que afetam os valores dos ativos financeiros, tais como: perdas no valor da carteira em função de mudanças nos preços, nas taxas de juros, nas taxas de câmbio, nos índices, nos derivativos e/ou commodities.

Para o gerenciamento do risco de mercado, são calculadas diversas métricas para todos os fundos, como VaR, duration e tracking error. Essa gestão também inclui testes de estresse, que possibilitam avaliar as carteiras sob condições extremas de mercado, tais como crises e choques econômicos, utilizando-se cenários retrospectivos e/ou prospectivos. Ainda, a gestão do risco de mercado agrega testes de aderência do modelo de VaR (backtesting), com o intuito de aferir a eficácia e a efetividade da metodologia frente aos resultados observados.

Em 2021 todos os limites de risco de mercado foram respeitados para todos os segmentos.

4.3. Risco de Crédito

Caracteriza-se pela possibilidade de perdas decorrentes de inadimplência nos instrumentos e contratos financeiros, da excessiva concentração em operações com determinadas contrapartes ou segmentos de mercado ou, ainda, da degradação na qualidade das garantias recebidas em contratos, como, por exemplo, aquelas decorrentes da qualidade do crédito, atribuída à contraparte em casos de rebaixamento de rating de um emissor de títulos ou default.

A gestão do risco de crédito utiliza-se de comitês que atuam, primordialmente, avaliando as condições de mercado e apresentando propostas de apetite ao risco à Governança do Instituto, bem como revendo políticas e práticas de controle.

Ao longo de 2021 os planos não realizaram operações classificadas como alto risco de crédito. Os comitês de investimento que ocorrem semanalmente, acompanham o desempenho dos papéis e seus respectivos ratings estabelecidos pelas principais agências de classificação de risco do mundo.

4.4. Risco Atuarial

A gestão do risco atuarial exige conhecimento prévio dos fatores que podem resultar em volatilidade nos resultados de determinado plano de benefícios. Em linha com os princípios da Supervisão Baseada em Risco – SBR, o Economus emprega um conjunto de ações e processos para monitorar e avaliar quantitativamente e qualitativamente os potenciais riscos atuariais, adotando alternativas estratégicas para minimizar seus potenciais impactos.

O processo de Gestão do Risco Atuarial do Economus mapeia e identifica os riscos inerentes ao passivo atuarial, substanciado na realidade subjetiva de cada plano de benefícios, dado pelas

hipóteses atuariais (biométricas, demográficas, econômico e financeiras), regimes financeiros e métodos de financiamento, base cadastral, exigível contingencial, bem como pela precificação de ativo e passivo.

4.5. Risco Legal ou de Enquadramento

O risco legal ou de enquadramento caracteriza-se pelo não cumprimento das leis vigentes e aplicáveis à Entidade, assim como também está vinculado à mensuração e quantificação da aderência das carteiras de investimentos e das ações do Instituto com sociedade e fornecedores aos dispositivos legais, o que pode gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos.

O principal objetivo de Gestão de Risco Legal é assegurar que a Entidade está cumprindo adequadamente as normas e regras que incidem direta ou indiretamente sobre as suas atividades.

O Economus controla a conformidade legal e o enquadramento, por meio do constante monitoramento de eventuais desenquadramentos dos investimentos em relação aos limites estabelecidos na regulamentação para o nosso segmento e pelas Políticas internas.

5. Realizável da Gestão Previdencial

Apresentamos abaixo, o realizável da gestão previdencial que registra, além das contribuições normais, adiantamentos, depósitos judiciais e recursais de natureza previdencial, valores a receber em processo de conciliação no patrocinador.

Descrição	Regulamento Complementar nº 1		Regulamento Complementar nº 2		Regulamento Geral		PrevMais		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Contribuições do Mês^(a)	28	173	25	26	7.227	21.039	135	139	7.415	21.377
Patrocinadores	3	147	-	-	6.841	20.468	132	136	6.976	20.751
Participantes	25	26	25	26	373	559	3	3	426	614
Autopatrocinados	-	-	-	-	13	12	-	-	13	12
Operações Contratadas^(b)	3.781	4.208	-	-	946.589	912.739	-	-	950.370	916.947
Déficit de 2015 - Patrocinador	3.781	4.208	-	-	122.939	124.175	-	-	126.720	128.383
Déficit de 2017 - Patrocinador	-	-	-	-	823.650	788.564	-	-	823.650	788.564
Adiantamentos	-	-	240	320	2.171	3.635	46	112	2.457	4.067
Depósitos Judiciais^(c)	11.264	13.241	3.873	5.299	109.922	207.316	-	3.028	125.059	228.884
Demais Realizáveis^(d)	778	778	51	51	44	47	13	14	886	890
Total da Gestão Previdencial	15.851	18.400	4.189	5.696	1.065.953	1.144.776	194	3.293	1.086.187	1.172.165

(a) Trata-se de contribuições normais dos participantes ativos, cujos valores são descontados em folha de pagamento e repassados pelos patrocinadores até o quinto dia útil do mês seguinte. Nesse grupo contábil, também são registradas as contribuições dos participantes assistidos e autopatrocinados do Plano de Benefício Definido.

(b) A partir de 2021, os instrumentos de dívidas de patrocinador relativos aos financiamentos de déficit técnico equacionado são registrados contabilmente no grupo "Operações Contratadas", no "Realizável da Gestão Previdencial". Os prazos de amortização, bem como o saldo devedor são descritos na Nota Explicativa 12.4.1.

(c) Trata-se de valores desembolsados por ordem judicial, para pagamento de condenação e/ou para recorrer de decisões.

(d) Compostos, principalmente, pelos valores em processo de conciliação junto ao patrocinador (Banco do Brasil S.A.), referentes aos depósitos judiciais e recursais efetuados pelos planos de benefícios Regulamento Complementar nº 1 e nº 2, no montante de R\$ 822 (R\$ 822, em 2020).

6. Realizável da Gestão Administrativa

A composição do ativo realizável da gestão administrativa está demonstrada como segue:

Descrição	2021	2020
Contas a Receber	11.963	15.182
Contribuições para o Custeio do Mês	3.016	2.647
Responsabilidade dos Empregados	121	664
Outros Recursos a Receber	8.826	11.871
Taxa Administrativa da Folha dos Aposentados	1.229	1.229
Taxa Administrativa dos Empréstimos a Participantes	124	130
Transferência entre Administrativos ^(a)	2.572	2.474
Outros Valores a Receber dos Planos de Benefícios	151	56
Reembolsos Judiciais do Regulamento Complementar n°1 e n° 2 ^(b)	4.750	7.982
Despesas Antecipadas	10	11
Depósitos Judiciais/Recursais ^(c)	17.328	16.312
Custeio Administrativo dos Investimentos	994	911
Total da Gestão Administrativa	30.295	32.416

(a) Repasse das despesas administrativas estruturais da Gestão Assistencial para o Plano de Gestão Administrativa (PGA) de dezembro de 2021.

(b) Compostos pelos valores em processo de conciliação junto ao patrocinador (Banco do Brasil S.A.), referentes aos depósitos judiciais e recursais efetuados pelos planos de benefícios Regulamento Complementar n° 1 e n° 2.

(c) Trata-se de valores desembolsados por ordem judicial, para pagamento de condenação e/ou para recorrer de decisões.

7. Realizável de Investimentos

A carteira de investimentos consolidada é composta por Títulos Públicos, Ativos Financeiros de Crédito Privado, Renda Variável, Fundos de Investimento, Investimentos em Imóveis, Operações com Participante, Depósitos Judiciais/Recursais e Outros Realizáveis dos Investimentos. Alcançou o montante de R\$ 8.317.242 (R\$ 7.641.899, em 2020), a seguir demonstrado.

Descrição	Regulamento Complementar n° 1		Regulamento Complementar n° 2		Regulamento Geral		PrevMais		PGA		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Títulos Públicos Federais	54.149	47.178	38.976	33.100	4.610.815	3.992.883	529.755	512.704	7.547	7.224	5.241.242	4.593.089
Notas do Tesouro Nacional (Tesouro IPCA)	54.149	47.178	38.976	33.100	4.610.815	3.992.883	529.755	512.704	-	-	5.233.695	4.585.865
Letras Financeiras do Tesouro (Tesouro Selic)	-	-	-	-	-	-	-	-	7.547	7.224	7.547	7.224
Ativos Financeiros de Crédito Privado	5.922	5.240	2.140	1.818	153.520	129.828	432.322	530.369	7.570	9.347	601.474	676.602
Letras Financeiras - LF	5.618	4.965	1.896	1.598	153.520	129.581	326.990	425.640	7.570	9.347	495.594	571.131
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	-	-	-	-	-	-	80.792	76.206	-	-	80.792	76.206
Debêntures de Empresa S.A. Aberta	304	275	244	220	-	247	24.540	28.523	-	-	25.088	29.265
Renda Variável	-	-	-	-	-	10.236	-	-	-	-	-	10.236
Valores a Receber - IRB Brasil Resseguros	-	-	-	-	-	10.236	-	-	-	-	-	10.236
Fundos de Investimentos	3.268	2.265	4.846	2.895	724.061	840.717	1.246.700	1.034.995	86.738	67.400	2.065.613	1.948.272
Fundo de Renda Fixa	3.268	2.265	4.846	2.895	136.956	128.409	1.076.397	856.317	86.738	67.400	1.308.205	1.057.286
Fundo de Ações	-	-	-	-	451.279	507.521	164.406	169.744	-	-	615.685	677.265
Fundo de Investimentos em Participações - FIP	-	-	-	-	118.026	133.903	5.897	4.201	-	-	123.923	138.104
Fundo Multimercado Estruturado	-	-	-	-	-	21.004	-	4.733	-	-	-	25.737
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	-	-	-	-	19.035	49.880	-	-	-	-	19.035	49.880
(-) Perdas Estimadas - FIP	-	-	-	-	(1.235)	-	-	-	-	-	(1.235)	-
Investimentos em Imóveis	-	-	-	-	141.363	139.952	-	-	-	-	141.363	139.952
Operações com Participantes (Empréstimos)	9.513	8.572	4.241	4.397	88.319	83.048	160.180	167.352	-	-	262.253	263.369
Depósitos Judiciais/Recursais	-	-	-	-	1.664	6.670	-	-	-	-	1.664	6.670
Outros Realizáveis - Investimentos	-	-	-	-	3.633	3.709	-	-	-	-	3.633	3.709
Total dos Investimentos	72.852	63.255	50.203	42.210	5.723.375	5.207.043	2.368.957	2.245.420	101.855	83.971	8.317.242	7.641.899

A administração dos investimentos da carteira própria é efetuada pelo Economus, utilizando o Banco do Brasil S.A. como prestador de serviços de custódia qualificada e controladoria, centralizando a totalidade dos títulos e valores mobiliários sob a sua guarda, devidamente habilitado pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Parâmetros de avaliação pelo valor de mercado

Considerando as disposições da Resolução CNPC nº 37, de 13 de março de 2020, os investimentos classificados na categoria Títulos para negociação podem ser negociados, independentemente do prazo de vencimento do título, e são avaliados diariamente a valor de mercado, conforme divulgação de preços pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (Anbima) ou provedor de preços contratado pelo Economus (Pop BR), e seus efeitos são reconhecidos no resultado do exercício (Demonstração da Mutação do Patrimônio Social).

Em 2021, houve reclassifica o entre as categorias "Títulos mantidos até o Vencimento" para "Títulos para Negocia o" no Plano Regulamento Complementar n  01, com objetivo de aquisi o de outros "Títulos mantidos até o Vencimento", com datas de vencimento superiores aos títulos alienados. Tal opera o, realizada em consonância   com a referida Resolu o CNPC n  37/2020, será detalhada em t pico específico.

Os Fundos de Investimentos são avaliados com base no valor das cotas, divulgadas diariamente pelos respectivos administradores.

Custódia dos Investimentos

Os títulos públicos são custodiados na Selic, as a oes e os títulos privados são custodiadas na B3 S.A. (Brasil, Bolsa, Balcão), e as cotas de fundo de investimentos nas seguintes institui es:

- Banco Bradesco S.A.;
- Brl Trust Distribui o de Títulos e Valores Mobiliários;
- Banco do Brasil S.A.;
- Banco BNP Paribas Brasil S/A;
- BNY Mellon Banco S.A.;
- Santander Securities Services Brasil DTVMS.A.;
- Itaú Unibanco S.A.; e
- Banco Daycoval S.A.

7.1 Títulos Públicos

Descri�o	2021	2020
Regulamento Complementar n� 1	54.149	47.178
Notas do Tesouro Nacional - Série B	54.149	47.178
Regulamento Complementar n� 2	38.976	33.100
Notas do Tesouro Nacional - Série B	38.976	33.100
Regulamento Geral	4.610.815	3.992.883
Notas do Tesouro Nacional - Série C	838.267	2.996.838
Notas do Tesouro Nacional - Série B	3.772.548	996.045
PrevMais	529.755	512.704
Notas do Tesouro Nacional - Série B	529.755	512.704
PGA	7.547	7.224
Letras Financeiras do Tesouro (Tesouro Selic)	7.547	7.224
Total dos Títulos Públicos	5.241.242	4.593.089

7.1.1 Títulos Públicos Mantidos até Vencimento

Descrição	2021				2020
	Vencimento	Quantidade	Valor de Mercado	Valor do papel na curva / Contábil	Valor do papel na curva / Contábil
Regulamento Complementar nº 1			39.304	41.971	33.320
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	-	-	-	1.311
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	-	-	-	3.375
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	-	-	-	7.949
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	3.074	12.499	12.625	11.521
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	1.520	6.275	6.955	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	2.620	10.642	12.229	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	2.377	9.888	10.162	9.164
Regulamento Complementar nº 2			30.503	30.324	23.255
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	400	1.572	1.505	1.350
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	710	2.839	2.703	2.442
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	82	330	318	289
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	4.202	17.085	17.445	11.641
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	2.086	8.677	8.353	7.533
Regulamento Geral			4.636.435	4.516.293	3.885.325
Notas do Tesouro Nacional - Série C	01/04/2021	-	-	-	2.281.303
Notas do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	126.000	1.165.154	838.267	715.535
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	10.000	39.304	37.863	34.056
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	19.680	78.687	74.818	67.562
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	15.000	60.988	54.772	49.306
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	40.190	163.565	149.357	74.449
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29.605	122.210	123.921	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	314.548	1.277.675	1.407.184	149.221
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	415.617	1.728.852	1.830.111	513.893
PrevMais			378.155	369.621	330.484
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	10.000	38.227	37.565	33.708
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	6.100	24.390	23.260	21.018
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	2.500	10.165	9.427	8.517
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	3.835	15.608	13.966	12.609
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	4.952	20.115	19.522	13.211
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	64.824	269.650	265.881	241.421
Total			5.084.397	4.958.209	4.272.384

A Administração do Economus manifesta a intenção de manter esses títulos até seus respectivos vencimentos, dispondo, para tanto, os planos de benefício, de capacidade financeira, como tem sido atestado pela Consultoria Atuarial por ocasião da elaboração dos testes de aderência. São elaborados estudos gerenciais internos com software de “gestão de ativos e passivos” (ALM), que simulam cenários confrontando os fluxos esperados de receitas (financeiras e previdenciais) e de despesas previdenciais, com as necessidades de liquidez dos planos administrados pelo Economus, no curto, médio e longo prazos.

7.1.2 Títulos Públicos para Negociação

Descrição	2021			2020
	Vencimento	Quantidade	Valor de Mercado / Contábil	Valor de Mercado / Contábil
Regulamento Complementar nº 1			12.178	13.858
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	2.998	12.178	13.858
Regulamento Complementar nº 2			8.652	9.845
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	2.130	8.652	9.845
Regulamento Geral			94.522	107.558
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	23.270	94.522	107.558
PrevMais			160.134	182.220
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	39.423	160.134	182.220
PGA			7.547	7.224
Letras Financeiras do Tesouro (Tesouro Selic)	01/09/2025	676	7.547	7.224
Total dos Títulos Públicos			283.033	320.705

7.1.3 Negociação dos Títulos Públicos classificados na categoria “Títulos Mantidos até o vencimento”

A operação de venda das NTNs, já contabilizada pelo custo amortizado, foi realizada em plataforma eletrônica e cursada no mercado secundário utilizando a ferramenta Cetip Trader, pois verificou-se que de acordo com o cenário Econômico-financeiro atual, momento de mercado favorável para realização de operação de alongamento de *duration* da carteira, conforme estudo do ALM do Plano de Benefícios do Regulamento Complementar nº 1.

No exercício de 2021, houve alienação das NTNs pertencentes à carteira do plano de benefícios Regulamento Complementar nº 1, conforme indicado abaixo:

Regulamento Complementar nº 1							
Vencimento	Quantidade	Curva		Mercado		Resultado	
		Taxa	Valor	Taxa	Valor		
NTN-B 2023	390	7,40%	R\$ 1.373	1,98%	R\$ 1.517	R\$ 143	
NTN-B 2024	600	7,37%	R\$ 2.054	2,86%	R\$ 2.339	R\$ 284	
NTN-B 2024	400	7,36%	R\$ 1.371	2,88%	R\$ 1.559	R\$ 188	
NTN-B 2026	595	6,34%	R\$ 2.089	3,36%	R\$ 2.380	R\$ 291	
NTN-B 2026	595	6,34%	R\$ 2.090	3,33%	R\$ 2.384	R\$ 294	
NTN-B 2026	550	6,52%	R\$ 1.919	3,45%	R\$ 2.193	R\$ 274	
NTN-B 2026	570	6,48%	R\$ 1.993	3,44%	R\$ 2.275	R\$ 282	
Total			R\$ 12.889		R\$ 14.647	R\$ 1.756	

Aquisição das NTNs para alongamento da *duration* da carteira de títulos públicos do plano de benefícios Regulamento Complementar nº 1, conforme indicado abaixo:

Regulamento Complementar nº 1					
Título	Vencimento	Quantidade	Curva		
			Taxa	Valor	
NTN-B	15/08/2040	590	4,31%	R\$ 2.556	
NTN-B	15/08/2040	570	4,28%	R\$ 2.479	
NTN-B	15/05/2045	570	4,35%	R\$ 2.545	
NTN-B	15/05/2045	600	4,36%	R\$ 2.677	
NTN-B	15/05/2045	450	4,43%	R\$ 1.989	
NTN-B	15/05/2045	550	4,42%	R\$ 2.435	
Total				R\$ 14.681	

7.2 Ativos Financeiros de Crédito Privado

Descrição	2021	2020
Regulamento Complementar nº 1	5.922	5.240
Letras Financeiras - LF	5.617	4.965
Debêntures de Empresas S.A. Aberta	305	275
Regulamento Complementar nº 2	2.140	1.818
Letras Financeiras - LF	1.896	1.598
Debêntures de Empresas S.A. Aberta	244	220
Regulamento Geral	153.520	129.828
Letras Financeiras - LF	153.520	129.828
PrevMais	432.322	530.369
Letras Financeiras - LF	326.989	425.640
Depósito a Prazo com Garantia Especial - DPGE	80.792	76.206
Debêntures de Empresas S.A. Aberta	24.541	28.523
PGA	7.570	9.347
Letras Financeiras - LF	7.570	9.347
Total dos Ativos Financeiros de Crédito Privado	601.474	676.602

7.2.1 Títulos Privados Mantidos até Vencimento

Descrição	2021						2020
	Emissor	Risco de Crédito	Vencimento	Quantidade	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor Contábil
Regulamento Complementar nº 1					5.894	5.922	5.240
Letras Financeiras					5.597	5.617	4.965
Letra Financeira	SA FRA	A A A	25/04/2023	0,8383	2.773	2.773	2.569
Letra Financeira	SA FRA	A A A	27/07/2023	3	2.824	2.844	2.396
Debêntures					297	305	275
Debênture	ECORODOVIAS	A A	15/04/2026	250	297	305	275
Regulamento Complementar nº 2					2.121	2.140	1.818
Letras Financeiras					1.883	1.896	1.598
Letra Financeira	SA FRA	A A A	27/07/2023	2	1.883	1.896	1.598
Debêntures					238	244	220
Debênture	ECORODOVIAS	A A	15/04/2026	200	238	244	220
Regulamento Geral					153.323	153.520	129.828
Letras Financeiras					153.323	153.520	129.828
Letra Financeira	LOJAS AMERICANAS	A A A	15/07/2021	-	-	-	247
Letra Financeira	SA FRA	A A A	25/08/2022	10	23.284	23.252	19.431
Letra Financeira	VOTORANTIM	A A A	20/04/2023	14,4829	21.756	21.247	17.794
Letra Financeira	BRADESCO	A A A	24/04/2023	94,2857	31.134	31.191	26.474
Letra Financeira	SA FRA	A A A	25/04/2023	8,3832	27.733	27.862	23.534
Letra Financeira	BRADESCO	A A A	04/08/2023	15	28.689	28.420	24.060
Letra Financeira	SA FRA	A A A	23/02/2027	25	20.727	21.548	18.288
PrevMais					435.906	432.322	530.369
Letras Financeiras					330.745	326.989	425.640
Letra Financeira	BANCO DO BRASIL	A A A	24/09/2021	-	-	-	131.590
Letra Financeira	SA FRA	A A A	25/08/2022	20	40.070	40.078	35.476
Letra Financeira	VOTORANTIM	A A A	20/04/2023	54,5171	45.830	45.593	42.644
Letra Financeira	BRADESCO	A A A	24/04/2023	5,7143	1.887	1.890	1.616
Letra Financeira	SA FRA	A A A	25/04/2023	25,7784	40.024	40.276	38.360
Letra Financeira	BRADESCO	A A A	05/07/2023	105	77.031	77.164	73.598
Letra Financeira	VOTORANTIM	A A A	11/11/2023	40	125.903	121.988	102.356
DPGE					80.792	80.792	76.206
DPGE	BMG	A	06/05/2022	25	26.895	26.895	25.370
DPGE	DA YCOVAL	A A A	06/05/2022	25	26.732	26.732	25.394
DPGE	PARANA BANCO	A A	06/05/2022	25	27.165	27.165	25.442
Debêntures					24.369	24.541	28.523
Debênture	LOJAS AMERICANAS	A A A	15/07/2021	-	-	-	178
Debênture	CCRO	A A	15/11/2022	4.400	2.224	2.227	4.416
Debênture	ECORODOVIAS	A A A	15/11/2022	4.400	2.220	2.226	4.412
Debênture	LORT	A A A	15/02/2023	550	5.679	5.697	5.505
Debênture	SABESP	A A A	15/02/2023	1.325	1.361	1.363	1.339
Debênture	CCRO	A A	15/11/2024	4.400	4.458	4.457	4.419
Debênture	LORT	A A A	15/02/2025	550	5.454	5.526	5.505
Debênture	ECORODOVIAS	A A	15/04/2026	2.500	2.973	3.045	2.749
PGA					7.572	7.570	9.347
Letras Financeiras					7.572	7.570	9.347
Letra Financeira	BANCO DO BRASIL	A A A	05/05/2021	-	-	-	2.139
Letra Financeira	VOTORANTIM	A A A	20/04/2023	5	3.904	3.895	3.703
Letra Financeira	BRADESCO	A A A	05/07/2023	5	3.668	3.675	3.505
Total					604.816	601.474	676.602

Todos os ativos financeiros são classificados como baixo risco de crédito.

7.3 Renda Variável

Descrição	2021				2020
	Emissor	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Valor Contábil
Regulamento Geral				-	10.236
Renda Variável - Valores a Receber*	IRB BRASIL RESSEGUROS			-	10.236
Total				-	10.236

* Venda de todas as ações da empresa IRB Brasil Resseguros em 30/12/2020.

7.4 Fundo de Investimentos

Descrição	2021	2020
Regulamento Complementar nº 1	3.268	2.265
Fundo de Renda Fixa (Fundo Exclusivo ECO CASH FIC FI)	3.268	2.265
Regulamento Complementar nº 2	4.846	2.895
Fundo de Renda Fixa (Fundo Exclusivo ECO CASH FIC FI)	4.846	2.895
Regulamento Geral	724.061	840.717
Fundo de Renda Fixa (Fundo Exclusivo ECO CASH FIC FI)	136.956	128.409
Fundo de Ações (Fundo Exclusivo ECO STOCKS FIC FIA)	451.279	507.521
Fundo de Investimento em Participações	118.026	133.903
Fundo Multimercado Estruturado	-	21.004
Fundo de Investimento Imobiliário - FII	19.035	49.880
(-) Perdas Estimadas - Fundos de Investimento	(1.235)	-
PrevMais	1.246.700	1.034.995
Fundo de Renda Fixa (Fundo Exclusivo ECO CASH FIC FI)	1.076.397	856.317
Fundo de Ações (Fundo Exclusivo ECO STOCKS FIC FIA)	164.406	169.744
Fundo de Investimento em Participações	5.897	4.201
Fundo Multimercado Estruturado	-	4.733
PGA	86.738	67.400
Fundo de Renda Fixa (Fundo Exclusivo ECO CASH FIC FI)	86.738	67.400
Total dos Fundos de Investimentos	2.065.613	1.948.272

7.4.1 Fundos de Renda Fixa e Ações – Fundos Exclusivos

Em 31 de dezembro de 2021, os fundos exclusivos apresentam um montante de R\$ 2.014.948 (R\$ 1.830.240, em 2020). Os títulos que compõem a carteira dos fundos de investimentos exclusivos classificados em “Fundos de Renda Fixa” estão assim demonstrados:

Descrição	Ativo/Passivo	
	2021	2020
ECO CASH FIC FI RENDA FIXA	1.399.263	1.152.975
BB Eco Plus FI RF CP (a)	1.062.162	757.519
Bradesco H.FI RF CP LP Performace Institucional (a)	137.017	172.083
FI Votorantin INS RF (a)	84.421	106.146
BB Top RF Índice de Preço FI RF LP (b)	58.062	58.777
Santander Fic Fi Ima-b Institucional Títulos Públicos RF LP (b)	57.275	58.165
Caixa/Disponível	345	300
Valores a Receber	34	34
Valores a Pagar	(53)	(49)
(a) Carteiras, basicamente, representadas por Letras Financeiras.		
(b) Carteira, basicamente, representada por Notas do Tesouro Nacional - Série B (IPCA).		
ECO STOCKS FIC FIA	615.685	677.265
Fundo de Renda Variável*	615.443	677.211
Ação da Vale ON	95.243	107.023
Ação da Petrobras PN	32.022	31.020
Ação da Petrobras ON	27.965	24.674
Ação do Itaú Unibanco PN	24.762	36.026
Ação do Bradesco PN	22.285	27.483
Ação da B3 ON	16.709	31.558
Ação da Ambev ON	16.623	16.433
Ação da JBS ON	12.144	9.024
Ação do WEG ON	12.110	13.019
Outras Ações	355.580	380.951
Valores a Pagar	(24)	(23)
Disponível	264	76
Valores a Receber	2	1
* Abertura das 9 maiores ações da carteira.		
Total dos Fundos Exclusivos	2.014.948	1.830.240

O Fundo ECO CASH FIC FI Renda Fixa recebe aplicações dos Planos Assistenciais geridos pelo Economus.

7.4.2 Fundos de Investimentos em Participações

O Economus encerrou o exercício de 2021 com o montante de R\$ 123.923 (R\$ 138.104, em 2020), em Fundos de Investimento em Participações.

Descrição	CNPJ	Aplicação Inicial	Integralizações (desde o início do Fundo)	Recebimentos (desde o início do Fundo)	Saldo em 2021	Rentabilidade 2021	Saldo em 2020
Regulamento Geral			238.478	444.326	118.026	-0,31%	133.903
FIP INV. INSTIT. III	09.064.476/0001-60	jul/08	18.933	12.913	5.089	-7,04%	5.188
FICFIP PATRIA R.E.II	10.979.378/0001-32	jul/10	21.413	19.084	3.582	-12,90%	5.659
FIP NEO CAP MEZANINO	10.720.618/0001-80	set/10	11.852	10.956	2.440	0,34%	5.565
FIP FBIE - SANTANDER	11.760.191/0001-06	set/10	10.352	1.535	10.083	-5,29%	11.908
FIP PÁTRIA INFRAESTR	12.517.924/0001-49	fev/11	10.520	13.490	6.663	-29,52%	9.315
FIP BRASIL PETROLEO ^(a)	14.240.738/0001-30	fev/12	13.344	-	1.235	0,00%	-
FIP BRASIL PORTOS	14.737.553/0001-36	mar/12	9.426	193	7.200	61,20%	4.531
FIP BRASIL ÓLEO-GÁS	14.713.775/0001-19	jul/12	10.320	282	-	0,00%	-
FIP INDUSTRIAL PARKS	10.214.548/0001-98	nov/12	13.844	8.092	3.649	33,33%	10.089
FICFIP PATRIA SPE OP	13.328.452/0001-49	nov/12	11.402	-	105	206,79%	34
FIP CAIXA BARCELONA ^(b)	15.254.490/0001-20	mar/13	36.253	316.928	-	0,00%	-
FIP CRP EMPREENDEDOR	14.747.610/0001-68	mai/13	5.421	8.230	7.648	46,01%	10.423
FIP 2BCAPITAL BRASIL	14.596.766/0001-95	jul/13	15.814	5.422	32.908	86,07%	18.667
FICFIP PATR PRIV III	18.563.785/0001-76	dez/13	8.311	597	4.275	-19,12%	2.951
FIP NEO CAP MEZN III	19.933.445/0001-52	ago/14	10.981	4	14.434	27,04%	10.782
FIP POLO R ESTATE II ^(b)	13.515.474/0001-18	dez/14	1.635	1.329	-	0,00%	-
FIP FBIE II	19.837.544/0001-30	jan/15	8.404	7.619	16.702	-15,02%	23.445
FIP COPA FLOREST III	17.672.294/0001-09	fev/16	20.253	37.652	2.013	68,30%	15.346
PrevMais			4.606	1.774	5.897	-6,56%	4.201
FIP CRP EMPREENDEDOR	14.747.610/0001-68	mai/13	645	980	910	46,01%	1.241
FIP 2BCAPITAL BRASIL	14.596.766/0001-95	jul/13	1.883	645	3.918	86,07%	2.222
FICFIP PATR PRIV III	18.563.785/0001-76	dez/13	2.078	149	1.069	-19,12%	738
Total da carteira de Fundos de Investimentos em Participações			243.084	446.100	123.923		138.104

(a) A partir de 2017, foi implementada a aplicação de procedimentos internos para assegurar que ativos registrados em fundos de investimentos em participações, não estejam registrados contabilmente por valor que exceda seus valores de recuperação. Em 2018 ocorreu a baixa total do fundo FIP Brasil Petróleo;

(b) Em 2019, conforme contratos com os fundos de participações foram encerradas e ocorreu o resgate das participações no FIP Polo R Estate II (fev/2019), e FIP Caixa Barcelona (out/2019).

A seguir, apresentamos informações sobre as carteiras e principais variações nas aplicações dos FIPs com patrimônio investido pelo Economus acima de R\$ 5 milhões, e aqueles com variação negativa no exercício de 2021.

FIP Investidores Institucionais III – CNPJ 09.064.476/0001-60 (TIR -7,0%): investe nas companhias A Geradora (locação de geradores e equipamentos) e Agrovía (transporte e logística agrícola).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) A Geradora (59,1%) e (ii) Agrovía (40,9%).

O resultado do Fundo, em 2021, se deve a reavaliação dos ativos do Fundo, principalmente a empresa Agrovía, cujo patrimônio apresentou variação negativa de -16,4%, conforme Laudo de Avaliação.

FIC FIP Pátria Real Estate II – CNPJ 10.979.378/0001-32 (TIR -12,9%): investimento em Cotas do Fundo Pátria Real Estate II (CNPJ: 10.912.885/0001-59), que por sua vez investe nos ativos Alphaville (loteamentos), Itatiaia I e Itatiaia II (complexo logístico) Embu (Terreno), Avenida Brasil (Terreno), Tenco (Shopping Centers) e Mogi Taboão (galpão logístico).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Embu (31,54%); (ii) Alphaville (21,92%); (iii) Itatiaia I e Itatiaia II (17,22%); (iv) Mogi Taboão (14,35%); (v) Tenco (8,52%); e (vi) Avenida Brasil (6,45%).

O fundo apresentou rentabilidade negativa em função de reavaliação dos ativos do Fundo,

Valores expressos em milhares de Reais

principalmente, o complexo logístico Itatiaia I e II (-52,24%) e o Terreno Avenida Brasil (-51,24%), onde os ativos representam 23% da carteira do Fundo.

FIP FBIE – CNPJ 11.760.191/0001-06 (TIR -5,3%): investe em participações das empresas Rede D’Or São Luiz (rede de hospitais), RiHappy (varejo para o público infantil) e Tok&Stok (varejo de móveis e utensílios).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Tok&Stok (42,6%); (ii) Rede D’Or (31,0%); e Ri Happy (26,4%).

Em 2021, a variação negativa de 32,9% na cotação das ações Rede D’Or (RDOR3), listada na B3, foi o principal fator de contribuição para o resultado do Fundo.

FIP Pátria Infraestrutura – CNPJ 12.517.924/0001-49 (TIR -29,5%): investe em participações na Hidrovias do Brasil (terminal portuário e serviços) e na Oceana Offshore (transporte marítimo).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Oceana Offshore (69,27%); e (ii) Hidrovias do Brasil (30,73%).

O resultado do Fundo, em 2021, se deve, principalmente, ao desempenho da Hidrovias do Brasil (HBSA3), companhia que representa 30,73% do portfólio do Fundo (31/12/2021), e que reportou desvalorização de -50,0% no ano, conforme cotação de suas ações na B3.

FIP Brasil Portos e Ativos Logísticos - CNPJ 14.737.553/0001-36 (TIR +61,2%): investe em participações no Porto de Itapoá (terminal portuário em Santa Catarina), no TESC/WRC (serviços portuários e terminal) e no TGSC (área para desenvolvimento de projeto greenfield), além de alocação em holding (LOGZ) em fase de desmobilização.

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Porto Itapoá (81,94%); (ii) TESC/WRC (11,47%); (iii) TGSC (4,98%); e (iv) Holding LOGZ (1,61%).

O resultado apresentado no período se deve a reavaliação dos ativos do Fundo por meio de Laudo de Avaliação, principalmente Porto Itapoá (+61,89%), que representa 81,94% da carteira do Fundo.

FIP CRP Empreendedor – CNPJ 14.747.610/0001-68 (TIR +46%): investe em participações das empresas J.A. Saúde Animal (produtos veterinários), Grupo Ibero (implementos rodoviários), Tecnoblu (têxtil), A Lavadeira (serviços de lavanderia por assinatura), Carob House (alimentos), e Aquiris (jogos eletrônicos).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Aquiris (38,9%); (ii) Grupo Ibero (38,5%); (iii) Tecnoblu (21,4%); (iv) A Lavadeira (1,2%); J.A. Saúde Animal (0,0%) e Carob House (0,0%).

Em 2021, a principal contribuição para o resultado foi a aprovação do desinvestimento da companhia investida J.A. Saúde Animal, que representava 40% da carteira do Fundo até novembro/21, e proporcionou rentabilidade de 60% a.a., com MOIC de 14,8x capital investido. O resultado financeiro foi distribuído aos cotistas em 03/12/2021.

2B Brasil Capital de Crescimento I FIP – CNPJ 14.596.766/0001-95 (TIR +86,1%): investe em participações das empresas Livetech (distribuições de produtos eletrônicos e de tecnologia), Leveros (venda de equipamentos e serviços no segmento de refrigeração), Aramis (vestuário), e Daus (fabricação e comercialização de lácteos).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Livetech

(51,9%); (ii) Leveros (23,4%); (iii) Aramis (17,8%) e Daus (6,9%).

Em 2021, houve remarcação do ativo Livetech (LVTC3) que realizou IPO na B3 em julho/2021 com impacto positivo superior a 86% no Fundo. Também houve valorização da participação no ativo Leveros, conforme Laudo de Avaliação (+33,3%), seguindo as normas ICVM 578 e 579.

FIC FIP Pátria Real Estate III – CNPJ 18.563.785/0001-76 (TIR -19,1%): investimento em Cotas do Fundo Pátria Real Estate III (CNPJ: 18.317.102/0001-09), que por sua vez investe nas empresas Guarde Aqui (depósito e armazenagem), Alphaville (loteamentos e construção civil), Nova Santa Rita (galpão logístico) e Rio Office (edifícios comerciais).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Guarde Aqui (60,76%); (ii) Alphaville (35,31%); (iii) Rio Office (0,00%); e (iv) Nova Santa Rita (3,92%).

O Fundo apresentou rentabilidade negativa em função de reavaliação dos ativos do Fundo, principalmente, Rio Office, onde o ativo foi marcado a zero no portfólio do Fundo, com base em Laudo de Avaliação.

Neo Capital Mezanino III – CNPJ 19.933.445/0001-52 (TIR +27%): investe em participações das empresas EB Fibra (fornecedor de serviços de tecnologia e internet), Verzani & Sandrini (serviços de gestão predial) e Marelli (produção e comercialização de móveis corporativos).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) EB Fibra (49,9%); (ii) Verzani & Sandrini (33,9%); e Marelli (17,2%).

Em 2021, o principal fator que contribuiu para o resultado do Fundo foi a valorização da empresa EB Fibra, que reportou variação de +69,1%, conforme Laudo de Avaliação.

FIP FBIE II – CNPJ 19.837.544/0001-30 (TIR -15%): investe em participações das empresas Rede D'Or São Luiz (rede de hospitais), Tempo Participações (serviços para seguradoras) e Vitru (educação).

Em 31/12/2021, o portfólio de investimentos do Fundo era composto da seguinte forma: (i) Rede D'Or São Luiz (49,8%); (ii) Tempo Participações (28,3%); e Vitru (21,9%).

Em 2021, o desempenho das ações da Rede D'Or São Luiz (ticker RDOR3), que representavam 49,8% do total de investimentos do Fundo, obtiveram resultado de -32,9% no ano, refletindo a queda de sua cotação na B3. O desempenho das ações da Vitru (ticker VTRU), negociadas na NASDAQ, apresentou variação de -4,41% no ano.

7.4.3 Fundos de Investimentos Imobiliário

Descrição	2021	2020
Regulamento Geral	19.035	49.880
FII Centro Têxtil	3.448	8.633
FII Água Branca	13.633	21.406
FII Claritas Logist	1.954	19.841
Total dos Fundos de Investimentos Imobiliário	19.035	49.880

FII Centro Têxtil (TIR -59,46%), CNPJ 00.762.723/0001-28: fundo de investimento imobiliário negociado na B3, sob o ticker CTXT11, que detém 75% do imóvel Centro Têxtil Internacional, localizado no endereço Avenida Eng. Roberto Zuccolo, nº 555, Vila Leopoldina, São Paulo, SP. Ao longo do ano de 2021, a desvalorização das cotas do Fundo, negociadas em bolsa, foi reflexo da

Valores expressos em milhares de Reais

conjuntura e incremento de sua vacância, de 58% (dez/20) para 97% (dez/21), devido ao distrato do contrato de seu principal locatário entre os meses de maio/21 e outubro/21.

FII Projeto Água Branca (TIR -32,75%), CNPJ 03.251.720/0001-18: fundo de investimento imobiliário negociado na B3, sob o ticker FPAB11, que detém 100% do condomínio composto pelas torres New York e Los Angeles, localizado no endereço Av. Francisco Matarazzo nº 1600, Barra Funda, São Paulo, SP. Ao longo do ano de 2021, a desvalorização das cotas do Fundo, negociadas em bolsa, foi reflexo de sua vacância, de 36% no fechamento de 2021, em função da conjuntura e perfil do imóvel, relacionado a menor demanda por espaços de escritório.

FII Claritas Logística I (TIR 32,3%), CNPJ 97.521.194/0001-02: fundo de investimento imobiliário fechado, que detém 100% de complexo de galpões logísticos no município de Ribeirão Preto, SP, onde 22,5% do empreendimento foi construído na modalidade *built to suit*, para a Ambev S/A e 77,5% são espaços para multiusuário. Ao longo do ano de 2021, a rentabilidade das cotas do fundo foi reflexo da alienação do imóvel investido ao FII BTG Pactual Logística, gerido pelo BTG Pactual, em jul/2021, ao preço de R\$ 165 milhões, 14,6% superior ao valor contábil. O valor remanescente do Fundo, em dezembro/21 (R\$ 14,7 milhões), consiste em R\$ 4,6 milhões aplicados em “caixa” e R\$ 10,1 milhões referente a valores retidos em *escrow account*, conforme negociado com o Fundo comprador, até a conclusão definitiva da transação, cuja expectativa é 2022.

7.4.4 (-) Perdas Estimadas - Fundos de Investimentos

Descrição	2021	2020
Regulamento Geral	(1.235)	-
FIP BRASIL PETROLEO - CNPJ 14.240.738/0001-30	(1.235)	-
Total das Perdas Estimadas - Fundo de Investimentos	(1.235)	-

Em 2018, ocorreu a baixa total do fundo FIP Brasil Petróleo.

7.5 Investimentos em Imóveis

Todos os investimentos imobiliários da Entidade pertencem ao Plano Regulamento Geral e são destinados exclusivamente para renda. Ao final do exercício de 2021, são demonstrados como segue:

Descrição	2020	Acréscimos/ Deduções	2021
Locadas a Patrocinador(es)	33.994	12.350	46.343
Edificações	33.816	12.261	46.076
Rua Domingos de Moraes, nº 896 - São Paulo	15.357	3.181	18.538
Praça Raul Leme, nº 212 - Bragança Paulista	3.527	88	3.615
Rua Teodoro Sampaio, nº 1600 - São Paulo	12.255	65	12.320
Rua Líbero Badaró nº 293 - Conjunto 15 B - São Paulo	893	59	951
Rua Líbero Badaró nº 293 - Conjunto 17 A - São Paulo	892	59	951
Rua Líbero Badaró nº 293 - Conjunto 17 D - São Paulo	892	59	951
Rua Quirino de Andrade, nº 185 - São Paulo *	-	8.750	8.750
Valores a Receber	178	89	267
Locadas a Terceiros	105.958	(10.938)	95.020
Edificações	105.455	(11.194)	94.261
Rua Bela Cintra, nº 769 - São Paulo	64.761	267	65.028
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 31 - São Paulo	4.144	32	4.176
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 41 - São Paulo	4.144	32	4.176
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 42 - São Paulo	4.144	32	4.176
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 141 - São Paulo	4.144	32	4.176
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 142 - São Paulo	4.144	32	4.176
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 151 - São Paulo	4.144	32	4.176
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 152 e Cobertura - São Paulo	7.160	(2.983)	4.177
Rua Quirino de Andrade, nº 185 - São Paulo *	8.670	(8.670)	-
Valores a Receber	503	256	759
Total dos Investimentos em Imóveis	139.952	1.412	141.363

* Reclassificação do imóvel da Rua Quirino de Andrade locado ao Patrocinador Economus - Instituto de Seguridade Social

Valores expressos em milhares de Reais

O Economus possui imóveis locados aos patrocinadores e a terceiros. Durante o exercício de 2021, os aluguéis recebidos totalizaram R\$ 10.462 (R\$ 9.129, em 2020).

O Economus reavaliou seus imóveis com laudo em 23 de novembro de 2021, sendo ajustado contabilmente em dezembro de 2021. Os laudos de avaliação foram elaborados considerando as práticas e padrões profissionais aplicáveis de acordo com a NBR 14.653, da ABNT – Associação Brasileira e Normas Técnicas e recomendações de associações de classe como IBAPE – Instituto Brasileiro de Avaliações e Perícias de Engenharia. Os laudos de avaliação foram emitidos pela empresa Personal Engenharia Ltda, CNPJ 18.129.034/0001-46, gerando variação patrimonial positiva de R\$ 799 (positiva de R\$ 486, em 2020), conforme quadro a seguir:

Descrição	Valor contábil	Reavaliação	Ajuste da Reavaliação	Vida útil remanescente
Locados ao Patrocinador	42.486	46.076	3.590	
Rua Domingos de Moraes, nº 896 - São Paulo	15.357	18.538	3.181	42 anos
Praça Raul Leme, nº 212 - Bragança Paulista	3.527	3.615	88	32 anos
Rua Teodoro Sampaio, nº 1600 - São Paulo	12.255	12.320	65	47 anos
Rua Libero Badaró nº 293 - Conjunto 15 B - São Paulo	893	951	58	33 anos
Rua Libero Badaró nº 293 - Conjunto 17 A - São Paulo	892	951	59	33 anos
Rua Libero Badaró nº 293 - Conjunto 17 D - São Paulo	892	951	59	33 anos
Rua Quirino de Andrade, nº 185 - São Paulo	8.670	8.750	80	37 anos
Locados a Terceiros	96.785	94.261	(2.791)	
Rua Bela Cintra, nº 769 - São Paulo	64.761	65.028	267	62 anos
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 31 - São Paulo	4.144	4.176	32	47 anos
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 41 - São Paulo	4.144	4.176	32	47 anos
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 42 - São Paulo	4.144	4.176	32	47 anos
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 141 - São Paulo	4.144	4.176	32	47 anos
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 142 - São Paulo	4.144	4.176	32	47 anos
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 151 - São Paulo	4.144	4.176	32	47 anos
Av Dr. Cardoso de Melo nº 1855 - Conjunto 152 e Cobertura - São Paulo	7.160	4.177	(2.983)	47 anos
Total da Reavaliação dos Imóveis	139.271	140.337	799	

Na Reavaliação do imóvel da Av. Dr. Cardoso de Melo nº 1855 – Conjunto 152 (Cobertura), após análises técnicas e jurídicas, concluiu-se pela necessidade de readequação da cobertura (ático) de 280,00 m², sem possibilidade de uso para locação no momento.

7.6 Operações com Participantes

A Entidade possui valores a receber de participantes, relativos a empréstimos a serem descontados em folha de benefícios com garantia de receber ao menos parte dos referidos valores. Essas garantias estão representadas, no caso do empréstimo, pela reserva que o participante já tem acumulado no plano de benefícios (saldo de conta) e pelo Fundo para Garantias das Operações com Participantes.

A movimentação da carteira de empréstimo em 2021 é a seguinte:

Descrição	2020	Concessões	Amortizações	Juros	2021	
Regulamento Complementar nº 1	8.572	3.697	-	4.270	1.514	9.513
Empréstimos a Participantes	8.572	3.716	(4.270)	1.514	9.532	
(-) Perdas Estimadas - Empréstimos a Participantes	-	(19)	-	-	(19)	
Regulamento Complementar nº 2	4.397	1.650	-	2.442	636	4.241
Empréstimos a Participantes	4.397	1.666	(2.457)	636	4.242	
(-) Perdas Estimadas - Empréstimos a Participantes	-	(16)	15	-	(1)	
Regulamento Geral	83.048	31.076	-	40.459	14.654	88.319
Empréstimos a Participantes	83.376	31.483	(41.000)	14.654	88.513	
(-) Perdas Estimadas - Empréstimos a Participantes	(328)	(407)	541	-	(194)	
PrevMais	167.352	75.399	-	95.113	12.542	160.180
Empréstimos a Participantes	167.647	76.474	(96.111)	12.542	160.552	
(-) Perdas Estimadas - Empréstimos a Participantes	(295)	(1.075)	998	-	(372)	
Total de Operações com Participantes	263.369	111.822	(142.284)	29.346	262.253	

A provisão para devedores duvidosos é constituída com base nos valores vencidos e vincendos, conforme número de dias de atraso.

Valores expressos em milhares de Reais

As operações com participantes representam os empréstimos concedidos, pelo valor principal acrescidos dos encargos contratuais. Os empréstimos são concedidos aos participantes e assistidos dos planos de benefícios Regulamento Complementar nº 1 e nº 2, Regulamento Geral e PrevMais.

Planos	Juros modelo atual	Juros modelo antigo	Prazo	Limite do empréstimo
Regulamento Complementar n 1	Mensal - 0,539% + INPC	-	3 a 96 meses	Até R\$ 100.000,00. Ativo: 70% da reserva individual de poupança resgatável e parcela até 30% da renda mensal líquida ou do benefício mensal líquido.
Regulamento Complementar n 2	Mensal - 0,558% + INPC	-	3 a 96 meses	Até R\$ 100.000,00. Ativo: 70% da reserva individual de poupança resgatável e parcela até 30% da renda mensal líquida ou do benefício mensal líquido. Assistido: até 30% da renda mensal líquida ou do benefício mensal líquido.
Regulamento Geral	Mensal - 0,616% + INPC	Contratos antigos vigentes até novembro/2016 taxa bruta de 0,798% ao mês	3 a 120 meses	Até R\$ 175.000,00. Ativo: 70% da reserva individual de poupança resgatável e parcela até 30% da renda mensal líquida. Assistido: até 30% do benefício mensal líquido junto ao plano
PrevMais	Mensal - 0,478% + INPC	Contratos antigos vigentes até novembro/2016 taxa bruta de 0,5726% ao mês	3 a 96 meses	Até R\$ 160.000,00. Ativo com menos de 5 anos: 70% do MFI apenas do participante e 30% da renda mensal líquida Ativo com mais de 5 anos: 70% do MFI apenas do participante + patrocinadora e 30% da renda mensal líquida Assistido Renda Vitalícia: até 30% do benefício mensal líquido junto ao plano Assistido Programada: 70% do saldo de conta remanescente e 30% do benefício mensal líquido junto ao plano

As taxas de juros brutas contemplam a taxa de administração, a taxa de contingência e o seguro prestamista.

As carteiras de empréstimos do Economus passaram por algumas mudanças no exercício de 2021, conforme demonstrado a seguir:

- Os planos Regulamento Geral (Grupo C), Regulamento Complementar nº 1 (Grupo B) e Regulamento Complementar nº 2 (Grupo A) registraram um evento de reduções da taxa de juros, acompanhando as reduções em suas taxas mínimas atuariais, aprovadas pelo Conselho Deliberativo do Instituto. Além disto, a Governança do Economus autorizou o aumento do limite máximo de concessão de 160 mil para 175 mil para o Plano Regulamento Geral (Grupo C).
- Já para o PrevMais, objetivando alinhamento aos demais planos e à conjuntura econômica, houve a mudança na composição da taxa cobrada, que resultou na alteração da taxa de Selic + 1% para INPC + taxa de juros do plano, aplicado as concessões e renovações a partir de janeiro/2021.
- Além disto, em função da renovação contratual relativa ao Seguro Prestamista, a partir de setembro de 2021, a taxa aplicável aos novos contratos e aos contratos vigentes sofreu alteração de 0,032% ao mês para 0,062% ao mês.

Adicionalmente, é cobrado e descontado do valor do principal o Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), conforme legislação em vigor. Salienta-se que, entre 20/09/2021 e 31/12/2021, o governo anunciou o aumento do IOF sobre operações de crédito.

O registro contábil é feito pelo custo amortizado e as operações estão sujeitas à provisão para créditos de liquidação duvidosa.

Na hipótese de haver o provisionamento de 100% do saldo devedor para créditos de liquidação duvidosa, o plano de benefícios detentor do crédito é ressarcido integralmente pelo fundo contábil de contingência (risco de crédito) que, a partir desse momento, assume a posição dos eventuais devedores.

7.7 Depósitos Judiciais e Recursais

Descrição	2021	2020
Regulamento Geral	1.664	6.670
Depósito Judiciais - Ação Cível (Imóveis)	6	21
Depósito Judiciais - Ação Tributária (Imóveis - IPTU)	1.658	6.649
Total de Depósitos Judiciais/Recursais	1.664	6.670

Em 2021, foi realizada regularização da base de dados de atualização dos depósitos judiciais e recursais, visando a adequação da base de depósitos judiciais às práticas contábeis vigentes, com as alterações da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020.

7.8 Outros Realizáveis

Descrição	2021	2020
Regulamento Geral	3.633	3.709
Depósito Judicial em Garantia de Subscrição - Ambev ^(a)	3.633	3.709
Total de Outros Realizáveis - Investimentos	3.633	3.709

(a) Ação ordinária movida contra Companhia de Bebidas das Américas - Ambev, relativa a bônus de subscrição.

8. Perfil de Investimentos – Plano de Benefícios PrevMais

Apresenta-se a seguir a composição dos perfis de investimentos:

Perfil	Qtd. Participantes (*)		Volume dos recursos		Rentabilidade (%)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Conservador	7.162	7.620	1.271.191	1.241.885	4,66%	3,85%
Moderado	1.106	1.096	244.794	190.409	2,39%	3,97%
Agressivo	740	749	181.641	163.091	0,09%	3,35%
Super Agressivo	510	502	124.412	112.252	-2,25%	2,66%
Total	9.518	9.967	1.822.038	1.707.637		

(*) Considera os participantes ativos, autopatrocinados, Benefício Proporcional Diferido (BPD) e Obrigações Pendentes com Participantes (OPP) - participantes desligados do Plano/Patrocinador, aguardando concessão de benefício/extrato de desligamento, aguardando opção pelos Institutos ou suspensos. No perfil conservador foi incluída a quantidade de aposentados com opção por renda mensal por período determinado, renda mensal em percentual do Montante Financeiro Individual (MFI) e pensionistas com saldo de MFI. A quantidade informada refere-se ao perfil de investimento da última inscrição dos participantes no plano.

Perfil Conservador: realiza 100% de sua alocação na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos, e agrupa uma composição de ativos financeiros com reduzido nível de risco, privilegiando em grande medida a liquidez da carteira e a preservação do valor investido. Essa classe de investimento é destinada aos participantes com baixa tolerância a risco e é recomendada para aqueles com pouco tempo para requerer a aposentadoria no PrevMais.

Perfil Moderado: realiza 85% de alocação na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos e 15% na carteira de Renda Variável buscando obter retorno superior ao verificado o Perfil Conservador no longo prazo com maior risco.

Perfil Agressivo: realiza 70% de alocação na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos e 30% na carteira de Renda Variável buscando obter retorno acima do Perfil Moderado no longo prazo, com maior nível de risco. Destinado aos Participantes que estão dispostos a correr mais riscos em busca de maior retorno no longo prazo.

Perfil Super Agressivo: realiza 55% na carteira que combina Renda Fixa e Empréstimos e 45% na carteira de Renda Variável buscando obter retorno acima do Perfil Agressivo no longo prazo, com maior nível de risco e volatilidade. Este é o perfil que oferece maior nível de risco devido à maior participação em Renda Variável.

9. Imobilizado e Intangível

A composição do ativo permanente está demonstrada como segue:

Descrição	2020	Adições	Baixas	Depreciações e amortizações	2021
Imobilizado	679	481	(15)	(263)	882
Móveis e Utensílios	78	-	-	(25)	53
Máquinas e Equipamentos	596	435	(10)	(225)	796
Celulares e Tablets	5	46	(5)	(13)	33
Intangível	351	-	-	(222)	129
Software	351	-	-	(222)	129
Total do Permanente	1.030	481	(15)	(485)	1.011

10. Exigível Operacional

A composição do exigível operacional está demonstrada como segue:

Descrição	Regulamento Complementar nº 1		Regulamento Complementar nº 2		Regulamento Geral		PrevMais		PGA		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Gestão Previdencial	1.486	993	1.892	1.223	12.141	9.076	1.434	1.293	-	-	16.953	12.585
Benefícios a Pagar	16	16	165	227	87	87	6	6	-	-	274	336
Retenções a Recolher	3	3	2	-	9.062	7.862	1.289	1.162	-	-	10.356	9.027
Outras Exigibilidades ^(a)	1.467	974	1.725	996	2.992	1.127	139	125	-	-	6.323	3.222
Gestão Administrativa	-	-	-	-	-	-	-	-	7.864	7.947	7.864	7.947
Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	6.793	6.579	6.793	6.579
Retenções a Recolher	-	-	-	-	-	-	-	-	1.071	1.368	1.071	1.368
Investimento	30	19	19	14	1.014	818	712	603	-	-	1.775	1.454
Investimentos em Imóveis	-	-	-	-	26	-	-	-	-	-	26	-
Operações com Participantes	12	8	11	7	156	84	293	242	-	-	472	341
Taxa de Administração a Repassar	12	11	8	7	734	666	364	356	-	-	1.118	1.040
Retenções de Tributos a Recolher	6	-	-	-	24	5	47	-	-	-	77	5
Outras Exigibilidades ^(b)	-	-	-	-	74	63	8	5	-	-	82	68
Total do Exigível Operacional	1.516	1.012	1.911	1.237	13.155	9.894	2.146	1.896	7.864	7.947	26.592	21.986

(a) Referem-se à taxa de administração e às contribuições a repassar entre os planos de benefícios, quitadas em janeiro de 2022.

(b) Refere-se ao valor a pagar da taxa de custódia dos investimentos, juntamente com as despesas relacionadas aos imóveis do Regulamento Geral, todos quitados em janeiro de 2022.

11. Exigível Contingencial

O Economus tem ações judiciais e processos administrativos perante vários Tribunais e Órgãos Governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, cíveis e tributárias.

A composição do exigível contingencial das ações classificadas como prováveis está demonstrada como segue:

Descrição	Provisões			
	2020	Constituição/ (Reversão)	Atualização Monetária	2021
Gestão Previdencial	292.134	(42.005)	-	250.129
Regulamento Complementar nº 1	13.241	(1.977)	-	11.264
Regulamento Complementar nº 2	5.299	(1.427)	-	3.872
Regulamento Geral	270.566	(35.586)	-	234.980
PrevMais	3.028	(3.015)	-	13
Gestão Administrativa	19.396	1.211	423	21.030
Plano de Gestão Administrativa (PGA)	19.396	1.211	423	21.030
Investimentos	6.679	(5.004)	-	1.675
Regulamento Geral	6.679	(5.004)	-	1.675
Total do Exigível Contingencial	318.209	(45.798)	423	272.834

a) Gestão Previdencial

A Entidade é ré em ações ajuizadas por participantes relacionadas à atividade laboral exercida no Patrocinador, mas que refletem nos benefícios previdenciários concedidos pelo Instituto, as quais,

Valores expressos em milhares de Reais

na sua maioria, os reclamantes discutem pretensos direitos relacionados a diversas verbas salariais e indenizatórias e à majoração dos benefícios dos Planos de Benefícios do Regulamento Complementar nº 1, Regulamento Complementar nº 2 e Regulamento Geral. Esses processos estão em diversos estágios de andamento processual, inclusive com valores depositados judicialmente. Quase a totalidade dessas ações refere-se ao Regulamento Geral.

Nas ações judiciais de reflexos do Regulamento Geral, o Economus alega, em suas defesas, a impossibilidade de majoração do benefício sem o prévio custeio, requerendo o aporte necessário para fazer frente à diferença de benefício, apresentando cálculos que impõem ao Reclamante e ao Patrocinador o aporte dos valores necessários para custear o incremento do benefício pretendido, de forma mitigar impactos no plano. Contudo, na maioria das ações a Justiça Trabalhista têm garantido aos reclamantes a majoração do benefício previdenciário sem o prévio aporte de recursos pelo participante e pelo patrocinador.

O acréscimo do passivo previdencial no exercício reflete a movimentação das reclamações trabalhistas e cíveis que tiveram julgamento desfavorável ao Economus, e a alteração das fases processuais, de instrução para recursal e de recursal para execução. Contabilmente, está provisionado, em 2021, o valor de R\$ 250.129 (R\$ 292.134, em 2020).

b) Gestão Administrativa

Ações trabalhistas: ações ajuizadas por ex-funcionários do Economus e empregados de empresas terceirizadas que prestam serviço ao Instituto. Esses processos estão em diversos estágios de andamento, alguns, com valores depositados judicialmente. A Administração avalia que a provisão estimada constituída é suficiente para a cobertura das eventuais perdas, consubstanciada na opinião dos seus advogados, estando de acordo com a metodologia e os critérios estabelecidos em relação às decisões desfavoráveis ao Economus. Contabilmente, está provisionado, em 2021, o valor de R\$ 116 (R\$ 1.002, em 2020).

Ações cíveis: ações envolvendo discussões sobre plano de saúde e seguro de vida em andamento na Justiça Comum, com provisionamento, em 2021, no valor de R\$ 0 (R\$ 29, em 2020).

Ações tributárias: ações judiciais questionando a exigibilidade de tributos e processos administrativos decorrentes de autuações fiscais, tais como:

- **ISS:** autuação da Prefeitura de São Paulo referente à cessão de mão de obra de 1991 a 1996. Em 2007 o Economus aderiu ao Programa de Parcelamento Incentivado (PPI), instituído pela Lei nº 14.129, de 11 de janeiro de 2006, que está em fase de homologação pela Prefeitura de São Paulo e de levantamento dos depósitos realizados no processo. Contabilmente está provisionado em 2021, no valor de R\$ 3.457 (R\$ 3.034, em 2020).
- **Contribuição Social ao PIS e Cofins:** em 2006 o Economus impetrou Mandado de Segurança com pedido de liminar com o objetivo de não submeter a Entidade ao recolhimento destas contribuições sociais nos moldes exigidos pela Lei nº 9.718/1998. O processo encontra-se suspenso em razão da declaração de repercussão geral em outra ação com Recurso Extraordinário pendente de julgamento no Supremo Tribunal Federal, cuja matéria é similar àquela tratada no processo do Economus e, portanto, poderá ter reflexos na decisão do Mandado de Segurança impetrado pela Entidade. Até o momento não há decisão final do Poder Judiciário sobre a exigibilidade ou não do PIS e da Cofins das EFPC, razão pela qual o Economus continua cumprindo a legislação vigente e a decisão do TRF – Tribunal Regional Federal, depositando os valores em juízo. Contabilmente, estão provisionados em 2021, no

valor de R\$ 17.457 (R\$ 15.331, em 2020).

c) Investimentos

Imóveis: composta por ação em andamento na Justiça Comum (processo envolvendo discussão relativa a imóvel alocado a terceiros), com provisionamento, em 2021, no valor de R\$ 6 (R\$ 30, em 2020).

Operações com Participante: é composta por ação civil relacionada a concessão de empréstimo, com provisionamento, em 2021, no valor de R\$ 11 (R\$ 0, em 2020).

Programa de Parcelamento Incentivado - IPTU: autuação da Prefeitura de São Paulo - IPTU - o Economus provisionou e depositou judicialmente valores devidos a título de Imposto Predial e Territorial Urbano (IPTU), dos bens constantes do Imobilizado do Plano de Benefícios do Regulamento Geral. Contabilmente, está provisionado, em 2021, no valor de R\$ 1.658 (R\$ 6.649, em 2020).

Em 2007 o Economus aderiu ao Programa de Parcelamento Incentivado (PPI), instituído pela Lei nº 14.129/2006, o qual está em fase de homologação pela Prefeitura de São Paulo e de levantamento dos depósitos. O PPI foi um programa cuja finalidade era oferecer oportunidade para que as pessoas físicas ou jurídicas possam quitar seus débitos tributários e não tributários e, assim, regularizar a situação perante o Município de São Paulo, com redução de até 75% da multa e 100% dos juros de mora.

11.1 Passivos Contingentes – Possíveis

O Economus possui ações previdenciárias, administrativas e de investimentos que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda classificados como possíveis, estando assim representadas:

Natureza	Descrição do objeto	Perda Possível	
		2021	2020
Gestão Previdencial		57.576	54.921
Regulamento Geral	Diferenças de verbas trabalhistas nos benefícios previdenciais, concessão ou revisão de benefício.	57.575	54.920
PrevMais	Diferenças de verbas trabalhistas nos benefícios previdenciais, concessão ou revisão de benefício.	1	1
Gestão Administrativa		15.685	15.410
Plano de Gestão Administrativa	Verbas trabalhistas/reintegração ao emprego	11	10
	Indenização de seguro de vida e acidente	29	154
	Pedido de compensação de tributos	15.645	15.246
Investimentos		-	54
Regulamento Geral	Imóveis	-	54
Valor total das ações com risco de perda possível		73.261	70.385

11.2 Depósitos Judiciais

Os depósitos judiciais do Economus estão relacionados às provisões e passivos contingentes, visto que são garantidores de potenciais pagamentos de contingências e são registrados no ativo não circulante até que seja proferida decisão judicial de resgate destes depósitos por uma das partes envolvida.

Descrição	Depósitos Judiciais	
	2021	2020
Gestão Previdencial	125.059	228.884
Regulamento Complementar nº 1	11.264	13.241
Regulamento Complementar nº 2	3.873	5.299
Regulamento Geral	109.922	207.316
PrevMais	-	3.028
Gestão Administrativa	17.328	16.312
Plano de Gestão Administrativa (PGA)	17.328	16.312
Investimentos	1.664	6.670
Regulamento Geral	1.664	6.670
Total de Depósitos Judiciais	144.051	251.866

Em 2021, foi realizada regularização da base de dados de atualização dos depósitos judiciais e recursais, visando a adequação da base de depósitos judiciais às práticas contábeis vigentes, com as alterações da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020.

11.3 Ativo Contingente

O Economus é credor de valor a receber perante o Fundo Nacional de Desenvolvimento, gerido pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, em razão de ação judicial ajuizada pela ABRAPP (Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar), entidade da qual é associada, na condição de substituta processual de suas associadas que possuíam títulos de OFND's – Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento Econômico adquiridos em função do Decreto-Lei n.º 2.228/86 (alterado pelo DC 2383/87), onde pretendeu que as referidas OFND's fossem atualizadas pelo IPC, ao invés do BTN, desde abril de 1990 até fevereiro de 1991, com o imediato pagamento às filiadas da Autora dos valores resultantes de novo cálculo, devidamente corrigidos e acrescidos dos juros cabíveis.

Após discussão judicial a Abraap obteve decisão favorável às suas associadas, na qual foi determinado que as OFND's adquiridas pelas EFPC deverão ser corrigidas pelo IPC de abril de 1990 a fevereiro de 1991, devendo os valores resgatados serem monetariamente corrigidos e acrescidos de juros.

Após o julgamento do mérito da ação favorável às EFPC, em novembro de 2015, o Juízo determinou, para fins de facilitar a execução do julgado, que fossem criadas ações com pequenos grupos de Entidades, sendo que o Economus está no Grupo G-1, processo nº. 0145854.31.2015.4.02.5101, juntamente com mais 9 entidades (Previ, Fusesc, PrevBep, entre outras).

Em 23 de novembro de 2021, na Assembleia Geral Extraordinária (AGE), as associadas da Abrapp aprovaram o prosseguimento da negociação que visa o acordo para resolução do litígio judicial das OFNDs. O acordo contempla o recebimento do principal atualizado e acrescido de juros de mora tomando como base os critérios fixados pelo STJ (Temas Repetitivos 905 e 877) teria o aval da PRU-2. Neste cenário, estariam excluídos os juros remuneratórios e a mora sobre eles incidentes, temas controversos e com menores chances de sucesso às EFPC. Considerando esses critérios, o montante à receber para o Regulamento Geral é de aproximadamente de R\$ 29.936.

Atualmente, aguardamos a homologação do acordo judicial com a Procuradoria Regional da União da 2ª Região, por isso, em atenção ao disposto na Resolução nº 1.180/09 do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), por não existirem evidências quanto ao recebimento, bem como datas, o Instituto não contabilizou os valores estimados a receber, uma vez que são classificados apenas como "provável", e não como "praticamente certa", a entrada de benefícios econômicos futuros.

12. Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas foram constituídas de acordo com os cálculos efetuados pelo atuário externo dos planos de benefícios, conforme pareceres atuariais. As provisões matemáticas de benefícios a conceder representam os compromissos futuros assumidos junto aos seus participantes ativos, enquanto as provisões matemáticas de benefícios concedidos representam os compromissos futuros junto aos assistidos. Já as provisões matemáticas a constituir representam o valor atual das contribuições extraordinárias, referente a déficit equacionado do patrocinador (2005), participantes e assistidos (2005, 2015 e 2017).

Valores expressos em milhares de Reais

A partir de janeiro/2021, conforme legislação vigente, as provisões matemáticas a constituir da parcela do Patrocinador Banco do Brasil dos planos Regulamento Complementar nº 1 (déficit de 2015) e Regulamento Geral (déficit de 2015 e 2017), foram transferidos para o Ativo, "Operações Contratadas", pois possuem instrumento de dívida.

Em 31 de dezembro de 2021, as movimentações das provisões matemáticas totalizam R\$ 9.527.158 (R\$ 8.611.212, em 2020), conforme detalhamento a seguir:

Descrição	31/Dezembro/2020	Constituição no exercício	31/Dezembro/2021
Benefícios Concedidos	7.573.236	1.122.242	8.695.478
Contribuição Definida	221.234	128.809	350.043
Saldo de contas dos Assistidos	221.234	128.809	350.043
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	7.352.002	993.433	8.345.435
Valor atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	6.309.723	832.096	7.141.819
Valor atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	1.042.279	161.337	1.203.616
Benefícios a Conceder	2.371.772	(162.278)	2.209.494
Contribuição Definida	1.486.402	(76.660)	1.409.742
Saldo de contas - Parcela Patrocinador	736.417	(37.831)	698.586
Saldo de contas - Parcela constituída pelos Participantes	749.840	(38.813)	711.027
Saldo de contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	145	(16)	129
Benefício Definido Estrutura em Regime de Capitalização	683.398	(114.283)	569.115
Valor atual dos Benefícios Futuros Programados	683.584	(114.273)	569.311
(-) Valor atual das contribuições Futuras dos Patrocinadores	(93)	(5)	(98)
(-) Valor atual das contribuições Futuras dos Participantes	(93)	(5)	(98)
Benefício Definido Estrutura em Regime de Capitalização não Programado	201.972	28.665	230.637
Valor atual dos Benefícios Futuros Não Programados	227.756	35.961	263.717
(-) Valor atual das contribuições Futuras dos Patrocinadores	(12.892)	(3.648)	(16.540)
(-) Valor atual das contribuições Futuras dos Participantes	(12.892)	(3.648)	(16.540)
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(1.333.796)	(44.018)	(1.377.814)
(-) Patrocinador (es)	(200.633)	(6.540)	(207.173)
(-) Patrocinador (es) 2005	(196.974)	(6.895)	(203.869)
(-) Patrocinador (es) 2015	(498)	69	(429)
(-) Patrocinador (es) 2017	(3.161)	286	(2.875)
(-) Participantes	(120.339)	25.011	(95.328)
(-) Participantes 2005	(17.795)	3.929	(13.866)
(-) Participantes 2015	(31.019)	5.775	(25.244)
(-) Participantes 2017	(71.525)	15.307	(56.218)
(-) Assistidos	(1.012.824)	(62.489)	(1.075.313)
(-) Assistidos 2005	(179.180)	(10.822)	(190.002)
(-) Assistidos 2015	(113.444)	(1.560)	(115.004)
(-) Assistidos 2017	(720.200)	(50.107)	(770.307)
Total das Provisões Matemáticas	8.611.212	915.946	9.527.158

12.1 Duração do Passivo

A duração do passivo (duration do plano) corresponde ao prazo médio de pagamento dos benefícios do plano ponderado pelo montante de benefícios pago a cada ano, considerando estes benefícios reduzidos pelas contribuições normais e extraordinárias pagas pelas patrocinadoras e participantes.

Plano	Duração do Passivo (em anos)	
	2021	2020
Regulamento Complementar nº 1	13,63	14,09
Regulamento Complementar nº 2	7,82	8,14
Regulamento Geral	11,29	12,03
Plano PrevMais	12,82	13,66

12.2 Taxa de Juros Parâmetro

A Previc divulga anualmente a Taxa de Juros Parâmetro que as EFPC deverão utilizar nas avaliações atuariais, dependendo da situação de cada plano de benefícios. Por meio da Portaria Previc nº 228, de 20 de abril de 2021, foi divulgada a Taxa de Juros Parâmetro para o encerramento do exercício de 2021. Esta taxa visa indicar qual a taxa de juros média que melhor fica alinhada com a duração do passivo dos planos de benefícios, observando o cenário econômico brasileiro. A portaria divulga também os limites inferiores e superiores a serem adotados para a definição da taxa de juros, conforme demonstrativo abaixo:

Portaria Previc nº 228					
Plano	Duração do Passivo em anos 2020	Limitante Inferior	Taxa de Juros Parâmetro	Limitante Superior	Taxa de Juros Anual (Avaliação Atuarial de 2021)
Regulamento Complementar nº 1	14,09	3,36%	4,80%	5,20%	3,76%
Regulamento Complementar nº 2	8,14	3,19%	4,55%	4,95%	4,00%
Regulamento Geral	12,03	3,32%	4,74%	5,14%	4,75%
Plano PrevMais	13,66	3,35%	4,79%	5,19%	4,00%

12.3 Premissas e Hipóteses Atuariais

As principais motivações das alterações das premissas e os efeitos ocorridos são:

Premissa	Motivações da Mudança	Efeitos
Taxa de Juros	Estabelecida em função dos Estudos Técnicos de Convergência das Taxas Real Anual de Juros, dentre outras premissas, o cálculo de volatilidade dos ativos, projeções de rentabilidade dos ativos, fluxo do passivo, etc.	A redução da taxa de juros eleva o valor de todas as provisões matemáticas.
Fator de determinação (Valor Real dos Benefícios)	Decorre da expectativa de mercado para a inflação.	A elevação do fator de determinação/capacidade gera o aumento das provisões matemáticas.
Crescimento Real de Salário	Atualizada em função das informações prestadas pelas patrocinadoras, conforme previsto no artigo 3º, parágrafo 2º da Resolução CNPC nº 30/2019.	A majoração desta premissa incrementa o valor da provisão matemática a Conceder nos planos de benefício definido.
Tábuas Biométricas	Considerando as mudanças ocorridas na movimentação das massas e a dinâmica populacional, com o objetivo de refletir adequadamente as características biométricas dos participantes e assistidos do plano.	Para os eventos de mortalidade de válidos e inválidos, quando maior a longevidade, maior o incremento das provisões matemáticas para os benefícios pagos sob forma vitalícia. Para o evento de entrada em invalidez, o aumento de sua probabilidade eleva a provisão matemática de Benefícios a Conceder referente ao benefício de invalidez.
Rotatividade	Atualizada em função das informações prestadas pelas patrocinadoras, conforme previsto no artigo 3º, parágrafo 2º da Resolução CNPC nº 30/2019.	o aumento da rotatividade reduz o valor das provisões matemáticas de Benefícios a Conceder.
Composição Familiar	Atualização em função do conjunto de beneficiários considerando no estudo técnico e utilizado na apuração do compromisso decorrente de morte (Pensão).	Com base na composição familiar são apuradas as anuidades para o cálculo dos compromissos decorrentes de morte. Assim, o aumento dessa anuidade provoca a majoração dos compromissos dos beneficiários de pensão a conceder.

As premissas utilizadas nas avaliações atuariais de 2021 foram aprovadas pela Diretoria Executiva, e pelo Conselho Deliberativo do Economus, conforme abaixo:

Plano Regulamento Complementar nº 1		
Premissas e Hipóteses	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	3,76%	3,76%
Indexador do Benefício	INPC	INPC
Fator de Determinação Valor Real – Benefícios	0,9845	0,9845
Tábua de Mortalidade	AT-83 IAM Feminina	AT-83 IAM Feminina
Tábua de Mortalidade de Inválidos	MI 2006 Feminina	MI-2006 Feminina
Tábua de Morbidez	Não Aplicável	Não Aplicável

Plano Regulamento Complementar nº 2		
Premissas e Hipóteses	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,00%	4,00%
Indexador do Benefício	INPC	INPC
Fator de Determinação Valor Real - Benefícios	0,9845	0,9845
Tábua de Mortalidade	AT-83 IAM Feminina	AT-83 IAM Feminina

Plano Regulamento Geral		
Premissas e Hipóteses	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,75%	5,00%
Indexador do Benefício	INPC	INPC
Fator de Determinação Valor Real – Benefícios	0,9846	0,9846
Tábua de Mortalidade	AT-2000 Básica Feminina	AT-2000 suavizada em 10% segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	MI 2006 Feminina	MI-2006 Feminina
Tábua de Entrada em Invalidez	TASA 1927	TASA 1927
Tábua de Rotatividade	Exp. Regulamento Geral 2011-2020	Exp. Regulamento Geral 2010-2019
Tábua de Morbidez	Exp. Geral 2016-2020	Exp. Geral 2011-2019
Composição da Família de Pensionistas	Composição Familiar Real	Composição Familiar Real
Crescimento Real de Salários	0,00%	0,00%

Plano PrevMais		
Premissas e Hipóteses	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	4,00%	4,00%
Indexador do Benefício	INPC e Cota Patrimonial	INPC e Cota Patrimonial
Fator de determinação Valor Real - Benefícios	0,9849	0,9849
Crescimento Real de Salário	1,16%	1,16%
Tábua de Mortalidade	AT-2000 Suav em 10% F	AT-2000 Suav em 10% F
Tábua de Mortalidade de Inválidos	MI 2006 Feminina	MI-2006 Feminina
Tábua de Entrada em Invalidez	TASA 1927 (-20%)	TASA 1927 (-10%)
Tábua de Rotatividade	Ex. PrevMais 2011-2020	Exp. PrevMais 2010-2019
Tábua de Morbidez	Exp. PrevMais 2016-2020	Exp. PrevMais 2011-2019
Composição Familiar	Benef. concedidos – família real Benef. a conceder - família média: Partic com dep. Vitalício: 75% (Tit. M); 65% (Tit F) Dif média de idades: 3 anos (Tit. M); 2 anos (Tit F) Filho mais jovem: 10,1 anos (formulação única)	Benef. concedidos – família real Benef. a conceder - família média: Partic com dep. Vitalício: 75% (Tit. M); 65% (Tit F) Dif média de idades: 3 anos (Tit. M); 2 anos (Tit F) Filho mais jovem: 9 anos (Tit. M); 10 anos (Tit F)

12.4 Demonstrativo da Composição das Provisões Matemáticas por Planos

Descrição	Regulamento Complementar n° 1		Regulamento Complementar n° 2		Regulamento Geral		PrevMais		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Benefícios concedidos	13.419	14.288	2.029	1.879	7.911.664	6.998.767	768.366	558.302	8.695.478	7.573.236
Contribuição Definida	-	-	-	-	-	-	350.043	221.234	350.043	221.234
Benefício Definido	13.419	14.288	2.029	1.879	7.911.664	6.998.767	418.323	337.068	8.345.435	7.352.002
Benefícios a conceder	73.813	70.220	48.477	49.045	577.402	695.064	1.509.802	1.557.443	2.209.494	2.371.772
Contribuição Definida	-	-	-	-	-	-	1.409.742	1.486.402	1.409.742	1.486.402
Benefício Definido	73.813	70.220	48.477	49.045	577.402	695.064	100.060	71.041	799.752	885.370
(-) Provisões matemáticas a constituir	(7.533)	(8.386)	(9.347)	(11.404)	(1.360.934)	(1.314.006)	-	-	(1.377.814)	(1.333.796)
(-) Patrocinador (es)	-	-	-	-	(207.172)	(200.633)	-	-	(207.172)	(200.633)
(-) Patrocinador (es) 2005	-	-	-	-	(203.868)	(196.974)	-	-	(203.868)	(196.974)
(-) Patrocinador (es) 2015	-	-	-	-	(429)	(498)	-	-	(429)	(498)
(-) Patrocinador (es) 2017	-	-	-	-	(2.875)	(3.161)	-	-	(2.875)	(3.161)
(-) Participantes	(7.507)	(8.353)	(9.346)	(11.403)	(78.476)	(100.583)	-	-	(95.329)	(120.339)
(-) Participantes 2005	-	-	-	-	(13.867)	(17.795)	-	-	(13.867)	(17.795)
(-) Participantes 2015	(7.507)	(8.353)	(9.346)	(11.403)	(8.391)	(11.263)	-	-	(25.244)	(31.019)
(-) Participantes 2017	-	-	-	-	(56.218)	(71.525)	-	-	(56.218)	(71.525)
(-) Assistidos	(26)	(33)	(1)	(1)	(1.075.286)	(1.012.790)	-	-	(1.075.313)	(1.012.824)
(-) Assistidos 2005	-	-	-	-	(190.002)	(179.180)	-	-	(190.002)	(179.180)
(-) Assistidos 2015	(26)	(33)	(1)	(1)	(114.977)	(113.410)	-	-	(115.004)	(113.444)
(-) Assistidos 2017	-	-	-	-	(770.307)	(720.200)	-	-	(770.307)	(720.200)
Total das Provisões Matemáticas	79.699	59.399	41.159	34.335	7.128.132	4.828.811	2.278.168	1.950.540	9.527.158	8.611.212

12.4.1 Provisões Matemáticas a Constituir

As provisões matemáticas a constituir totalizaram R\$ 1.377.814 (R\$ 1.333.796, em 2020), referentes ao valor atual das contribuições futuras a serem realizadas pelos patrocinadores, participantes e assistidos.

a) Regulamento Complementar n° 1

O decréscimo nas Provisões Matemáticas a Constituir deve-se às contribuições para cobertura do déficit equacionado em 2015, por patrocinador, participantes e assistidos, conforme Plano de Equacionamento aprovado pelo Conselho Deliberativo do Economus.

Plano de Benefício Definido (Regulamento Complementar n° 1)		
Déficit Equacionado 2015		
	2021	2020
Valor contratado	20.136	20.136
Saldo devedor atual Patrocinador (Ativo)	3.781	4.208
Saldo devedor atual (Passivo)	7.533	8.386
Prazo de amortização pactuado ⁽¹⁾	147 meses	147 meses
Prazo de amortização restante ⁽¹⁾	47 meses	59 meses
Data de vencimento	até o 5º dia útil	até o 5º dia útil
Atualização Pactuada	INPC + 3,76%	INPC + 4,5%

(1) O prazo financeiro original é 147 meses, conforme Plano de Equacionamento aprovado pelo Economus, contudo, devido à utilização do Fundo Previdencial para abater o saldo devedor da dívida, o prazo passou para 124 meses. A metodologia de financiamento é Tabela Price, com alíquota de contribuição e prazo de financiamentos recalculados anualmente.

b) Regulamento Complementar n° 2

O decréscimo nas Provisões Matemáticas a Constituir deve-se às contribuições para cobertura do déficit equacionado em 2015, por participantes e assistidos, conforme Plano de Equacionamento aprovado pelo Conselho Deliberativo do Economus.

Valores expressos em milhares de Reais

Plano de Benefício Definido (Regulamento Complementar nº 2)		
Deficit Equacionado 2015		
	2021	2020
Valor contratado	22.864	22.864
Saldo devedor atual	9.347	11.404
Prazo de amortização pactuado ⁽¹⁾	87 meses	87 meses
Prazo de amortização restante ⁽¹⁾	24 meses	36 meses
Data de vencimento	até o 5º dia útil	até o 5º dia útil
Atualização Pactuada	INPC + 4,0%	INPC + 4,5%

(1) O prazo financeiro original é 87 meses, conforme Plano de Equacionamento aprovado pelo Economus, contudo, devido à utilização do Fundo Previdencial para abater o saldo devedor da dívida, o prazo passou para 78 meses. A metodologia de financiamento é Tabela Price, com alíquota de contribuição e prazo de financiamentos recalculados anualmente.

c) Regulamento Geral

O decréscimo nas Provisões Matemáticas a Constituir deve-se à atualização da provisão e entrada de contribuições para cobertura do déficit equacionado em 2005, 2015 e 2017, por patrocinador, participantes e assistidos, conforme Plano de Equacionamento aprovado pelo Conselho Deliberativo do Economus.

Plano de Benefício Definido (Regulamento Geral)		
Deficit Equacionado 2005		
	2021	2020
Valor contratado	247.989	247.989
Saldo devedor atual	407.736	393.949
Prazo de amortização pactuado ⁽¹⁾	311 meses	311 meses
Prazo de amortização restante ⁽²⁾	132 meses	144 meses
Data de vencimento	até o 5º dia útil	até o 5º dia útil
Atualização Pactuada	INPC + 5,00%	INPC + 5,50%

(1) Na Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2010, foi alterado o método de financiamento utilizado para amortização das Contribuições Extraordinárias referente ao Déficit Equacionado de 2005, que passou para o Método Price. O prazo médio referencial estimado para amortização extraordinária do déficit técnico foi fixado em 311 meses, contados a partir de abril de 2011.

(2) Manutenção das alíquotas atualmente praticadas, tendo sido reavaliado o prazo remanescente máximo segundo o observado quando da realização do equacionamento em vigor.

Plano de Benefício Definido (Regulamento Geral)		
Deficit Equacionado 2015		
	2021	2020
Valor contratado	285.605	285.605
Saldo devedor atual Patrocinador (A tivo)	122.939	124.175
Saldo devedor atual (Passivo)	123.797	125.171
Prazo de amortização pactuado ⁽¹⁾	198 meses	198 meses
Prazo de amortização restante ⁽²⁾	139 meses	151 meses
Data de vencimento	até o 5º dia útil	até o 5º dia útil
Atualização Pactuada	INPC + 5,00%	INPC + 5,50%

(1) O método de financiamento utilizado para amortização das Contribuições Extraordinárias referente ao déficit equacionado de 2015, é o Método Price.

(2) Manutenção das alíquotas atualmente praticadas, tendo sido reavaliado o prazo remanescente máximo segundo o observado quando da realização do equacionamento em vigor.

Déficit Equacionado de 2017

Plano de Benefício Definido (Regulamento Geral)		
Deficit Equacionado 2017		
	2021	2020
Valor contratado	1.533.970	1.533.970
Saldo devedor atual Patrocinador (Ativo)	823.650	788.564
Saldo devedor atual (Passivo)	829.400	794.886
Prazo de amortização pactuado	206 meses	206 meses
Prazo de amortização restante ⁽¹⁾	173 meses	185 meses
Data de vencimento	até o 5º dia útil	até o 5º dia útil
Atualização Pactuada	INPC + 5,00%	INPC + 5,50%

(1) O método de financiamento utilizado para amortização das Contribuições Extraordinárias referente ao déficit equacionado de 2017, é o Método Price.

13. Equilíbrio Técnico

A Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que trata sobre os procedimentos a serem observados na apuração do resultado do plano, passou a considerar a duração do passivo do plano de benefícios (*duration*) na apuração do limite de equilíbrio técnico acumulado. A *duration* corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamento de benefícios do plano, líquido de contribuições normais e extraordinárias incidentes sobre esses benefícios, ponderada pelos valores presentes desses fluxos.

13.1 Regulamento Complementar nº 1

O equilíbrio técnico acumulado do plano passou de um déficit técnico acumulado de R\$ 8.799, em 2020, para R\$ 3.893, em 2021, redução de 55,8%.

Equilíbrio Técnico	2021	2020
Déficit Técnico Acumulado	(3.893)	(8.799)
Total do Superávit/(Déficit) Técnico Acumulado	(3.893)	(8.799)

A natureza do resultado mantido pelo plano é conjuntural e estrutural, sendo importante destacar que mais de 80% do passivo atuarial do Plano refere-se ao benefício de Pecúlio por Morte, cujo envelhecimento da população impacta diretamente na evolução deste compromisso.

Evolução - Regulamento Complementar nº 1	2021	2020
Equilíbrio Técnico de 2020 (Exercício Anterior)	(8.799)	(3.172)
(+) Resultado Líquido Previdências	2.586	3.670
(+) Atualização dos Depósitos Judiciais/Recurais	78	-
(+) Cobertura de Despesas Administrativas	(2.713)	(2.636)
(+) Resultado Líquido dos Investimentos	8.411	5.814
(+) Variação das Provisões Matemáticas	(3.577)	(12.515)
(+) Reversão/(Constituição) de Contingência - Gestão Previdencial	121	40
Equilíbrio Técnico de 2021	(3.893)	(8.799)
Ajuste de Precificação	5.903	4.702
Equilíbrio Técnico Ajustado - No Exercício	2.010	(4.097)

O **Resultado Líquido dos Investimentos**, no tocante aos ativos do plano, a rentabilidade nominal líquida, na aplicação do Patrimônio de Cobertura, ao longo de 2021, foi de 13,29% contra uma expectativa atuarial de rentabilidade nominal líquida de 14,30% (INPC acumulado em 2021, de 10,16%, acrescido da taxa real de juros de 3,76%), o que, em termos reais, representou obter 2,84% contra uma meta atuarial de rentabilidade real líquida de 3,76% ao ano estabelecida para 2021,

tomando como indexador base, o INPC do IBGE, resultando em uma perda atuarial do Plano de 0,88%.

A **Varição das Provisões Matemáticas** no exercício de 2021 ocorreu devido ao incremento dos compromissos atuariais de 10,83% quando comparado com o exercício de 2020. Portanto, as provisões matemáticas apresentaram variação positiva em decorrência da variação nominal esperada das provisões matemáticas. Com relação às variações cadastrais, foi identificado um ganho atuarial ocasionado pelo encerramento de benefícios de aposentadoria e pensão, bem como pelo desligamento de participantes ativos que não possuíam dependentes no Plano.

Além disso, outros fatores que influenciaram na variação das provisões matemáticas foi o envelhecimento da população, tendo em vista que a maior parte do compromisso do plano é destinado ao pagamento de pecúlio por morte, bem como a amortização do deficit equacionado por meio das contribuições extraordinárias e a reclassificação contábil das dívidas do Patrocinador Banco do Brasil S.A para Operações Contratadas no Ativo

O ajuste de precificação foi R\$ 5.903 (R\$ 4.702, em 2020), conforme quadro abaixo:

Ajuste de Precificação						
Tipo	Quantidade	Vencimento	Taxa de Juros	Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
NTN-B	3.074	15/08/2030	6,06%	12.625	14.500	1.875
NTN-B	1.520	15/08/2040	4,45%	6.955	7.535	580
NTN-B	2.620	15/05/2045	4,39%	12.229	13.317	1.088
NTN-B	2.377	15/08/2050	5,18%	10.162	12.522	2.360
Total do Ajuste de Precificação				41.971	47.874	5.903

A Duração do Passivo do Plano apurada, por meio do Sistema Venturo, resultou em 13,63 anos.

Considerando o ajuste de precificação dos títulos públicos federais mantidos até o vencimento do plano de R\$ 5.903, o resultado técnico ajustado do plano encontra-se superavitário em R\$ 2.010, equivalente à 2,52% das Provisões Matemáticas totais do plano, demonstrado abaixo:

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	2021	2020
a) Equilíbrio Técnico	(3.893)	(8.799)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	5.903	4.702
(+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	2.010	(4.097)

Segundo a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, considerando a Duração do Passivo do exercício avaliado de 13,63 anos (em 2020, 14,09 anos), o limite $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática Líquidas}$ para o equacionamento do déficit para Avaliação Atuarial de 2021 é de R\$ 7.675 (9,63% das Provisões Matemáticas). O Equilíbrio Técnico Ajustado apresenta superávit em R\$ 2.010, sob ótica atuarial, o Plano não apresentou insuficiência de cobertura na Avaliação Atuarial de 2021.

13.2 Regulamento Complementar nº 2

O resultado técnico superavitário aumentou de R\$ 1.810, em 2020, para R\$ 7.381, em 2021. Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, até o limite de 17,82% das Provisões Matemáticas, montante equivalente a R\$ 7.335, o superávit técnico acumulado deve ser contabilizado em Reserva de Contingência. O superávit remanescente, equivalente a R\$ 46 deve ser contabilizado como Reserva Especial.

Valores expressos em milhares de Reais

Equilíbrio Técnico	2021	2020
Reserva de Contingência	7.335	1.810
Reserva Especial para Revisão de plano	46	-
Total do Superávit/(Déficit) Técnico Acumulado	7.381	1.810

A natureza do resultado mantido pelo plano é conjuntural e estrutural, sendo importante destacar que mais de 90% do passivo atuarial do Plano refere-se ao benefício de Pecúlio por Morte, cujo envelhecimento da população impacta diretamente na evolução deste compromisso.

Evolução - Regulamento Complementar nº 2	2021	2020
Equilíbrio Técnico de 2020 (Exercício Anterior)	1.810	1.236
(+) Resultado Líquido Previdências	5.426	4.858
(+) Atualização dos Depósitos Judiciais/Recursais	96	-
(+) Cobertura de Despesas Administrativas	(2.903)	(3.015)
(+) Resultado Líquido dos Investimentos	4.425	3.815
(+) Variação das Provisões Matemáticas	(1.640)	(5.185)
(+) Reversão/(Constituição) de Contingência - Gestão Previdencial	167	101
Equilíbrio Técnico de 2021	7.381	1.810
Ajuste de Precificação	-	-
Equilíbrio Técnico Ajustado - No Exercício	7.381	1.810

O **Resultado Líquido dos Investimentos**, no tocante aos ativos do plano, a rentabilidade nominal líquida do plano, na aplicação do Patrimônio de Cobertura, ao longo de 2021, foi de 10,27% contra uma expectativa atuarial de rentabilidade nominal líquida de 14,57% (INPC acumulado em 2021, de 10,16%, acrescido da taxa real de juros de 4,00%), o que, em termos reais, representou obter 0,1% contra uma meta atuarial de rentabilidade real líquida de 4,00% ao ano estabelecida para 2021, tomando como indexador base, o INPC do IBGE, resultando em uma perda atuarial do Plano de 3,75%.

A **Variação das Provisões Matemáticas** teve incremento dos compromissos atuariais de 4,15% quando comparado com o exercício de 2020, grande parte deste incremento é explicado pela variação nominal esperada das provisões matemáticas. Com relação às variações cadastrais, ocorreu um ganho atuarial ocasionado pelo desligamento de participantes ativos que não possuíam dependentes no Plano.

Além disso, outros fatores que influenciaram na variação das provisões matemáticas foi o envelhecimento da população, tendo em vista que a maior parte do compromisso do plano é destinado ao pagamento de pecúlio por morte, bem como a amortização do deficit equacionado por meio das contribuições extraordinárias.

O ajuste de precificação foi R\$ 2.769 (R\$ 1.504, em 2020).

Tipo	Quantidade	Vencimento	Ajuste de Precificação			Ajuste
			Taxa de Juros	Valor Contábil	Valor Ajustado	
NTN-B	400	15/08/2024	7,37%	1.505	1.624	119
NTN-B	710	15/08/2026	6,43%	2.703	2.966	263
NTN-B	82	15/08/2028	5,88%	318	351	33
NTN-B	4.202	15/08/2030	4,71%	17.445	18.287	842
NTN-B	930	15/08/2050	6,80%	3.304	4.816	1.512
Total do Ajuste de Precificação				25.275	28.044	2.769

A Duração do Passivo do Plano, apurada, por meio do Sistema Venturo, resultou em 7,82 anos.

Tendo o Regulamento Complementar nº 2 apurado equilíbrio técnico superavitário e o ajuste precificação positivo, não há demonstração do equilíbrio técnico ajustado.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	2021	2020
a) Equilíbrio Técnico	7.381	1.810
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-
(+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	7.381	1.810

13.3 Regulamento Geral

O equilíbrio técnico acumulado do plano passou de um déficit de R\$ 321.768, em 2020, para R\$ 595.482, em 2021.

Equilíbrio Técnico	2021	2020
Déficit Técnico Acumulado	(595.482)	(321.768)
Total do Superávit/(Déficit) Técnico Acumulado	(595.482)	(321.768)

O resultado deficitário do plano apresenta características conjunturais e estruturais, apresentando como principais causas as alterações de hipóteses atuariais (principalmente a redução da Taxa Real Anual de Juros) ocorridas no encerramento deste exercício, bem como o ganho financeiro obtido pela carteira de investimentos do plano.

Evolução - Regulamento Geral	2021	2020
Equilíbrio Técnico de 2020 (Exercício Anterior)	(321.768)	(263.306)
(+) Resultado Líquido Previdências	(264.445)	(254.869)
(+) Atualização dos Depósitos Judiciais/Recurais	139	-
(+) Cobertura de Despesas Administrativas	(8.143)	(7.734)
(+) Resultado Líquido dos Investimentos	842.749	874.094
(+) Variação das Provisões Matemáticas	(748.305)	(638.275)
(+) Variação do Fundo Previdencial		
(+) Reversão/(Constituição) de Contingência - Gestão Previdencial	(95.709)	(31.678)
Equilíbrio Técnico de 2021	(595.482)	(321.768)
Ajuste de Precificação	477.239	479.538
Equilíbrio Técnico Ajustado - No Exercício	(118.243)	157.770

O **Resultado Líquido dos Investimentos**, no tocante aos ativos do plano, a rentabilidade nominal líquida, ao longo de 2021, foi de 16,80% contra uma expectativa atuarial de rentabilidade nominal líquida de 15,67% (INPC acumulado em 2021, de 10,16%, acrescido da taxa real de juros de 5,00%), o que, em termos reais, representou obter 6,03% contra uma meta atuarial de rentabilidade real líquida de 5,00% ao ano estabelecida para 2021, resultando em um ganho atuarial do Plano de 0,98% no exercício de 2021.

A **Variação das Provisões Matemáticas** teve incremento no compromisso atuarial de 30,38% quando comparado com o exercício de 2020. Os principais fatores que influenciaram a variação foram:

- Alteração da Tábua de Mortalidade Geral (de AT-2000 Suavizada em 10% segregada por sexo para AT-2000 Básica Feminina): perda atuarial na ordem de R\$ 30 milhões;
- Redução da Taxa Real de Juros Anual (de 5,00% a.a. para 4,75% a.a.): perda atuarial na ordem de R\$ 206 milhões;
- Alteração da Tábua de Morbidez (de Exp. RegGeral 2011-2019 para Exp. RegGeral 2016-2020)

e da Tábua de Rotatividade (de Ex-Regulamento Geral 2010-2019 para Exp. RegGeral 2011-2020): perda atuarial na ordem de R\$ 7,7 mil.

- Reclassificação contábil das dívidas do Banco do Brasil S.A. referentes aos exercícios de 2015 e 2017, que transferiu o registro destes instrumentos contratuais de “(-) Provisões Matemáticas à Constituir, no Passivo, para o grupo “Operações Contratadas”, no “Realizável Previdencial”, no Ativo do Plano.

Portanto, a partir dos eventos mencionados acima, bem como das movimentações cadastrais ocorridas entre os exercícios de 2020 e 2021, as provisões matemáticas apresentaram variação dentro do intervalo esperado.

Em retorno a proposta de alteração de regulamento encaminhada em 2020, no dia 29 de dezembro de 2021, o Banco do Brasil S.A. emitiu a correspondência UGE 2021, no qual é informado que a SEST se manifestou favoravelmente à proposta de alteração regulamentar supracitada, por meio do Ofício SEI 287955/2021/ME, de 23/12/2021, onde foi aprovada a Nota Técnica SEI nº 51867/2021/ME.

A alteração do regulamento não trará impacto atuarial ao plano, uma vez que no momento do saldamento os benefícios saldados foram apurados considerando as regras da Previdência Oficial vigentes à época, fixando a data prevista de elegibilidade de cada participante. Portanto, as provisões matemáticas do plano estão constituídas de acordo com essas condições.

O Banco do Brasil S.A. se manifestou favoravelmente ao pleito.

O ajuste de precificação foi R\$ 477.239 (R\$ 479.538, em 2020), conforme quadro abaixo:

Ajuste de Precificação						
Tipo	Quantidade	Vencimento	Taxa de Juros	Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
NTN-B	10.000	15/08/2024	7,03%	37.863	39.870	2.007
NTN-B	19.680	15/08/2026	6,48%	74.818	79.890	5.072
NTN-B	15.000	15/08/2030	7,08%	54.772	63.398	8.626
NTN-B	40.190	15/05/2035	6,38%	149.357	172.831	23.474
NTN-B	29.605	15/08/2040	5,26%	123.921	131.176	7.255
NTN-B	314.548	15/05/2045	4,72%	1.407.184	1.408.146	962
NTN-B	202.817	15/08/2050	5,79%	806.669	933.782	127.113
NTN-C	126.000	01/04/2031	10,12%	838.267	1.140.997	302.730
Total do Ajuste de Precificação				3.492.851	3.970.090	477.239

A Duração do Passivo do Plano, apurada, por meio do Sistema Ventura, resultou em 11,29 anos.

Considerando o ajuste de precificação dos títulos públicos federais mantidos até o vencimento do plano de R\$ 477.239, gerou um Equilíbrio Técnico Ajustado deficitário de R\$ 118.243.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	2021	2020
a) Equilíbrio Técnico	(595.482)	(321.768)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	477.239	479.538
(+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(118.243)	157.770

Segundo a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, considerando a Duração do Passivo do exercício avaliado de 11,29 anos (em 2020, 12,03 anos), o limite de Déficit Técnico Acumulado (é igual a 1% x (duration - 4)) x Provisão Matemática Líquidas para o equacionamento do déficit para Avaliação Atuarial de 2021 é de R\$ 519.641 (7,29% das Provisões Matemáticas). Sob a ótica atuarial, não há necessidade de tratamento deste resultado técnico apurado, uma vez que se encontra dentro dos limites estabelecidos pela legislação de solvência vigente.

Valores expressos em milhares de Reais

	2021	2020
Patrimônio de Cobertura do Plano (A)	6.532.651	5.145.319
Reservas Matemáticas (B)	7.128.132	5.467.087
Resultado Acumulado (C) = (A) - (B)	(595.481)	(321.768)
Ajuste de Precificação (IN Previc 10/2018) (D)	477.239	479.538
Déficit Técnico Apurado para fins de Equacionamento (E) = (C) - (D)	(118.242)	157.770
Limite de Déficit Técnico Acumulado (F) = (duration - 4)% de (B)	519.641	439.007
Déficit Técnico a ser Equacionado (G) = Máx (1% de (B)); valor de (E) que Ultrapassar (F)	-	-

13.4 Plano PrevMais

A situação superavitária acumulada passou de R\$ 106.455, em 2020, para R\$ 63.075, em 2021.

Equilíbrio Técnico	2021	2020
Reserva de Contingência	63.075	96.559
Reserva Especial para Revisão de plano	-	9.886
Total do Superávit/(Déficit) Técnico Acumulado	63.075	106.445

A natureza do resultado obtido pelo plano é de causas conjunturais e estruturais. Pode-se destacar as variações cadastrais ocorridas entre os exercícios como os benefícios concedidos em decorrência da concessão de pensões vitalícias oriundas de participantes ativos, do Programa de Adequação de Quadros (PAQ) e do Programa de Desligamento Extraordinário (PDE) ocorridos em 2021, bem como a ocorrência de outros eventos abaixo do esperado relativos aos Benefícios de Risco no exercício, e as alterações de hipóteses atuariais ocorridas no encerramento deste exercício.

Evolução - PrevMais	2021	2020
Equilíbrio Técnico de 2020 (Exercício Anterior)	106.445	98.779
(+) Resultado Líquido Previdenciais	8.251	70.709
(+) Cobertura de Despesas Administrativas	(8.779)	(8.705)
(+) Resultado Líquido dos Investimentos	122.873	112.624
(+) Variação das Provisões Matemáticas	(162.424)	(165.205)
(+) Variação do Fundo Previdencial	(3.722)	(1.789)
(+) Reversão/(Constituição) de Contingência - Gestão Previdencial	431	32
Equilíbrio Técnico de 2021	63.075	106.445
Ajuste de Precificação	-	-
Equilíbrio Técnico Ajustado - No Exercício	63.075	106.445

O **Resultado Líquido dos Investimentos**, no tocante a rentabilidade nominal líquida auferida pelo plano para a cobertura dos Benefícios de Risco (parcela BD do plano), ao longo de 2021, foi de 13,06% contra uma expectativa atuarial de rentabilidade nominal líquida de 14,57% (INPC acumulado em 2021, de 10,16%, acrescido da taxa real de juros de 4,00%), o que, em termos reais, representou obter 2,63% contra uma meta atuarial de rentabilidade real líquida de 4,00% ao ano estabelecida para 2021, resultando em uma perda atuarial do Plano de 1,32%.

A **Variação das Provisões Matemáticas** teve incremento nos compromissos atuariais de 7,68% explicado pela quantidade majoritária de participantes ativos em fase de acumulação de recursos, pelas variações cadastrais ocorridas entre os exercícios, bem como a concessão de pensões vitalícias oriundas de participantes ativos, e a quantidade significativa de entrada em aposentadoria em decorrência do Programa de Adequação de Quadros (PAQ) e do Programa de Desligamento Extraordinário (PDE) ocorridos em 2021.

Valores expressos em milhares de Reais

Além disso, para o encerramento deste exercício houve a alteração das premissas atuariais, conforme abaixo:

- Alteração da Tábua de Entrada em Invalidez (de Tábua TASA 1927 desagravada em 10% para TASA 1927 desagravada em 20%): ganho atuarial na ordem de R\$ 4,6 milhões;
- Alteração da Tábua de Morbidez (da Exp. PrevMais 2011-2019 para Exp. PrevMais 2016-2020): perda atuarial na ordem de R\$ 30,7 milhões.
- Alteração da Tábua de Rotatividade (da Ex. PrevMais 2010-2019 para Ex. PrevMais 2011-2020): perda atuarial na ordem de R\$ 32,9 mil; e
- Composição Familiar (sendo alterado a idade do filho mais jovem para 10,1 anos).

O ajuste de precificação foi R\$ 54.717 (R\$ 54.854, em 2020), conforme quadro abaixo:

Ajuste de Precificação						
Tipo	Quantidade	Vencimento	Taxa de Juros	Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
NTN-B	10.000	15/05/2023	7,26%	37.565	39.117	1.552
NTN-B	6.100	15/08/2026	6,38%	23.260	25.478	2.218
NTN-B	2.500	15/08/2030	6,49%	9.427	11.050	1.623
NTN-B	3.835	15/05/2035	6,61%	13.966	17.640	3.674
NTN-B	4.952	15/05/2045	5,71%	19.522	24.388	4.866
NTN-B	47.040	15/08/2050	5,28%	197.282	238.066	40.784
Total do Ajuste de Precificação				301.022	355.739	54.717

A Duração do Passivo do Plano, apurada, por meio do Sistema Venturo, resultou em 12,82 anos

Tendo o PrevMais apurado equilíbrio técnico superavitário e o ajuste precificação positivo, não há demonstração do equilíbrio técnico ajustado.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	2021	2020
a) Equilíbrio Técnico	63.075	106.445
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-
(+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	63.075	106.445

14. Fundos

Evolução dos Fundos	Gestão Previdencial	Gestão Administrativa	Fundo para Garantia das Operações com Participantes	Consolidado
Saldo em 2020	19.121	90.085	9.259	118.465
Formação/(Reversão) de Fundos	3.722	14.193	740	18.655
Saldo em 2021	22.843	104.278	9.999	137.120

14.1 Gestão Previdencial

Os valores dos Fundos Previdenciais são compostos pelo Fundo de Reversão do Plano PrevMais, constituído pelas parcelas patronais não resgatáveis de Participantes por ocasião da perda do vínculo empregatício e destinadas à cobertura da Conta Coletiva do Plano ou à outra finalidade aprovada pelo Conselho Deliberativo da Entidade, conforme consta no regulamento do Plano.

14.2 Gestão Administrativa

O Fundo Administrativo tem por finalidade garantir o pagamento das despesas relativas à manutenção da estrutura administrativa do Economus. É constituído ou revertido a partir do resultado positivo ou negativo encontrado na equação entre receitas, despesas e rendimentos auferidos nos investimentos da Gestão Administrativa.

Participação no Fundo Administrativo	2020	Constituições	Reversões	2021
Fundo administrativo do Regulamento Complementar n° 1	3.738	1.315	-	5.053
Fundo administrativo do Regulamento Complementar n° 2	5.337	1.468	-	6.805
Fundo administrativo do Regulamento Geral	52.810	6.554	-	59.364
Fundo administrativo PrevMais	28.200	4.856	-	33.056
Total do Fundo Administrativo	90.085	14.193	-	104.278

14.3 Investimentos

Os Fundos para Garantias das Operações com Participantes (fundo de contingências de empréstimos) são constituídos de percentuais cobrados mensalmente nas prestações de empréstimos, estabelecidos de acordo com os regulamentos vigentes.

Descrição	2020	Constituições	Reversões	2021
Fundo do Regulamento Complementar n° 1	89	38	-	127
Fundo do Regulamento Complementar n° 2	50	28	-	78
Fundo do Regulamento Geral	6.631	247	-	6.878
Fundo do PrevMais	2.489	427	-	2.916
Total do Fundo para Garantia das Operações com Participantes	9.259	740	-	9.999

O Fundo destina-se à garantia de cobertura do saldo devedor de empréstimos a participantes ativos e assistidos.

15. Resultado Administrativo

Os registros das operações administrativas do Economus são efetuados no Plano de Gestão Administrativa (PGA), que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas sobras de custeio administrativo adicionado do rendimento auferido na carteira de investimentos e tem por objetivo a cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pelo Economus na administração dos planos de benefícios, na forma dos respectivos regulamentos.

15.1 Receitas Administrativas

A composição das receitas administrativas é a seguinte:

Descrição	2021	2020
Gestão Previdencial	22.538	22.090
Contribuições dos Patrocinador (es)	10.811	10.600
Contribuições dos Participantes	11.691	11.455
Contribuições dos Autopatrocinados	36	35
Investimentos	13.256	11.607
Custeio Administrativo	11.585	10.037
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	1.671	1.570
Gestão Assistencial	25.298	22.448
Reembolso do Plano Assistencial	25.298	22.448
Diretas	1	-
Ganho na Venda de Ativo Imobilizado	1	-
Outras Receitas	1.068	417
Reembolso de Custas Judiciais - Regulamento Complementar nº 1 e nº 2	498	417
Recuperação de Despesas (Exercícios Anteriores)	570	-
Resultado Positivo dos Investimentos	4.685	2.071
Resultado Positivo dos Investimentos	4.685	2.071
Total das Receitas Administrativas	66.846	58.633

15.2 Despesas Administrativas

As despesas administrativas correspondem aos gastos realizados pelo Economus para administração dos planos de benefícios, planos assistenciais e das carteiras de investimentos, conforme segue:

Descrição	2021	2020
Administração Previdencial e Assistencial	50.748	47.580
Pessoal e Encargos	34.897	32.732
Treinamentos, Congressos e Seminários	150	225
Viagens e Estadias	37	35
Serviços de Terceiros	11.233	10.623
Despesas Gerais	3.123	2.849
Depreciação e Amortização	494	629
Tributos	814	487
Total das Despesas Administrativas	50.748	47.580

As despesas administrativas das áreas vinculadas diretamente às gestões previdencial, de investimentos e assistencial são registradas nos respectivos grupamentos contábeis no ato da ocorrência do fato contábil.

As despesas originadas nas demais áreas (Administração, Atendimento, Comunicação, Contabilidade, Controladoria, Gestão de Pessoas, Tecnologia etc.) são registradas nas contas contábeis da gestão previdencial e segregadas para as gestões de investimentos e assistencial, ao final de cada mês, por meio de critérios preestabelecidos.

O critério de rateio das despesas administrativas foi atualizado a partir de abril de 2020, atende a legislação vigente e às boas práticas de governança. Leva em conta a diversidade de tarefas na administração dos planos previdenciais e assistenciais, uma vez que pondera número de participantes nos planos, situação de cada um deles, os respectivos processos de trabalho, quantidade de guias de atendimento assistenciais com os respectivos pesos operacionais (complexidade), além do tamanho e composição do patrimônio investido.

Os critérios para a segregação contábil das despesas administrativas do Economus tiveram a

Valores expressos em milhares de Reais

seguinte distribuição entre as gestões previdencial, de investimento e assistencial:

Distribuição das Despesas Administrativas												
Gestão	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Previdência	32,00%	31,68%	31,81%	31,24%	31,94%	23,14%	31,25%	32,43%	30,37%	30,53%	30,83%	30,25%
Investimento	24,02%	16,33%	21,63%	19,85%	20,11%	23,08%	16,29%	18,14%	18,89%	19,46%	19,48%	19,80%
Assistência	43,98%	51,99%	46,55%	48,91%	47,95%	53,78%	52,46%	49,43%	50,74%	50,01%	49,70%	49,96%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Em conformidade com as normas publicadas pelos órgãos federais competentes e fiscalizadas pela Previc, todas as despesas administrativas contabilizadas no PGA, atribuídas à administração assistencial, são reembolsadas integralmente pelos planos de assistência à saúde, conforme segue:

Descrição	2021	2020
Administração Previdencial e dos Investimentos	25.450	25.132
Pessoal e Encargos	17.411	16.704
Treinamentos, Congressos e Seminários	76	118
Viagens e Estádias	18	23
Serviços de Terceiros	5.501	5.862
Despesas Gerais	1.421	1.309
Depreciação e Amortização	251	629
Tributos	772	487
Administração Assistencial (100% reembolsado pelo Assistencial)	25.298	22.448
Pessoal e Encargos	17.486	16.028
Treinamentos, Congressos e Seminários	74	107
Viagens e Estádias	19	12
Serviços de Terceiros	5.732	4.761
Despesas Gerais	1.702	1.540
Depreciação e Amortização	243	-
Tributos	42	-
Total das Despesas Administrativas	50.748	47.580

15.3 Constituição do Fundo Administrativo

O fundo administrativo resulta da diferença entre as receitas e despesas administrativas, acrescido das provisões e reversões contingenciais e do resultado dos investimentos, conforme demonstrado abaixo:

Descrição	2021	2020
(+) Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	22.538	22.090
(+) Custeio Administrativo dos Investimentos	11.585	10.037
(+) Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	1.671	1.570
(+) Receitas Diretas	1	-
(+) Outras Receitas	1.068	417
(-) Despesas da Administração Previdencial	(25.450)	(25.132)
(+) Reembolso da Gestão Assistencial	25.298	22.448
(-) Despesas da Administração Assistencial	(25.298)	(22.448)
(=) Sobras do Custeio Administrativo	11.413	8.982
(+/-) Contingências Administrativas	(1.905)	(1.455)
(+/-) Resultado dos Investimentos Administrativos	4.685	2.071
(=) Constituição do Fundo Administrativo	14.193	9.598

16. Resultado dos Investimentos

16.1 Resultado Bruto por Tipo de Emissor

O resultado bruto dos investimentos está representado pelas variações positivas, deduzidas das variações negativas, conforme abaixo:

Descrição	Regulamento Complementar nº 1		Regulamento Complementar nº 2		Regulamento Geral		PrevMais		PGA		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Por Tipo de Emissor	8.602	5.978	4.546	3.914	851.625	881.185	127.682	117.285	4.685	2.071	997.140	1.010.433
Notas do Tesouro Nacional	6.186	4.250	3.238	2.940	815.991	885.969	39.832	47.129	-	-	865.247	940.288
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	-	-	-	-	323	153	323	153
Ativos Financeiros de Crédito Privado	697	602	334	317	23.958	17.517	41.353	27.950	379	297	66.721	46.683
Renda Variável	-	-	-	-	-	(55.185)	-	-	-	-	-	(55.185)
Fundos de Invest. (Renda Fixa)	180	190	230	146	22.045	5.064	49.493	23.283	4.045	1.685	75.993	30.368
Fundos de Invest. (Ações)	-	-	-	-	(56.242)	10.209	(18.338)	10.965	-	-	(74.580)	21.174
Fundos de Invest. (Multimercado)	-	-	-	-	3.189	1.004	287	233	-	-	3.476	1.237
Fundos de Invest. (Direito Creditório)	-	-	-	-	-	-	-	417	-	-	-	417
Fundos de Invest. (Participações)	-	-	-	-	25.282	512	2.728	24	-	-	28.010	536
Fundos de Invest. (Imobiliário)	-	-	-	-	(7.338)	(2.423)	-	-	-	-	(7.338)	(2.423)
Investimentos em Imóveis	-	-	-	-	10.532	8.914	-	-	-	-	10.532	8.914
Operações com Participantes	1.547	942	750	516	14.935	10.002	12.519	7.468	-	-	29.751	18.928
Relacionados como Disponível	(1)	(6)	(1)	(5)	(88)	(613)	(5)	(184)	(59)	(54)	(154)	(862)
Outros Realizáveis	(7)	-	(5)	-	(639)	215	(187)	-	(3)	(10)	(841)	205
Dos Planos	(191)	(164)	(121)	(99)	(8.876)	(7.091)	(4.809)	(4.661)	-	-	(13.997)	(12.015)
Contingências de Investimentos	-	-	-	-	(2)	710	-	-	-	-	(2)	710
Despesas Adm. de Investimentos	(153)	(133)	(93)	(82)	(8.627)	(7.352)	(4.382)	(4.040)	-	-	(13.255)	(11.607)
Fundos para Garantia das Operações	(38)	(31)	(28)	(17)	(247)	(449)	(427)	(621)	-	-	(740)	(1.118)
Resultado Positivo dos Investimentos	8.411	5.814	4.425	3.815	842.749	874.094	122.873	112.624	4.685	2.071	983.143	998.418

16.2 Resultado do Fluxo dos Investimentos

O resultado positivo obtido na apuração do fluxo dos investimentos em 2021 está demonstrado a seguir:

Descrição	2021	2020
Resultado da Gestão Previdencial	978.458	996.347
Fluxo dos Investimentos Regulamento Complementar nº 1	8.411	5.814
Fluxo dos Investimentos Regulamento Complementar nº 2	4.425	3.815
Fluxo dos Investimentos do Regulamento Geral	842.749	874.094
Fundo dos Investimentos PrevMais	122.873	112.624
Resultado da Gestão Administrativa	4.685	2.071
Fluxo dos Investimentos do PGA	4.685	2.071

17. Transações Entre Partes Relacionadas

As partes relacionadas da Entidade podem ser assim consideradas: os patrocinadores e seus administradores, compostos pelos membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social da Entidade.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as transações com o patrocinador Banco do Brasil S.A. são as seguintes:

Descrição	2021	2020
Ativo	5.823	142.761
Disponível	50	50
Depósitos Judiciais e Recursais do Regulamento Complementar nº 1 e nº 2	5.572	8.804
Letras Financeiras	-	133.729
Investimentos Imobiliários	201	178
Resultado	4.165	6.244
Resultado das Letras Financeiras	1.822	4.071
Resultado dos Investimentos Imobiliários	2.343	2.173

Remuneração da Administração

O Economus considerou como pessoal-chave da administração os integrantes da Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo. Os valores com os benefícios e encargos de curto prazo no exercício de 2021 somaram R\$ 2.805 (R\$ 2.104, em 2020) e R\$ 322 (R\$ 293, em 2020), respectivamente.

Transações com Pessoas Jurídicas

O quadro abaixo evidencia os contratos de prestação de serviço vigentes no Economus junto ao Patrocinador:

Transações com Pessoas Jurídicas			
Empresa	Natureza	Valores (Em Reais)	Vigência
Companhia de Seguros Aliança do Brasil CNPJ 28.196.889/0001-43	Seguro de Vida em grupo para os funcionários do Economus.	Variável, em 2021 R\$ 24.141,21/ano	30/08/2021 a 30/08/2022
Companhia de Seguros Aliança do Brasil CNPJ 28.196.889/0001-43	Seguro dos Contratos com Operações com Participantes (Seguro Prestamista)	Não há custos para emissão da apólice, os mutuários são responsáveis pelo pagamento.	31/08/2021 a 31/08/2022
BB Administradora de Cartões de Crédito CNPJ 31.591.399/0001-56	Convênio para prestação de serviço de administração e fornecimento de cartões Alelo "refeição" e "alimentação" aos funcionários do Economus	Variável, em 2021 R\$ 1.851.136,79/ano	Indeterminado
BrasilDental Operadora de Planos Odontológicos S.A. CNPJ 19.962.272/0001-09	Convênio de Operação de Plano Odontológico Coletivo Empresarial	Não há custos para o Economus, valor variável de acordo com o número de funcionários	01/01/2021 a 01/01/2023
Banco do Brasil S.A. CNPJ 00.000.000/0001-91	Serviço Fiduciário de Custódia	Variável, em 2021 R\$ 515.155,21/ano	10/10/2017 a 09/10/2022

18. Gestão Assistencial

O Economus apresenta separadamente o conjunto completo de demonstrações contábeis dos planos de assistência à saúde para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pela ANS e são apresentadas nas informações suplementares da Gestão Assistencial.

As receitas e despesas assistenciais constantes na Demonstração da Mutação do Patrimônio Social ('DMPS') – Consolidada, item 5. Gestão Assistencial representam o Resultado Líquido dos Planos Assistenciais.

Nos demonstrativos contábeis consolidados, elaborados em conformidade com os normativos do CNPC e Previc, são apresentados apenas os saldos totais do ativo, passivo e movimentos patrimoniais ocorridos no plano assistencial. Os valores de forma analítica são apresentados nos demonstrativos assistenciais elaborados em conformidade com as normas da ANS.

19. Aprovação das Demonstrações Contábeis

As Demonstrações Contábeis das Informações Suplementares da Gestão Assistencial foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo, em 29 de março de 2022.

20. Outras Informações

20.1. Investimento em controlada – Desmobilização

A Economus - Administradora e Corretora de Seguros Ltda., em liquidação extrajudicial, foi constituída em 23 de fevereiro de 1987, tendo como cotista majoritário o Economus - Instituto de Seguridade Social.

Conforme disposto na Resolução CMN nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, e alterações posteriores, o acionista majoritário Economus não pode ter investimentos relevantes em outras empresas. A Corretora encontra-se em liquidação extrajudicial, desde 31 de dezembro de 2005.

Em 2020, foi aprovado pelos sócios da Corretora de Seguros e pelo Conselho Deliberativo do Instituto a substituição do liquidante da Economus Administradora e Corretora de Seguros, sendo nomeado o Sr. Tadeu Pigion Horta Fernandes, empregado do Economus.

Na reunião ordinária do Conselho Deliberativo de 10/12/2021, Ata nº 536, foi aprovada a incorporação da Economus Administradora e Corretora de Seguros S/C Ltda pelo Economus Instituto de Seguridade Social. O Economus está tomando as providencias necessárias para realização dessa operação.

Abaixo, balancete patrimonial da Economus Administradora e Corretora de Seguros S/C em processo de incorporação:

Ativo	Em Reais Dez/2021	Passivo	Em Reais Dez/2021
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	214.289,64	Fornecedores	154,62
	214.289,64	Impostos e contribuições a recolher	68,1
			222,72
Não circulante		Não circulante	
Impostos a recuperar	27.618,73	Provisão para Contingências	365.206,08
	27.618,73		365.206,08
		Patrimônio líquido	
		Capital social	447.564,90
		Reservas (Prejuízos Acumulados)	(571.085,33)
			(123.520,43)
Total do ativo	241.908,37	Total do Passivo	241.908,37

20.2. Informações Extracontábeis

A partir de 1º de janeiro de 2022, será obrigatório juntamente como envio do balancete mensal o envio de informações extracontábeis que estão previstas no anexo IV da instrução Previc nº 31/2020. Deverá ser enviado em layout que será fornecido pela Previc, em formato “xml”. A composição deve conter informações relativas ao plano de benefícios com registro de déficit técnico a equacionar e equacionado deverão ser identificados e a abertura da carteira de investimentos.

De acordo com as demonstrações e notas explicativas detalhadas acima referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Gerson Wlaidimir Falcucci
Diretor Superintendente

Júlio Cezar Tozzo Mendes Pereira
Diretor Financeiro

César Augusto Jacinto Teixeira
Diretor Administrativo

Mauricio Aparecido Lopes
Diretor de Seguridade

Tadeu Pigioni Horta Fernandes
Contador

