



# Relatório Anual 2022



## **Olá participante!**

### **Seja bem-vindo(a) ao Relatório Anual de Informações da CITIPREVI**

Muito mais do que uma prestação de contas, o Relatório Anual de Informações (RAI) é a melhor forma de apresentarmos o resultado do nosso trabalho ao longo de todo o exercício passado. O fruto de um ano que tem o propósito de construir futuros.

Independentemente dos desafios manifestos e das arbitrariedades que se impuseram no caminho, o balanço de 2022 é substancialmente

positivo. Atingimos bons resultados financeiros, aprimoramos nossos processos e serviços e estivemos próximos de cada um dos participantes que precisaram de nosso apoio e assessoria.

Fazer mais e melhor mesmo frente às adversidades confere um valor ainda maior para o sucesso obtido por nossa equipe. E, diante disso, apresentamos com orgulho esta nossa jornada.

Confira este Relatório Anual preparado com carinho e saiba que sempre que tiver alguma dúvida ou precisar de ajuda, estaremos prontos para te atender.

Atenciosamente,

CITIPREVI

## **Canais de comunicação com o participante**

**3003 5433 (capitais e grandes centros)**

**0800 638 5433 - opção 5**

**[citiprevi@metlife.com.br](mailto:citiprevi@metlife.com.br)**

**[www.citiprevi.com.br](http://www.citiprevi.com.br)**



## SOBRE A CITIPREVI

### Nossos planos

Plano de Aposentadoria Citibank, Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, Plano de Contribuição Definida Citiprevi e Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Grupo Citibank.

### Patrocinadores dos Planos

A CITIPREVI é uma EFPC fundada em 1.988 e patrocinada pelas empresas Citibank N.A. - Filial Brasileira, Banco Citibank S.A., Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., Citi Brasil Comércio e Participações Ltda. e Citibank Club.

### Participantes

#### Ativos



BD Principal: **1.618**  
SUP: **1.273**  
CD: **1.667**

#### Assistidos



BD Principal: **960**  
SUP: **590**  
CD: **00**

#### Autopatrocinados



BD Principal: **00**  
SUP: **00**  
CD: **01**

#### BPD (Benefício Proporcional Diferido)



BD Principal: **2.868**  
SUP: **1.249**  
CD: **78**

## Participantes totais nos últimos 3 anos



**9.170**  
2020

Plano BD: 5.921  
Plano CD: 3.249



**10.149**  
2021

Plano BD: 5.816  
Plano Suplementar: 2.937  
Plano CD: 1.396



**10.304**  
2022

Plano BD Principal: 5.446  
Plano Suplementar: 3.112  
Plano CD: 1.746



## Patrimônio da Entidade em 2022

### CITIBANK

Plano BD: R\$ 2,18 BI

Plano Suplementar: R\$ 1,65 BI

### CITICLUB

Plano BD: R\$ 1,43 MI

Plano Suplementar: R\$ 1,20 MI

Plano CD: R\$ 120,15 MI



## Contribuições recebidas em 2022

Plano BD:

**R\$ 5,55 MI**

Plano Suplementar:

**R\$ 31,40 MI**

Plano CD Novo:

**R\$ 86,34 MI**

## Benefícios pagos em 2022 (Aposentadoria + Pensão)

Plano BD:

**R\$ 8,55 MI**

Plano Suplementar:

**R\$ 5,73 MI**

## || BOAS NOTÍCIAS

### **Perfil de Investimentos**

Em abril de 2022 a CITIPREVI implantou Perfis de Investimentos no Plano Novo CD e no Plano Suplementar.

Desde então, os participantes podem escolher, nos meses de maio e novembro, o Perfil de Investimentos mais adequado às suas necessidades financeiras e tolerância ao risco.

Na ocasião, foram oferecidos diversos materiais para consulta e compreensão, bem como foram realizadas palestras para os participantes.

Quer saber mais?

Confira a [Cartilha Explicativa](#).

### **Alteração no Estatuto da CITIPREVI**

Em novembro de 2022, conforme comunicado pela CITIPREVI aos participantes, a Entidade enviou à PREVIC uma proposta de alteração do Estatuto, a fim de modernizar as regras e oferecer maior flexibilidade relacionada à estrutura de governança da CITIPREVI.

Confira o [comunicado](#) realizado. Tão logo as alterações sejam aprovadas, informaremos todos os participantes.

## || VAMOS FALAR SOBRE APOSENTADORIA?

O objetivo de nosso trabalho é permitir que as pessoas vivam financeiramente bem ao longo de toda a aposentadoria. Por isso, nosso dia a dia é totalmente disposto nesta perspectiva: basicamente acordamos e dormimos pensando neste tema.

Mas isso só acontece com a gente, que trabalha com previdência complementar. Praticamente todas as demais pessoas começam a pensar na aposentadoria somente quando estão próximas desta fase. Porém, se pudermos dar um conselho, este seria: pense sempre

na aposentadoria. Se não todas as semanas, ao menos todo mês.

Isso porque a construção do seu futuro depende deste esforço no presente. E quanto mais jovem se preparar, mais fácil será conquistar a estrutura financeira necessária, pois você conseguirá contar com o tempo e, conseqüentemente, suas vantagens.

Além do fato imprevisível a respeito do potencial da Previdência Social em proporcionar a manutenção do padrão de vida dos aposentados no futuro, ainda é necessário refletir

sobre a longevidade crescente, que não somente eleva os anos de vida, como permite chegar a idades cada vez mais avançadas com saúde e disposição. Em suma, você precisará de um colchão financeiro para fazer frente a essas questões.

No entanto, também vale ressaltar que não há fórmula mágica. Cada indivíduo tem sua narrativa e, com ela, necessidades, valores e propósitos diversos. Portanto, planejar a aposentadoria vai além dos cálculos e das simulações de patrimônio financeiro. Trata-se da versão que você quer para sua vida no futuro.

Então, lembre-se que toda jornada de mil quilômetros começa com o primeiro passo. Inicie hoje e faça sempre.



## VAMOS FALAR SOBRE PROTEÇÃO FINANCEIRA?

Se você atingiu uma vida financeira estável, ou seja, tem as contas sempre em dia e já possui um patrimônio formado, com certeza percebeu o impacto que esta segurança tem em sua qualidade de vida e saúde mental.

No entanto, já considerou que uma eventualidade pode mudar este cenário repentinamente?

Mesmo não sendo um assunto agradável, considerar que imprevistos como morte, invalidez, doença na família e desemprego

podem ocorrer é essencial para criar mecanismos de proteção para todas as pessoas que dependem da sua renda. Este exercício é chamado de Planejamento de Proteção.

Com ele você consegue mensurar a sustentabilidade do seu padrão de vida e de seus dependentes, ainda que eventos desfavoráveis ocorram.

Para começar, calcule todo seu patrimônio financeiro acumulado até hoje. Quantos meses de renda este montante lhe oferece no caso de interrupção da sua renda regular?

Além do dinheiro poupado, calcule também os valores que você ou seus dependentes terão direito em cada situação, tais como seguros, Previdência Complementar, Previdência Social, rescisão trabalhista, FGTS etc.

Com este panorama elaborado, você conseguirá avaliar se há pontos de vulnerabilidade e, assim, se planejar para reparar insuficiências, inclusive

com mecanismos adicionais, como seguro de vida ou de bens.

Apesar de não ser possível prever o futuro ou controlar o destino, está ao seu alcance diminuir o impacto financeiro das adversidades. O Planejamento de Proteção é mais do que uma organização patrimonial, é um ato de amor.



## DESEMPENHO ECONÔMICO 2022 E PERSPECTIVAS 2023

O seu plano de previdência complementar da CITIPREVI é um investimento para o futuro que está aplicado no mercado financeiro e depende, dentre outros fatores, da performance da economia. Nós preparamos este texto com os principais acontecimentos que impactaram o mercado de investimentos em 2022 e uma breve perspectiva do que esperar para 2023.



## 2022, um ano difícil para todo o mundo

Consolidando-se como um dos piores períodos da história dos mercados internacionais, o ano de 2022 terminou e dificilmente deixará saudades para grande parte dos investidores globais.

A tríade inflação x juros x crescimento definiu a dinâmica e direção dos mercados durante o ano todo, com os investidores avaliando, a cada índice divulgado e a cada movimento dos Bancos Centrais, até onde poderiam subir as taxas de juros, se seriam capazes de controlar a inflação e qual seriam seus impactos sobre as economias.

É verdade que em alguns momentos as atenções ficaram divididas

com a ainda presente Covid19, principalmente pelo surgimento de novas sub-variantes, pela resposta chinesa à pandemia (e à abertura de sua economia) e pelos eventos geopolíticos, com o conflito entre Rússia e Ucrânia sendo o principal deles. Mas, de fato, inflação, juros e crescimento econômico foram as palavras mais faladas nas mesas de operação mundo a fora e definiram a performance dos ativos em 2022.

O ano começou com as expectativas de que a recuperação econômica dos países se consolidasse após os bons números apresentados ao longo de 2021, principalmente no primeiro semestre. As dúvidas quanto à piora da pandemia do coronavírus após o aparecimento da cepa Ômicron no final de 2021 foram superadas após a descoberta que a mesma, apesar

de mais contagiosa, era menos letal, o que tornava desnecessária a retomada de novas medidas mais duras de restrições da mobilidade.

No entanto, se pelo lado sanitário a pandemia caminhava para uma resolução, as preocupações com a inflação, alta e disseminada pelo mundo todo, que já haviam feito com que alguns Bancos Centrais passassem a adotar uma postura e/ou um discurso mais duro no final de 2021, se intensificaram com a contínua divulgação de índices recordes em grande parte dos países ao redor do mundo. Além

disso, como não bastassem as preocupações com a inflação, as tensões geopolíticas e o posterior conflito armado entre Rússia e Ucrânia criaram uma confluência de fatores que levou a um mau-humor coletivo dos mercados, resultando um dos piores começos de ano em décadas, sentimento que se alastrou praticamente pelo primeiro semestre inteiro, sucedendo quedas generalizadas dos ativos ao redor do mundo, como, por exemplo, do



S&P500 (um dos principais índices de ações dos EUA) que registrou seu pior primeiro semestre em 50 anos (queda 20,6%).

Já o início do segundo semestre trouxe a esperança de que o pior pudesse ter ficado para trás, sem que houvesse, no entanto, dados positivos suficientes para isso, pelo contrário, a inflação continuava a se acelerar em todo mundo (EUA 9,1% e Zona do Euro 8,6% em julho) e a atividade econômica de algumas regiões já apresentava indícios de desaceleração (por exemplo, em julho, o PIB dos EUA registrou o segundo trimestre seguido de queda, o que por definição é classificado como uma recessão técnica).

E embora os preços dos ativos tenham conseguido se recuperar de

forma relevante em julho, a partir de então, as esperanças com o comportamento mais benigno da economia e da inflação e de uma política monetária menos restritiva foram esmagadas por dados econômicos fracos e pelo discurso mais agressivo do Banco Central dos EUA (FED), o que jogou novamente os mercados para o terreno negativo.

Com o avançar do último trimestre e diante de dados um pouco melhores, novamente as expectativas de que os índices de inflação já haviam atingido seus picos, o que possibilitaria aos bancos centrais desacelerar as altas dos juros, em conjunto com a avaliação que as economias conseguiriam evitar uma recessão mais profunda em termos anuais em 2023 e 2024, trouxeram ânimo para os mercados e, mesmo com o

balde de água fria que foi o mês de dezembro, fizeram o quarto trimestre o único de boas rentabilidades para grande parte das estratégias internacionais.

Mesmo com a recuperação do último trimestre, 2022 foi marcado por grande volatilidade nos mercados internacionais e por elevadas perdas para os ativos de risco. O MSCI World, que representa uma cesta de ações globais, registrou queda de 19,46% no ano, enquanto o S&P500, um dos principais índices dos EUA, caiu 19,44%, tendo acumulado rentabilidade positiva somente em dois dias ao longo de 2022 – dias 03 e 04 de janeiro (ou seja, a partir daí, em nenhum momento, o índice ficou no terreno positivo no acumulado do ano).

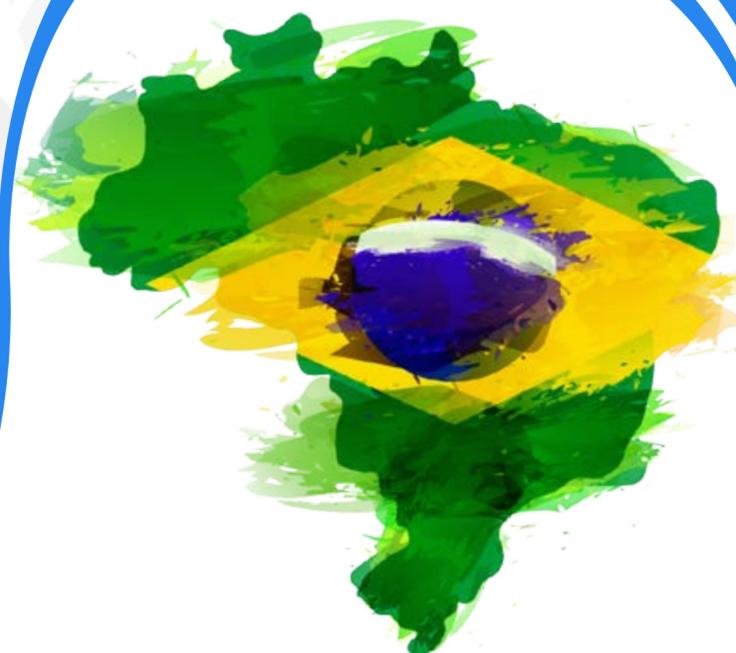
A renda fixa não saiu incólume e registrou um dos piores anos em décadas, com quedas médias de cerca de 12% para os principais índices de referência do segmento.

### **Um ano difícil também para o Brasil**

As preocupações internacionais com a inflação e seus impactos nas economias também influenciaram os ativos domésticos. Mas o abundante fluxo estrangeiro, a difícil situação das contas públicas e o cenário político deram nuances próprias à dinâmica dos mercados locais.

O nome do jogo do primeiro trimestre praticamente inteiro foi “fluxo estrangeiro”, mesmo que a inflação e o cenário fiscal também tenham influenciado, principalmente

os ativos de renda fixa. Assim, a abundante entrada de capital estrangeiro no mercado acionário fez com que os temores internacionais com a inflação passassem ao largo nos três primeiros meses do ano e permitiram um descolamento da bolsa doméstica, que registrou o melhor trimestre em termos de retornos (14,48%).



Na renda fixa, em meio a uma situação fiscal do país que já demandava atenção, a inflação ainda alta e os impactos do conflito na Europa, principalmente sobre os preços das commodities, elevaram as taxas de juros dos ativos de renda fixa e prejudicaram as estratégias ativas no período.

A partir de então, do segundo trimestre em diante, o mercado doméstico entrou em compasso com o internacional, padecendo dos mesmos temores e dúvidas sobre o futuro das economias diante das altas taxas de juros para controlar a inflação, sem, no entanto, deixar de ser influenciado pelos fatores locais. As altas de juros promovidas pelo Banco Central, que levaram a Selic a 13,75%, e as desonerações

tributárias promovidas diminuíram a pressão da inflação e ela passou a ser monitorada em segundo plano na mesa dos analistas a partir do terceiro trimestre (embora o IPCA tenha fechado acima do centro da meta estabelecido pelo CMN para o ano, 5,79% contra 3,5%). Do lado positivo, os bons números da economia real, como por exemplo a relevante criação de vagas formais no mercado de trabalho e o bom desempenho do PIB (que deve fechar o ano em torno de 3%), animaram em certos momentos os investidores e trouxeram ganhos para a Bolsa.

Por outro lado, a difícil situação das contas públicas se agravou com a aprovação da PEC dos Benefícios Sociais no meio do ano, que além de aumentar os gastos em cerca de R\$41 bilhões, sem apontamento

claro da fonte para seu custeio, mais uma vez desconfigurou o teto de gastos, piorando ainda mais o cenário fiscal futuro.

Além disso, a bolsa e os títulos de renda fixa, que já haviam sido impactados pela piora fiscal naquela ocasião (bolsa para baixo, juros para cima), voltaram a sofrer, em novembro e dezembro, com as primeiras ações do novo governo, principalmente a aprovação da PEC da Transição, que permitiu um rombo de R\$ 145 bilhões no Orçamento de 2023 (fora do teto dos gastos), e a indicação de nomes para o primeiro escalão com posturas mais lenientes com os gastos públicos e favoráveis à injeção de crédito subsidiado na economia por meio de bancos públicos. Com isso, as taxas prefixadas e dos títulos atrelados

à inflação subiram (inclusive com as NTN-B mais longas rompendo o nível de 6,15%), enquanto a Bolsa abandonou os 10% de valorização que carregava até outubro, perdendo 5,5% nos dois últimos meses.

No fechamento do ano, apesar das perdas dos últimos meses, o Ibovespa encerrou 2022 no honroso terreno positivo, com valorização de 4,69% (IBr-X, outro conhecido índice de ações, 4,02%). Na renda fixa, o ano foi difícil para as estratégias ativas, as quais registraram rentabilidade bem abaixo do CDI (8,82% IRF-M, índice de referência dos títulos prefixados, e 6,37% IMA-B, índice de referência dos títulos atrelados à variação da inflação), enquanto o crédito privado se destacou com bons retornos (IDA-DI 14,3%).

## Renda fixa

O mercado de renda fixa passou mais uma vez por um período difícil, com as estratégias ativas mais importantes (prefixado e atrelada à inflação) registrando retornos substancialmente mais baixos do que o CDI.

Além da influência do cenário internacional, foram dois os principais fatores para a elevação das taxas de juros dos títulos e, conseqüentemente, para a queda de seus retornos. No primeiro semestre do ano, a alta inflação doméstica demandou do Banco Central uma ação mais dura em relação ao nível da taxa Selic, ainda mais considerando os impactos nas commodities causados pelo conflito entre Rússia e Ucrânia, o que fez a

autoridade monetária subir a taxa de juros até 13,75%. Além disso, a situação fiscal do país, que já vinha gerando preocupações desde a flexibilização do teto de gastos em 2021, passou por mais estresse com a aprovação da PEC dos Benefícios Sociais, no meio do ano, e pelas primeiras declarações e ações do novo governo, com a aprovação da PEC da Transição (detalhada no texto anterior).

O reflexo disso foi uma alta generalizada nas taxas de juros dos títulos de todos os vencimentos. Para se ter uma ideia, a curva de juros, que é composta, por exemplo, pelos títulos públicos federais prefixados de vários vencimentos, iniciou 2022 com taxas próximas de 11% e, diante do cenário fiscal mais desafiador, encerrou o período

praticamente todo acima de 12,6% (inclusive os títulos mais longos). O mesmo comportamento foi observado nos títulos atrelados à inflação, representados pelas NTN-B (títulos públicos federais), que também encerraram o período acima de 6,15%, após iniciar praticando taxas médias em torno de 5,3%.

Com isso, as estratégias prefixadas, representadas pelo IRF-M, registraram retorno de 8,82% e as estratégias atreladas à inflação (juros + IPCA), representados pelo IMA-B, renderam 6,37%. Novamente, a única estratégia que gerou valor no período foi o crédito privado, representada pelo IDA Geral (índice que agrega títulos de vários vencimentos e indexadores), que aferiu retorno de 14,3%.

## Renda variável

O mercado de renda variável doméstico teve um período de grande volatilidade e o principal índice da Bolsa de São Paulo oscilou entre a mínima de 96.121 pontos e a máxima de 121.570, o que significou, no pior momento, uma queda no ano de 8,3% (em julho) e uma alta de 16% (em abril).

Além da alta volatilidade, outro ponto marcante do mercado acionário no ano foi a diferença de performance entre os setores, fazendo com que uns registrassem retorno substancialmente maiores do que outros e do que o próprio Ibovespa. Alguns exemplos positivos foram: Setor Financeiro com alta de 28,9%, Setor

de Petróleo e Gás com 37,1% e Mineração e Siderurgia com 22,1%. Por outro lado, as piores performances ficaram para os setores de Educação (-30,9%), Saúde (-22%) e Varejo (-20,7%).

No fechamento do ano, apesar das perdas dos últimos meses, o Ibovespa encerrou 2022 com valorização de 4,69%, enquanto o IBr-X, com alta de 4,02%.

## Estruturado

O Segmento Estruturado, representado pelos fundos Multimercado, após 2 anos de baixos rendimentos se recuperou e registrou importante ganho para a carteira dos investidores. Conhecidos por serem veículos que podem utilizar estratégias em vários mercados (renda fixa, ações, moedas, internacional, commodities, etc), inclusive montando posições que podem gerar ganhos se o mercado não performar bem, os fundos Multimercado desse segmento (representados pelo índice IHFA) chegaram a registrar ganhos superiores a 140% do CDI até outubro e, apesar das piores performances dos últimos dois meses, fecharam o ano com retorno de 13,66% contra o CDI de 12,39%.

## Exterior

Conforme descrito no primeiro texto, sobre o cenário de 2022, este ano foi marcado por grande volatilidade nos mercados internacionais e elevadas perdas para os ativos de risco. O MSCI World, registrou queda de 19,46% no ano, enquanto o S&P500, caiu 19,44%, tendo acumulado rentabilidade positiva no ano somente em dois dias ao longo de 2022 – dias 03 e 04 de janeiro. A renda fixa registrou um dos piores anos em décadas, com quedas médias de cerca de 12% para os principais índices de referência do segmento.

## Expectativas para 2023

As preocupações com a inflação ainda alta e presente no mundo todo será, provavelmente, o principal fator que influenciará os mercados ao longo do ano. É claro que não se descarta que outros importantes eventos apareçam pelo caminho, ainda mais considerando que o conflito entre Rússia e Ucrânia não foi resolvido, entre outras questões geopolíticas. Mas o impacto que as altas de juros promovidas para controlar a inflação terão sobre as economias, principalmente nos países desenvolvidos, concentrará as atenções e as avaliações dos analistas e investidores. Principalmente por que ninguém tem certeza de quanto mais os Bancos Centrais terão que elevar

as taxas de juros para enfrentar a persistente alta dos preços, especialmente considerando que economias como a norte-americana (EUA) apresentam ainda pujança em alguns setores, como o mercado de trabalho, que podem colocar mais lenha na fogueira da inflação.

Portanto, 2023 será o período de se tirar a prova, definitivamente, se os Bancos Centrais conseguirão vencer a batalha contra a alta de preços e se as principais economias globais entrarão em recessão devido ao impacto do amargo remédio das altas taxas de juros. Há, desse modo, muitas dúvidas e nenhum cenário é descartado.

No entanto, as projeções do FMI ainda indicam que os países conseguirão evitar o pior e

driblarão a recessão (crescimento esperado de 2,9%), mesmo que saiam machucados da batalha (ou seja, com crescimento abaixo da tendência e de seu potencial). Em se confirmando isso, há espaço para recuperação da renda fixa e dos ativos de risco, ainda mais considerando as relevantes quedas registradas em 2022. Mas o caminho não será fácil e, se houver recuperação, não se deve esperar rentabilidades acentuadas das estratégias internacionais.

No Brasil, segundo expectativas do mercado divulgadas no último Relatório Focus de janeiro de 2023 (relatório divulgado pelo Banco Central com as projeções dos agentes econômicos), provavelmente o país seguirá os passos das principais economias e, também,

apresentará um menor crescimento (em torno de 0,8%).

Além do desafiador ambiente internacional, que influencia nossa economia e os mercados, a condução da política fiscal será crucial para determinar qual o caminho que a dívida pública tomará. As primeiras sinalizações e ações do novo governo criaram a sensação de que, se não houver uma contrapartida na arrecadação (maior) e no controle do tamanho do Estado para equilibrar o aumento de gastos contratados desde a vitória no pleito eleitoral, a dívida caminhará para um nível explosivo. Tanto é verdade que as taxas de juros dos títulos prefixados e atrelados à inflação continuaram subindo para além do que foi comentado no texto anterior sobre

o ano de 2022, demonstrando a preocupação da situação estrutural do país (quanto maior o risco, mais taxa de juros os títulos precisam pagar).

Quanto à inflação, o Banco Central deverá manter a taxa Selic estável em grande parte do ano, havendo espaço para cortes no segundo semestre, se a citada política fiscal não se mostrar extremamente expansionista e, com isso, colocar em risco a inflação (uma política com elevado nível de gastos e caracterizada como expansionista pressiona a inflação para cima).

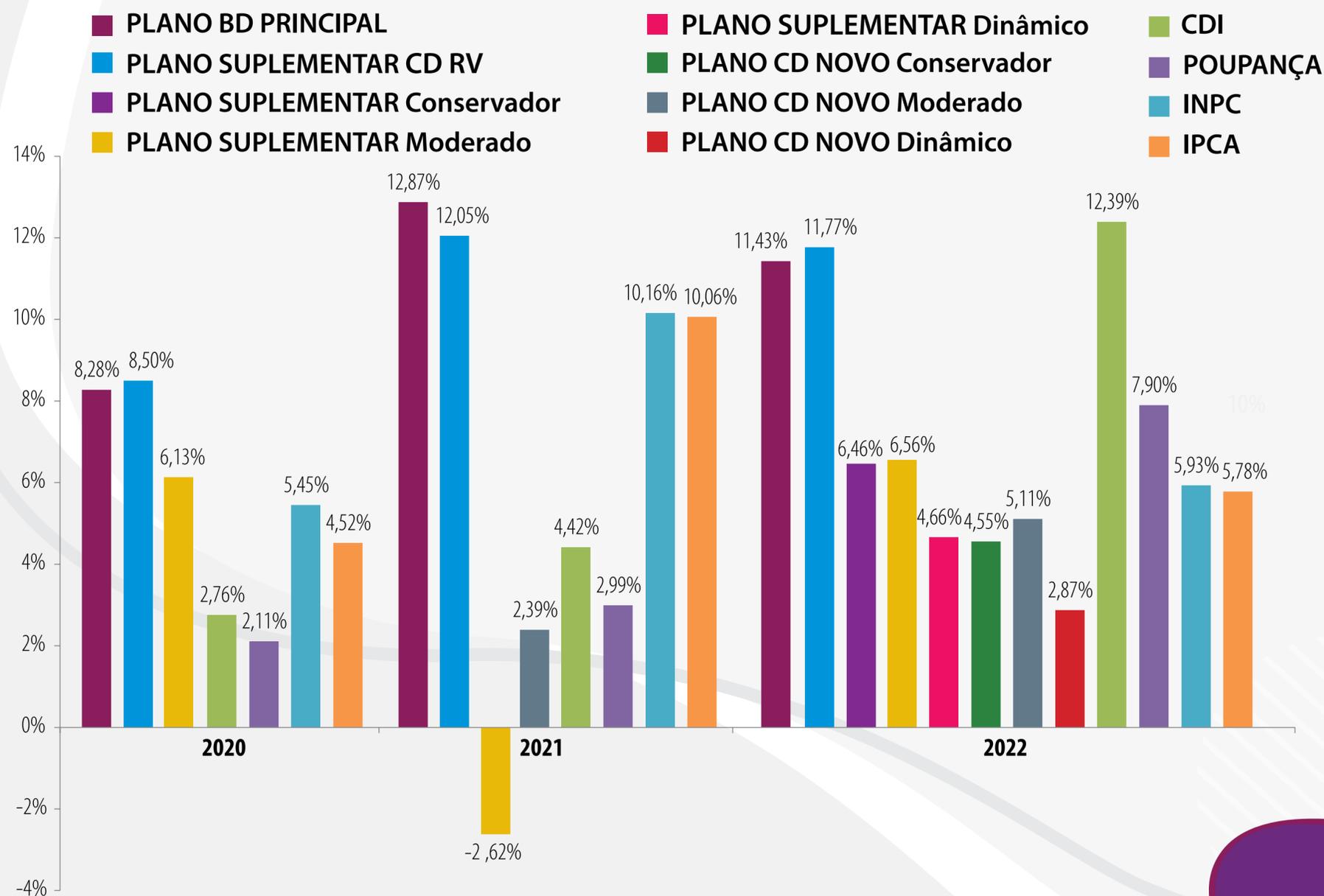
Para os mercados, apesar do cenário de baixo crescimento e desafios do lado fiscal e de esperarmos um ambiente ainda muito volátil, há espaço para a Bolsa de Valores se valorizar dado o nível descontado do fechamento de 2022. Na Renda Fixa, se o bom senso imperar e o país não flertar com uma agenda de ruptura fiscal permanente, o que até o momento em que esse texto foi escrito era difícil de prever, as taxas de juros dos títulos prefixados e atrelados à inflação podem vir a registrar bons ganhos, uma vez que um cenário de maior controle dos gastos proporciona espaço para as taxas de juros recuarem.

Acompanhe sempre a rentabilidade do seu Plano e fique atento aos acontecimentos do mercado.

## INVESTIMENTOS

### Rentabilidade do seu plano

Comparativo da rentabilidade líquida do Plano com os principais índices econômicos (CDI, poupança, INPC e IPCA) nos últimos 3 anos.



## RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - 2022

Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$)				
Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	3.643.395.592	91,09%	3.382.599.077	91,81%
Renda Variável	278.953.735	6,97%	258.782.375	7,02%
Exterior	50.642.423	1,27%	25.404.080	0,69%
Imobiliário	26.604.122	0,67%	17.391.624	0,47%
<b>Total</b>	<b>3.999.595.872</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.684.177.156</b>	<b>100,00%</b>

Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)				
PLANO BÁSICO - BD				
Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	2.105.623.850	96,27%	1.977.692.813	95,83%
Renda Variável	78.028.526	3,57%	82.633.281	4,00%
Imobiliário	3.443.584	0,16%	3.491.227	0,17%
<b>Total</b>	<b>2.187.095.961</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.063.817.322</b>	<b>100,00%</b>

**Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)  
Novo CD**

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	87.737.646	73,73%	22.905.742	76,33%
Renda Variável	22.947.057	19,28%	6.255.797	20,85%
Exterior	5.553.477	4,67%	-	0,00%
Imobiliário	2.764.888	2,32%	849.071	2,83%
<b>Total</b>	<b>119.003.068</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.010.610</b>	<b>100,00%</b>

**Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)  
CD Suplementar**

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	1.416.974.007	85,34%	1.374.115.096	86,45%
Renda Variável	177.978.152	10,72%	176.149.094	11,08%
Exterior	45.088.946	2,72%	25.404.080	1,60%
Imobiliário	20.395.650	1,23%	13.900.397	0,87%
<b>Total</b>	<b>1.660.436.754</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.589.568.666</b>	<b>100,00%</b>

**Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)**  
**SAÚDE**

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	26.852.779	100,00%	25.334.137	100,00%
<b>Total</b>	<b>26.852.779</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.334.137</b>	<b>100,00%</b>

**Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)**  
**PGA**

Segmentos	Dezembro/2022	%	Dezembro/2021	%
Renda Fixa	6.207.311	100,00%	5.457.030	100,00%
<b>Total</b>	<b>6.207.311</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.457.030</b>	<b>100,00%</b>

**Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - BD**

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		Resolução 4.994 (Legislação)
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	96,27%	86,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	3,57%	0,00%	8,00%	70,00%
Imobiliário	0,16%	0,00%	3,00%	20,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>			

**Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - NOVO CD**

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		Resolução 4.994 (Legislação)
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	73,73%	35,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	19,28%	22,00%	42,00%	70,00%
Exterior	4,67%	6,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	2,32%	0,00%	3,00%	20,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>			

### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - CD Suplementar

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		Resolução 4.994 (Legislação)
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	85,34%	35,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	10,72%	22,00%	42,00%	70,00%
Exterior	2,72%	6,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	1,23%	0,00%	3,00%	20,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>			

### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - Saúde

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		Resolução 4.994 (Legislação)
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	100,00%	100%	100%	100,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>			

### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente - PGA

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		Resolução 4.994 (Legislação)
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	100,00%	100%	100%	100,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>			

### Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)

Tipo	Acumulado 2022
CBLC	2.329
Cetip	96.161
Consultoria	516.320
IOF Sobre fundos	1.068
Taxa de Gestão S/ Fundos	1.714.566
Taxa de Custódia S/ Fundos	2.206.158
<b>Total</b>	<b>4.536.601</b>

Modalidades de Aplicação (em R\$)			
	ENTIDADE	BD	Novo CD
<b>Renda Fixa</b>	<b>3.643.395.592</b>	<b>2.105.623.850</b>	<b>87.737.646</b>
Carteira / Fundos	3.643.941.733	2.105.963.616	87.697.747
Valores a Pagar / Receber	-836.958	-353.164	-11.201
Caixa (Administrado + Própria)	290.817	13.399	51.100
<b>Renda Variável</b>	<b>278.953.735</b>	<b>78.028.526</b>	<b>22.947.057</b>
Fundos de Investimentos	278.953.735	78.028.526	22.947.057
<b>Exterior</b>	<b>50.642.423</b>	-	<b>5.553.477</b>
Fundos de Investimentos	50.642.423	-	5.553.477
<b>Imobiliário</b>	<b>26.604.122</b>	<b>3.443.584</b>	<b>2.764.888</b>
Fundos de Investimentos	26.604.122	3.443.584	2.764.888
<b>Total do Patrimônio da Entidade</b>	<b>3.999.595.872</b>	<b>2.187.095.961</b>	<b>119.003.068</b>

Modalidades de Aplicação (em R\$)			
	CD Suplementar	Saúde	PGA
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.416.974.007</b>	<b>26.852.779</b>	<b>6.207.311</b>
Carteira / Fundos	1.417.370.325	26.700.419	6.209.628
Valores a Pagar / Receber	-441.879	-26.659	-4.055
Caixa (Administrado + Própria)	45.561	179.019	1.738
<b>Renda Variável</b>	<b>177.978.152</b>	-	-
Fundos de Investimentos	177.978.152	-	-
<b>Exterior</b>	<b>45.088.946</b>	-	-
Fundos de Investimentos	45.088.946	-	-
<b>Imobiliário</b>	<b>20.395.650</b>	-	-
Fundos de Investimentos	20.395.650	-	-
<b>Total do Patrimônio da Entidade</b>	<b>1.660.436.754</b>	<b>26.852.779</b>	<b>6.207.311</b>

## INFORMAÇÕES DOS INVESTIMENTOS - 2022

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - BD	
Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>11,77%</b>
Benchmark	10,84%
<b>Renda Variável</b>	<b>6,70%</b>
Benchmark	6,08%
<b>Estruturado</b>	<b>4,55%</b>
Benchmark	2,22%
<b>Total</b>	<b>11,59%</b>
Benchmark	10,70%

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - PGA	
Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>12,35%</b>
Benchmark	12,74%
<b>Total</b>	<b>12,35%</b>
Benchmark	12,74%

### Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Saúde

Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>12,40%</b>
Benchmark	12,74%
<b>Total</b>	<b>12,40%</b>
Benchmark	12,74%

### Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Novo CD Conservador

Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>4,70%</b>
Benchmark	6,99%
<b>Total</b>	<b>4,70%</b>
Benchmark	6,99%

**Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Novo CD  
Moderado**

Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>10,76%</b>
Benchmark	11,37%
<b>Renda Variável</b>	<b>3,87%</b>
Benchmark	6,10%
<b>Imobiliário</b>	<b>0,22%</b>
Benchmark	1,92%
<b>Exterior</b>	<b>-25,03%</b>
Benchmark	-24,70%
<b>Total</b>	<b>7,03%</b>
Benchmark	6,73%

<b>Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Novo CD Dinâmico</b>	
<b>Segmentos</b>	<b>Retorno Bruto</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>4,47%</b>
Benchmark	5,81%
<b>Renda Variável</b>	<b>7,26%</b>
Benchmark	1,72%
<b>Estruturado</b>	<b>-10,74%</b>
Benchmark	1,92%
<b>Exterior</b>	<b>-1,76%</b>
Benchmark	-6,90%
<b>Total</b>	<b>4,73%</b>
Benchmark	3,73%

**Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Conservador**

Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>6,44%</b>
Benchmark	6,99%
<b>Total</b>	<b>6,44%</b>
Benchmark	6,99%

**Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Moderado**

Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>9,35%</b>
Benchmark	8,88%
<b>Renda Variável</b>	<b>3,48%</b>
Benchmark	6,08%
<b>Imobiliário</b>	<b>3,64%</b>
Benchmark	2,22%
<b>Exterior</b>	<b>-24,95%</b>
Benchmark	-24,70%
<b>Total</b>	<b>6,37%</b>
Benchmark	8,12%

**Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Dinâmico**

Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>7,84%</b>
Benchmark	5,81%
<b>Renda Variável</b>	<b>5,98%</b>
Benchmark	1,72%
<b>Imobiliário</b>	<b>-9,51%</b>
Benchmark	1,92%
<b>Exterior</b>	<b>-2,49%</b>
Benchmark	-6,90%
<b>Total</b>	<b>5,13%</b>
Benchmark	3,73%

**Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Vitalícia**

Segmentos	Retorno Bruto
<b>Renda Fixa</b>	<b>11,90%</b>
Benchmark	10,68%
<b>Total</b>	<b>11,90%</b>
Benchmark	10,68%

## RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 2023

### Plano Básico - BD

Plano de Benefícios				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	7,5% IMA-S + 92,5% (IPCA + 4,66%a.a.)	100,00%	100,00%	100,00%
Total	7,5% IMA-S + 92,5% (IPCA + 4,66%a.a.)			

Controle de Riscos			
Segmentos		Segmentos	
Risco de Mercado	x	Risco Operacional	x
Risco Legal	x	Risco de Contraparte (Crédito)	x
Risco de Liquidez	x		

## Novo Plano CD

Plano de Benefícios - Conservador				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B 5	100,00%	100,00%	100,00%
Total	55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B 5			

Plano de Benefícios - Moderado				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	58,86% IMA-S + 16,43% IRF-M + 24,71% IMA-B 5	60,50%	70,00%	83,50%
Renda Variável	IBr-X 100 + 2% a.a.	14,00%	19,00%	24,00%
Estruturado	CDI + 3%	0,00%	5,00%	7,00%
Imobiliário	MSCI World	0,00%	2,00%	3,00%
Exterior	IFIX	2,50%	4,00%	5,50%
Total	41,20% IMA-S + 17,3% IMA-B5 + 11,5% IRF-M + 19% (IBr-X 100 + 2% a.a.) + 4% MSCI World + 2% IFIX + 5% (CDI + 3% a.a.)			

Plano de Benefícios - Dinâmico				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	29,07% IMA-S + 42,59% IMA-B 5 + 28,33% IRF-M	43,00%	54,00%	71,00%
Renda Variável	IBr-X 100 + 2% a.a.	24,00%	30,00%	36,00%
Estruturado	CDI + 3%	0,00%	7,00%	9,00%
Imobiliário	MSCI World	0,00%	2,00%	3,00%
Exterior	IFIX	5,00%	7,00%	9,00%
Total	15,7% IMA-S + 23% IMA-B5 + 15,3% IRF-M + 30% (IBr-X 100 + 2% a.a.) + 7% MSCI World + 2% IFIX +7% (CDI + 3% a.a.)			

Controle de Riscos			
Segmentos		Segmentos	
Risco de Mercado	x	Risco Operacional	x
Risco Legal	x	Risco de Contraparte (Crédito)	x
Risco de Liquidez	x		

## CD Suplementar

Plano de Benefícios - Renda Vitalicia				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	10% CDI + 90% IPCA + 4,45% a.a.	100,00%	100,00%	100,00%
Total	10% CDI + 90% IPCA + 4,45% a.a.			

Plano de Benefícios - Conservador				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B 5	100,00%	100,00%	100,00%
Total	55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B 5			

Plano de Benefícios - Moderado				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	58,86% IMA-S + 16,43% IRF-M + 24,71% IMA-B 5	60,50%	70,00%	83,50%
Renda Variável	IBr-X 100 + 2% a.a.	14,00%	19,00%	24,00%
Estruturado	CDI + 3%	0,00%	5,00%	7,00%
Imobiliário	MSCI World	0,00%	2,00%	3,00%
Exterior	IFIX	2,50%	4,00%	5,50%
Total	41,20% IMA-S + 17,3% IMA-B5 + 11,5% IRF-M + 19% (IBr-X 100 + 2% a.a.) + 4% MSCI World + 2% IFIX + 5% (CDI + 3% a.a.)			

Plano de Benefícios - Dinâmico				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	29,07% IMA-S + 42,59% IMA-B 5 + 28,33% IRF-M	43,00%	54,00%	71,00%
Renda Variável	IBr-X 100 + 2% a.a.	24,00%	30,00%	36,00%
Estruturado	CDI + 3%	0,00%	7,00%	9,00%
Imobiliário	MSCI World	0,00%	2,00%	3,00%
Exterior	IFIX	5,00%	7,00%	9,00%
Total	15,7% IMA-S + 23% IMA-B5 + 15,3% IRF-M + 30% (IBr-X 100 + 2% a.a.) + 7% MSCI World + 2% IFIX +7% (CDI + 3% a.a.)			

Controle de Riscos			
Segmentos		Segmentos	
Risco de Mercado	x	Risco Operacional	x
Risco Legal	x	Risco de Contraparte (Crédito)	x
Risco de Liquidez	x		

## Saúde

Plano de Benefícios				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	IMA-S	100,00%	100,00%	100,00%
Total	IMA-S			

Controle de Riscos			
Segmentos		Segmentos	
Risco de Mercado	x	Risco Operacional	x
Risco Legal	x	Risco de Contraparte (Crédito)	x
Risco de Liquidez	x		

PGA

Plano de Benefícios				
Segmento	Benchmark	Mínimo	Target	Máximo
Renda Fixa	IMA-S	100,00%	100,00%	100,00%
Total	IMA-S			

Controle de Riscos			
Segmentos		Segmentos	
Risco de Mercado	x	Risco Operacional	x
Risco Legal	x	Risco de Contraparte (Crédito)	x
Risco de Liquidez	x		

## || PARECER ATUARIAL

### **Plano de Aposentadoria Citibank**

#### **1. Introdução**

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Citibank, administrado pela CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2022, referente às Patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias ao Grupo Citiclub.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

### **Grupo Citibank**

- Citibank N/A – Filial Brasileira;
- Banco Citibank S.A.;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citibank Leasing S/A – Arrendamento Mercantil;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citi Pagamentos e Tecnologia Ltda. (nova denominação social da Citi Brasil Comércio e Participações Ltda. a partir de 2022);
- Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.

### **Grupo Citiclub**

- Citibank Club.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Resolução PREVIC nº 7, de 23/03/2022;
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 373, de 27/04/2022;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021.

No Anexo deste documento serão apresentadas as principais alterações ocorridas em 2022 relativamente aos dispositivos legais que disciplinam as avaliações atuariais dos planos previdenciários e que, em nosso melhor julgamento, foram integralmente observados, quando aplicável, na realização desta avaliação atuarial.

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para esta Avaliação Atuarial Anual, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

Cabe ressaltar que a patrocinadora Citibank Club, por meio de notificação datada de 10/03/2022, comunicou à CITIPREVI a sua decisão de descontinuar o patrocínio do Plano, tendo solicitado a implementação das devidas providências para a formalização do competente processo de retirada de patrocínio, nos termos da legislação de regência, informando também que a decisão de retirar o patrocínio deveu-se à dissolução da Patrocinadora. Tal processo está em análise na PREVIC.

## 2. Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/08/2022.

### **Qualidade da Base Cadastral**

Os dados individuais foram fornecidos pela CITIPREVI à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

### Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	1.617	1
Idade Média (anos)	41,7	46,7
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	10,1	11,6
Tempo Médio de Contribuição (anos) <sup>(1)</sup>	n/a	n/a
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	18,3	13,3
Salário Mensal Médio (R\$)	24.300	4.985
Folha Anual de Salários (R\$)	511.469.051	64.810
Benefício Saldado Mensal Médio (R\$) <sup>(2) (3)</sup>	2.410	-
Benefício Mínimo Saldado Médio (R\$) <sup>(3)</sup>	24.507	6.153

(1) Com o saldamento do plano não há mais contribuições normais. Antes do saldamento o plano era custeado integralmente pelas patrocinadoras.

(2) A média não inclui os participantes com benefícios saldados mensais nulos. Os participantes com direito ao benefício saldado cujos valores dos benefícios mensais calculados na data do saldamento são nulos, terão direito ao benefício mínimo saldado.

(3) Valores posicionados na data do saldamento do plano.

**Desligados com direito ao recebimento do benefício saldado na aposentadoria (Ativos ou Autopatrocinados na data do saldamento do plano)**

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	36	-
Idade Média (anos)	53,1	-
Benefício Saldado Mensal Médio (R\$) <sup>(1) (2)</sup>	8.291	-
Benefício Mínimo Saldado Médio (R\$) <sup>(2)</sup>	86.214	-

(1) A média não inclui os participantes com benefícios saldados mensais nulos. Os participantes com direito ao benefício saldado cujos valores dos benefícios mensais calculados na data do saldamento são nulos, terão direito ao benefício mínimo saldado.

(2) Valores posicionados na data do saldamento do plano.

**Desligados com direito à transformação do valor atuarialmente equivalente em saldo de conta (Ativos na data do saldamento do plano)**

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	166	-
Idade Média (anos)	36,3	-
Benefício Mensal Médio (R\$)	n/a	-

### Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Aguardando Rendas Vitalícias		
Número	291	1
Idade Média (anos)	55,9	51,2
Benefício Mensal Médio (R\$)	6.772	426
Aguardando Rendas Por Prazo Certo		
Número	2.757	4
Idade Média (anos)	45,4	43,5
Benefício Mensal Médio (R\$)	n/a	n/a

<b>Assistidos</b>			
DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK		GRUPO CITICLUB
	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA	RENDA VITALÍCIA
<b>Aposentados Programados</b>			
Número	735	67	1
Idade Média (anos)	67,9	59,6	64,0
Benefício Mensal Médio em R\$	9.278	3.780	6.944
<b>Aposentados Inválidos</b>			
Número	7	1	-
Idade Média (anos)	60,2	49,3	-
Benefício Mensal Médio em R\$	4.453	1.318	-
<b>Beneficiários</b>			
Número	71	-	-
Idade Média (anos)	71,0	-	-
Benefício Mensal Médio em R\$	8.576	-	-
<b>Total</b>			
Número	813	68	1
Idade Média (anos)	68,1	59,5	64,0
Benefício Mensal Médio em R\$	9.175	3.744	6.944

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante correspondessem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2022. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2022, refletindo o conceito de capacidade.

### **3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados**

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros <sup>(1)</sup>	4,98% a.a.
Projeção de crescimento real de salário	Não Aplicável
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS	Não Aplicável
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano <sup>(1)</sup>	0,0% a.a.
Fator de capacidade para os salários	Não Aplicável
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade <sup>(2)</sup>	Mercer Service
Tábua de mortalidade geral <sup>(3)</sup>	AT-2000 segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez <sup>(4)</sup>	Mercer Disability Ajustada
Outras hipóteses biométricas utilizadas <sup>(5)</sup>	Tábua Citi de Aposentadoria

- (1) O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.
- (2) A rotatividade, pela Mercer Service, varia de acordo com o tempo de serviço (TS) e a faixa salarial. Para a CITIPREVI as faixas são as seguintes:
  - Até 20 Salários Mínimos:  $0,20 / (TS^{0,26})$ .
  - Acima de 20 Salários Mínimos:  $0,22 / (TS^{0,32})$ .A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa futura das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes do Plano.
- (3) A tábua AT2000, segregada por sexo, corresponde àquela divulgada pela "SOA - Society of Actuaries", entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica.
- (4) Corresponde a 50% das probabilidades da tábua Mercer Disability.
- (5) A Tábua Citi de Aposentadoria varia em função da idade do participante, conforme demonstrado a seguir:
  - 55 anos – 40%
  - 56 – 57 anos – 20%
  - 58 anos – 15%
  - 59 anos – 5%
  - 60 anos – 100%

### **Principais Riscos Atuariais**

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura, crescimento dos benefícios e na mortalidade. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

### **Adequação das Hipóteses Utilizadas**

De acordo com a legislação vigente, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria Citibank encontram-se arquivadas na CITIPREVI à disposição dos Participantes, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Aposentadoria Citibank, de 5,22% a.a.

Conforme Portaria nº 373, de 27/04/2022, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano de 12,35 anos é de 3,20% a.a. a 4,98% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,66% a.a. para 4,98% a.a. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,98% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2022.

A alteração da taxa de juros de 4,66% a.a. para 4,98% a.a. resultou em uma redução na ordem de 3,7% (ou aproximadamente R\$ 73,4 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada a alteração na taxa de juros mencionada acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

### **Adequação dos Métodos de Financiamento**

O método atuarial adotado foi o Crédito Unitário para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Citibank, porém, devido à concretização do saldamento do Plano, todos os benefícios estão integralizados. Sendo assim, o método passa a ser adotado meramente para cálculo do valor presente dos benefícios.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria Citibank.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

#### **4. Posição das Provisões Matemáticas**

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CITIPREVI, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2022 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e para Garantias de Operações com Participantes fornecidos pela CITIPREVI posicionados em 31/12/2022.

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
1.02.01.01.04.00.00	OPERAÇÕES CONTRATADAS	-	-
1.02.01.01.04.02.00	SERVIÇO PASSADO CONTRATADO	-	-
1.02.01.01.04.02.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-
1.02.01.01.04.02.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.02.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.03.00	DÉFICIT TÉCNICO CONTRATADO	-	-
1.02.01.01.04.03.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-
1.02.01.01.04.03.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
1.02.01.01.04.03.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.98.00	OUTRAS CONTRATAÇÕES	-	-
1.02.01.01.04.98.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-
1.02.01.01.04.98.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.98.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	2.178.180.378,59	1.435.375,78
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	2.175.121.080,00	1.384.508,44

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	2.064.178.927,44	1.355.081,76
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.222.539.358,50	1.288.895,00
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	9.763.937,50	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	9.763.937,50	-
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	1.212.775.421,00	1.288.895,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.124.652.800,00	1.288.895,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	88.122.621,00	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	841.639.568,94	66.186,76
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	157.089.293,94	1.771,76

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	-	-
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	157.089.293,94	1.771,76
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	593.282.180,00	62.981,00
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	593.282.180,00	62.981,00
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	91.268.095,00	1.434,00
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	91.268.095,00	1.434,00
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-	-
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	-	-
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-	-
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes - Total	-	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	110.942.152,56	29.426,68

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	110.942.152,56	29.426,68
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	110.942.152,56	29.426,68
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	110.942.152,56	29.426,68
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	3.059.298,59	50.867,34
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-	-
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	3.059.298,59	50.867,34
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	-	-
2.03.02.02.01.01.00	Fundo Administrativo com Part. nos Planos	-	-
2.03.02.02.01.03.00	Fundo Administrativo Permanente	-	-
2.03.02.02.01.99.00	Outros Fundos Administrativos	-	-
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	3.059.298,59	50.867,34
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Citibank vigente em 31 de dezembro de 2022, Plano este que se encontra em extinção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria Citibank no exercício de 2022.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.03.01.01.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- b) A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

- c) As provisões referentes à futura reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e de pecúlio por morte de futuro aposentado válido foram registradas na conta 2.03.01.01.02.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados).
- d) As provisões referentes a futura reversão da aposentadoria por invalidez em pensão por morte e de pecúlio por morte do futuro inválido calculada para participante ativo foram registradas na conta 2.03.01.01.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).
- e) As provisões referentes a pensão por morte e pecúlio por morte de participante ativo foram registradas na conta 2.03.01.01.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Citibank avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CITIPREVI.

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria Citibank mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento” e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2022 é positivo em R\$ 48.223.784,00.

### **Variação nas Provisões Matemáticas**

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2021, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

A seguir demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração da hipótese atuarial:

<b>CONTA</b>	<b>A - EVOLUÇÃO TEÓRICA</b>	<b>B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021</b>	<b>VARIAÇÃO (B/A-1)</b>	<b>C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2022</b>	<b>VARIAÇÃO (C/B-1)</b>
Provisões Matemáticas	2.147.076.824	2.138.973.814	-0,38%	2.065.534.009	-3,43%
Benefícios Concedidos	1.270.951.969	1.261.234.859	-0,76%	1.223.828.254	-2,97%
Contribuição Definida	9.763.938	9.763.938	0,00%	9.763.938	0,00%
Benefício Definido	1.261.188.032	1.251.470.921	-0,77%	1.214.064.316	-2,99%
Benefícios a Conceder	876.124.855	877.738.956	0,18%	841.705.756	-4,11%
Contribuição Definida	157.091.066	157.091.066	0,00%	157.091.066	0,00%
Benefício Definido	719.033.789	720.647.890	0,22%	684.614.690	-5,00%

### **Variação do Resultado**

No exercício de 2021 o Plano encontrava-se equilibrado, no entanto, a situação de equilíbrio se reverteu em superavitária, em função da rentabilidade auferida (11,43%) ter sido superior à meta atuarial (10,71%) e, principalmente, do aumento na hipótese de taxa de juros, conforme mencionado anteriormente neste parecer. Além disso, o índice de reajuste salarial, usado para reajuste da maioria dos benefícios do Plano, foi inferior à inflação no mesmo período.

### **Natureza do Resultado**

O superávit apresentado em 31/12/2022, foi apurado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade favorável do Plano no período (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme legislação em vigor, considerando a seguinte fórmula:  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$ , limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 11,77 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2022.

### **Soluções para Insuficiência de Cobertura**

Não aplicável.

## Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Não há Fundo Previdencial em 31/12/2022.

## 5. Plano de Custeio para o Exercício de 2023

### Custos

Devido ao saldamento do plano não há custo referente aos benefícios previdenciários, pois todos os benefícios estão integralizados. Os únicos custos do plano serão referentes às amortizações de déficits, quando aplicáveis, e administrativos, conforme descrito a seguir:

### Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Extraordinário	-	-
Administração	0,13%	664.910,00
<b>Custo Total</b>	<b>0,13%</b>	<b>664.910,00</b>

### Grupo Citiclub

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Extraordinário	-	-
Administração	-	-
<b>Custo Total</b>	-	-

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2022. Ressaltamos que durante o ano de 2023, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

### Evolução dos Custos

Devido ao saldamento do Plano não há custos previdenciários, não sendo mais pertinente se tratar de evolução dos mesmos.

### Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria Citibank com base nos seguintes níveis:

### Patrocinadora

#### Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2022
Contribuição Extraordinária	-	-
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,13%	664.910,00

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 0,13% da folha de salário de participação, ou R\$ 664.910,00 em 31/12/2022.

#### Grupo Citiclub

Não há contribuição prevista para a Patrocinadora.

#### Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 25,14 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

### **Vigência do Plano de Custeio**

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2023.

### **6. Conclusão**

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2022. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

São Paulo, 3 de março de 2023

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145

## **Apêndice A**

### **Alterações na Legislação (enfoque atuarial)**

#### **Resolução PREVIC nº 7, de 23/03/2022**

Dispõe sobre as demonstrações atuariais e os elementos mínimos que devem constar na nota técnica atuarial dos planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

Esta Resolução entrou em vigor no 1º dia útil do mês de maio de 2022.

#### **Resolução CNPC nº 55 DE 29/06/2022**

Dispõe sobre as condições e os procedimentos a serem adotados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar, em caráter de excepcionalidade, para o equacionamento de déficits relativos ao exercício de 2021.

Esta Resolução entrou em vigor no 1º dia útil do mês de agosto de 2022.

### **Portaria PREVIC nº 373, de 27 de abril de 2022**

A Portaria PREVIC nº 373 divulga a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média, para o exercício de 2022, de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020.

Cumprir destacar que foram publicadas durante o ano de 2022 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2023, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2022 estas foram não aplicadas. Destacamos:

- Resolução PREVIC nº 18, de 22/12/2022;
- Resolução CNPC nº 50, de 16/02/2022.

## **Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank**

### **1. Introdução**

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2022, referente às patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias ao Grupo Citiclub.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

### **Grupo Citibank**

- Citibank N/A – Filial Brasileira;
- Banco Citibank S.A.;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citibank Leasing S/A – Arrendamento Mercantil;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citi Pagamentos e Tecnologia Ltda. (nova denominação social da Citi Brasil Comércio e Participações Ltda. a partir de 2022);
- Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.

### **Grupo Citiclub**

- Citibank Club.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Resolução PREVIC nº 7, de 23/03/2022;
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 373, de 27/04/2022;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021.

No Anexo deste documento serão apresentadas as principais alterações ocorridas em 2022 relativamente aos dispositivos legais que disciplinam as avaliações atuariais dos planos previdenciários e que, em nosso melhor julgamento, foram integralmente observados, quando aplicável, na realização desta avaliação atuarial.

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para esta Avaliação Atuarial Anual, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

Cabe ressaltar que a patrocinadora Citibank Club, por meio de notificação datada de 10/03/2022, comunicou à CITIPREVI a sua decisão de descontinuar o patrocínio do Plano, tendo solicitado a implementação das devidas providências para a formalização do competente processo de retirada de patrocínio, nos termos da legislação de regência, informando também que a decisão de retirar o patrocínio deveu-se à dissolução da Patrocinadora. Tal processo está em análise na PREVIC.

## 2. Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/08/2022.

### **Qualidade da Base Cadastral**

Os dados individuais foram fornecidos pela CITIPREVI à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

### Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	1.273	-
Idade Média (anos)	42,7	-
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	11,0	-
Tempo Médio de Contribuição (anos)	9,7	-
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	17,3	-
Salário Mensal Médio (R\$)	25.817	-
Folha Anual de Salários (R\$)	427.797.358	-

### Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	1.252	-
Idade Média (anos)	46,6	-
Benefício Mensal Médio (R\$)	N/A	N/A

### Participantes Assistidos e Beneficiários

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK			GRUPO CITICLUB
	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA	RENDA VITALÍCIA E FINANCEIRA	RENDA VITALÍCIA
<b>Aposentados Programados</b>				
Número	424	134	5	1
Idade Média (anos)	66,2	62,2	63,7	64,0
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	8.314	-	10.817	5.625
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	11.530	8.700	-
<b>Aposentados Inválidos</b>				
Número	2	2	-	-
Idade Média (anos)	64,2	55,8	-	-
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	8.361	-	-	-
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	4.512	-	-

### Participantes Assistidos e Beneficiários

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK			GRUPO CITICLUB
	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA	RENDA VITALÍCIA E FINANCEIRA	RENDA VITALÍCIA
<b>Beneficiários</b>				
Número	13	8	-	-
Idade Média (anos)	73,5	58,2	-	-
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	7.160	-	-	-
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	13.860	-	-
<b>Total</b>				
Número	439	144	5	1
Idade Média (anos)	66,4	61,8	63,7	64,0
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	8.280	-	10.817	5.625
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	11.562	8.700	-

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante correspondessem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2022. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2022, refletindo o conceito de capacidade.

Adicionalmente informamos que as estatísticas apresentadas neste parecer atuarial refletem as movimentações referentes às novas concessões na forma de renda mensal vitalícia ocorridas entre a data base dos dados e 31/12/2022. No total foram 2 novas concessões, todas no Grupo Citibank.

### **3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados**

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros <sup>(1)</sup>	4,91% a.a.
Projeção de crescimento real de salário	Não Aplicável
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS	Não Aplicável
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano <sup>(1)</sup>	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Fator de capacidade para os benefícios <sup>(2)</sup>	0,98
Hipótese sobre rotatividade	Não Aplicável
Tábua de mortalidade geral <sup>(3)</sup>	AT-2000 segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez	Não Aplicável
Outras hipóteses biométricas utilizadas	Não Aplicável

(1) O indexador do Plano, para fins de reajuste de benefício após o saldamento do plano passou a ser o IPCA/IBGE - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo para as rendas mensais vitalícias, exceto para aqueles participantes já em gozo do benefício com esse tipo de renda ou elegíveis a ela e que optaram por permanecer com o Índice de reajuste salarial da Patrocinadora; e para os demais benefícios, o indexador é a rentabilidade da quota.

(2) A capacidade dos benefícios é utilizada apenas para os benefícios pagos sob a forma de renda mensal vitalícia.

(3) A tábua AT2000, segregada por sexo, corresponde àquela divulgada pela "SOA - Society of Actuaries", entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica.

### **Principais Riscos Atuariais**

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura e na sobrevivência, uma vez que a única parcela de risco presente no plano são as rendas vitalícias já concedidas.

### **Adequação das Hipóteses Utilizadas**

De acordo com a legislação vigente, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank encontram-se arquivadas na CITIPREVI à disposição dos Participantes, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. A taxa de retorno real projetada de longo prazo dos recursos garantidores do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank pelo estudo realizado foi de 4,96% a.a.

Conforme Portaria nº 373, de 27/04/2022, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2021 de 11,10 anos é de 3,16% a.a. a 4,91% a.a. para a taxa real de juros. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e subsequentemente ao Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,45% a.a. para 4,91% a.a.

A alteração da taxa de juros de 4,45% a.a. para 4,91% a.a. resultou em uma redução na ordem de 4,43% (ou aproximadamente R\$ 29 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada a alteração na taxa de juros mencionada acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

### **Adequação dos Métodos de Financiamento**

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

#### **4. Posição das Provisões Matemáticas**

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CITIPREVI, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2022 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais e Administrativos fornecidos pela CITIPREVI posicionados em 31/12/2022.

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
1.02.01.01.04.00.00	OPERAÇÕES CONTRATADAS	-	-
1.02.01.01.04.02.00	SERVIÇO PASSADO CONTRATADO	-	-
1.02.01.01.04.02.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-
1.02.01.01.04.02.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.02.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.03.00	DÉFICIT TÉCNICO CONTRATADO	-	-
1.02.01.01.04.03.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-
1.02.01.01.04.03.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.03.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
1.02.01.01.04.98.00	OUTRAS CONTRATAÇÕES	-	-
1.02.01.01.04.98.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-
1.02.01.01.04.98.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-
1.02.01.01.04.98.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	1.651.700.938,38	1.204.671,32
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	1.645.475.315,26	1.132.966,82
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.598.556.573,03	1.051.734,00
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	699.368.205,59	1.051.734,00
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	75.187.318,59	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	75.187.318,59	-
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	624.180.887,00	1.051.734,00

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	609.478.067,00	1.051.734,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	14.702.820,00	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	899.188.367,44	-
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	899.188.367,44	-
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	232.257.704,02	-
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	644.590.427,63	-
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	6.041.331,23	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	16.298.904,56	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-	-
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	-	-
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-	-
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes - Total	-	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	46.918.742,23	81.232,82

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	46.918.742,23	81.232,82
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	46.918.742,23	81.232,82
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	46.918.742,23	81.232,82
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	6.225.623,12	71.704,50
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	5.642.013,74	65.369,64
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	5.642.013,74	65.369,64
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-

Conta	Nome	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	583.609,38	6.334,86
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	-	-
2.03.02.02.01.01.00	Fundo Administrativo com Part. nos Planos	-	-
2.03.02.02.01.03.00	Fundo Administrativo Permanente	-	-
2.03.02.02.01.99.00	Outros Fundos Administrativos	-	-
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	583.609,38	6.334,86
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, vigente em 31 de dezembro de 2022, Plano este que se encontra fechado a novas adesões.

Não houve alteração regulamentar que gerasse impacto no resultado do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank no exercício de 2022.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- a) No caso de aposentadoria concedida, a provisão referente à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e a provisão referente à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- b) A provisão da pensão por morte ou invalidez já concedida foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CITIPREVI.

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento” e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2022 é positivo em R\$ 20.950.652,00.

### **Variação nas Provisões Matemáticas**

As provisões matemáticas de Contribuição Definida do plano evoluíram com as entradas (contribuições), saídas (benefícios pagos, resgates, portabilidades, etc.) e rentabilidade auferida.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas, relativamente à parcela de Benefício Definido, quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da reavaliação atuarial:

**Grupo Citibank**

Conta	A - Evolução Teórica (R\$)	B - Recálculo com hipóteses de (R\$)	Variação (B/A-1)	C - Recálculo com hipóteses de (R\$)	Variação (C/B-1)
Provisões Matemáticas	660.450.199	653.081.271	-1,12%	624.180.887	-4,43%
Benefícios Concedidos	660.450.199	653.081.271	-1,12%	624.180.887	-4,43%
Benefícios a Conceder	-	-	-	-	-

Em função da alteração da taxa de juros, conforme mencionado no item 3 deste parecer atuarial, as provisões matemáticas reduziram cerca de 4,43% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2021.

Com exceção deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas as provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2021, não apresentaram variação significativa.

Informamos também que, embora a base de dados considerada estivesse posicionada em 31/08/2022, para constituição das provisões matemáticas de benefícios concedidos de benefício definido foram consideradas as novas concessões de benefícios nessa modalidade, ocorridas entre 31/08/2022 e 31/12/2022, tendo em vista se tratar de um plano de contribuição variável e por ser mais prudente refletir as provisões dos benefícios concedidos no ano.

### Grupo Citiclub

Conta	A - Evolução Teórica (R\$)	B - Recálculo com hipóteses de (R\$)	Variação (B/A-1)	C - Recálculo com hipóteses de (R\$)	Variação (C/B-1)
Provisões Matemáticas	1.113.538	1.104.741	-0,79%	1.051.734	-4,80%
Benefícios Concedidos	1.113.538	1.104.741	-0,79%	1.051.734	-4,80%
Benefícios a Conceder	-	-	-	-	-

Em função da alteração da taxa de juros, conforme mencionado no item 3 deste parecer atuarial, as provisões matemáticas reduziram cerca de 4,80% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2021.

Com exceção deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas as provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2021, não apresentaram variação significativa.

### **Variação do Resultado**

No exercício de 2021 o Plano encontrava-se equilibrado, no entanto, a situação de equilíbrio se reverteu em superavitária, em função da rentabilidade auferida no exercício de 2022 de 11,77% ter sido superior em 1,16% à meta atuarial (IPCA + 4,45%) de 10,49% e da redução nas provisões matemáticas, conforme explicado anteriormente neste parecer.

### **Natureza do Resultado**

O superávit apresentado em 31/12/2022, foi apurado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade favorável ao Plano no exercício (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme legislação em vigor, considerando a seguinte fórmula:  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$ , limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 10,20 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2022.

### **Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais**

#### **Fundo Previdencial Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar**

Esclarecemos que o Fundo de Reversão foi constituído com as contribuições da Patrocinadora às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano, conforme item 6.6 do Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank. Este fundo poderá ser utilizado pela patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2023, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

## 5. Plano de Custeio para o Exercício de 2023

### Custos

As Contribuições Normais e Contribuição Especial de Patrocinadoras, assim como as Contribuição Programada e Contribuição Voluntária de Participantes cessaram a partir da Data de Saldamento.

Permanecem sendo devidas, no entanto, as contribuições para custeio administrativo operacional, que serão realizadas mensalmente, 12 (doze) vezes ao ano, na forma prevista no Regulamento do Plano Suplementar, assim como eventuais contribuições extraordinárias que venham a ser necessárias para equacionamento de déficits.

### Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Extraordinário	-	-
Administração	0,43%	1.839.529
<b>Custo Total</b>	<b>0,43%</b>	<b>1.839.529</b>

**Grupo Citiclub**

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Extraordinário	-	-
Administração	-	-
<b>Custo Total</b>	-	-

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2022. Ressaltamos que durante o ano de 2023, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

**Evolução dos Custos**

Devido ao saldamento do Plano não há custos previdenciários, não sendo mais pertinente se tratar de evolução dos mesmos.

**Contribuições**

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank com base nos seguintes níveis:

## Patrocinadora

### Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2022
Contribuição Extraordinária	-	-
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,43%	1.839.529

A contribuição total da Patrocinadora equivale à taxa média estimada em 0,43% da folha de salário de participação, ou R\$ 1.839.529,00 em 31/12/2022.

### Grupo Citiclub

Não há contribuição prevista para a Patrocinadora.

### Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 38,70 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

### **Vigência do Plano de Custeio**

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2023.

### **6. Conclusão**

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2022. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

São Paulo, 3 de março de 2023.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias  
MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves  
MIBA nº 2.145

## **Apêndice A**

### **Alterações na Legislação (enfoque atuarial)**

#### **Resolução PREVIC nº 7, de 23/03/2022**

Dispõe sobre as demonstrações atuariais e os elementos mínimos que devem constar na nota técnica atuarial dos planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

Esta Resolução entrou em vigor no 1º dia útil do mês de maio de 2022.

#### **Resolução CNPC nº 55 DE 29/06/2022**

Dispõe sobre as condições e os procedimentos a serem adotados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar, em caráter de excepcionalidade, para o equacionamento de déficits relativos ao exercício de 2021.

Esta Resolução entrou em vigor no 1º dia útil do mês de agosto de 2022.

### **Portaria PREVIC nº 373, de 27 de abril de 2022**

A Portaria PREVIC nº 373 divulga a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média, para o exercício de 2022, de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020.

Cumprir destacar que foram publicadas durante o ano de 2022 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2023, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2022 estas foram não aplicadas. Destacamos:

- Resolução PREVIC nº 18, de 22/12/2022;
- Resolução CNPC nº 50, de 16/02/2022.

## Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank

### 1. Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2022, referente às Patrocinadoras.

- Citibank N/A – Filial Brasileira;
- Banco Citibank S.A;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citi Pagamentos e Tecnologia Ltda. (nova denominação social da Citi Brasil Comércio e Participações Ltda. a partir de 2022).

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Resolução PREVIC nº 7, de 23/03/2022;
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 373, de 27/04/2022;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021.

No Anexo deste documento serão apresentadas as principais alterações ocorridas em 2022 relativamente aos dispositivos legais que disciplinam as avaliações atuariais dos planos previdenciários e que, em nosso melhor julgamento, foram integralmente observados, quando aplicável, na realização desta avaliação atuarial.

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para esta Avaliação Atuarial Anual, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

## **2. Perfil dos Participantes**

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos utilizados no presente estudo foi 31/08/2022.

### **Qualidade da Base Cadastral**

Os dados individuais foram fornecidos pela CITIPREVI à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a Entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos	
Descrição	
Número	1.550
Idade Média (anos)	41,0
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	8,8
Tempo Médio de Contribuição (anos)	0,8
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	14,6
Salário Mensal Médio (R\$)	24.911
Folha Anual de Salários (R\$)	463.351.324

### Participantes Autopatrocinados

#### Descrição

Número	1
Idade Média (anos)	31,5
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	1,3
Tempo Médio de Contribuição (anos)	0,9
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	23,5
Salário Mensal Médio (R\$)	32.165
Folha Anual de Salários (R\$)	385.980

### Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

#### Descrição

Número	51
Idade Média (anos)	40,7
Benefício Médio Mensal (R\$)	N/A

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2022.

### 3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

O Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios.

Sendo assim, não são feitas projeções financeiras e/ou atuariais e, portanto, não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração do compromisso, que é igual ao montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadoras, rentabilizado pelo retorno dos investimentos.

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes do plano.

Em nossa opinião, os métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

#### **4. Posição das Provisões Matemáticas**

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CITIPREVI, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2022 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e para Garantia das Operações com Participantes fornecidos pela CITIPREVI posicionados em 31/12/2022.

Conta	Nome	R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	120.154.585,84
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	118.757.240,52
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	118.757.240,52
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	3.611,85
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	3.611,85
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	3.611,85
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	-
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	118.753.628,67
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	118.753.628,67
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	61.713.927,09
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	57.039.701,58

Conta	Nome	R\$
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-

<b>Conta</b>	<b>Nome</b>	<b>R\$</b>
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes - Total	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-

Conta	Nome	R\$
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	1.397.345,32
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	268.854,26
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	268.854,26
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	1.128.491,06
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	-
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	1.128.491,06
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, vigente em 31 de dezembro de 2022, Plano este que se encontra em manutenção.

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CITIPREVI.

### **Variação nas Provisões Matemáticas**

As provisões matemáticas de Contribuição Definida do plano evoluíram com as entradas (contribuições), saídas (benefícios pagos, resgates, portabilidades, etc.) e rentabilidade auferida ao longo de 2022.

### **Natureza e Variação do Resultado**

Tendo em vista que o plano é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, atestamos que o mesmo se encontra em situação permanente de equilíbrio.

## **Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais**

### **Fundo Previdencial Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar**

Esclarecemos que o Fundo de Reversão foi constituído com as contribuições da Patrocinadora às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano, conforme Artigo 10 do Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank. Este fundo poderá ser utilizado pela patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2023, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

## **5. Plano de Custeio para o Exercício de 2023**

### **Custos**

O método de Capitalização Financeira Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de Contribuição Definida, onde os benefícios são obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no Plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado com o rendimento dos recursos investidos, resultará no montante final a ser convertido em benefício.

O custo médio estimado decorre da contribuição que vem sendo efetuada pelos Participantes e Patrocinadoras equivalente aos seguintes valores:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2022
Total de Benefícios	16,30%	75.513.501
Administração	0,43%	1.992.411
<b>Total</b>	<b>16,73%</b>	<b>77.505.912</b>

Os custos demonstrados em Total de Benefícios incluem as contribuições de responsabilidade de Patrocinadora e Participante.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2022. Ressaltamos que durante o ano de 2023, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

### **Evolução dos Custos**

O custo relativo a um plano de contribuição definida varia de acordo com o perfil da população que aderiu ao plano.

## Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os Participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank estimados nos seguintes níveis:

### Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o Artigo 15 do Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, equivalente às seguintes taxas médias estimadas:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2022
Contribuição Normal	8,62%	39.943.258
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,43%	1.992.411

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 9,05% da folha de salário de participação, ou R\$ 41.935.669 em 31/12/2022.

### Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o Artigo 11 do Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, equivalente às seguintes taxas médias estimadas:

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2022
Contribuição Normal	7,68%	35.570.243

### Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas da taxa de administração correspondente a R\$ 38,70 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2023.

### **Participantes em Benefício Proporcional Diferido**

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 38,70 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

### **Vigência do Plano de Custeio**

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2023.

### **6. Conclusão**

Certificamos que o Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 6 de março de 2023.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias  
MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves  
MIBA nº 2.145

## **Apêndice A**

### **Alterações na Legislação (enfoque atuarial)**

#### **Resolução PREVIC nº 7, de 23/03/2022**

Dispõe sobre as demonstrações atuariais e os elementos mínimos que devem constar na nota técnica atuarial dos planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

Esta Resolução entrou em vigor no 1º dia útil do mês de maio de 2022.

#### **Resolução CNPC nº 55 DE 29/06/2022**

Dispõe sobre as condições e os procedimentos a serem adotados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar, em caráter de excepcionalidade, para o equacionamento de déficits relativos ao exercício de 2021.

Esta Resolução entrou em vigor no 1º dia útil do mês de agosto de 2022.

### **Portaria PREVIC nº 373, de 27 de abril de 2022**

A Portaria PREVIC nº 373 divulga a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média, para o exercício de 2022, de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020.

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2022 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2023, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2022 estas foram não aplicadas. Destacamos:

- Resolução PREVIC nº 18, de 22/12/2022;
- Resolução CNPC nº 50, de 16/02/2022.

## || DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Confira todas as nossas despesas de 2022 em comparação com 2021, de forma transparente e discriminada por categoria.

	Plano BD	
DESCRIÇÃO	2022	2021
<b>Administração dos investimentos *</b>	<b>4.682</b>	<b>4.557</b>
Serviços de terceiros	4.682	4.557
Taxa de administração	2.987	2.798
Taxa de gestão	690	809
Taxa de custódia	586	495
Tributos	117	114
Taxa Cetip	36	39
Taxa Selic	63	55

DESCRIÇÃO	Plano BD	
	2022	2021
Taxa CVM/ANBIMA	21	40
Corretagens e Emolumentos	136	132
Auditoria e custódia fundos investimentos	44	73
Outras	2	2
<b>Administração previdencial **</b>	<b>2.762</b>	<b>2.824</b>
Serviços de terceiros	2.271	2.407
Serviços atuariais	1.402	1.438
Consultoria de investimentos	288	271
Administração do plano	173	244
Comunicação com participantes	214	320
Auditoria contábil	100	101

DESCRIÇÃO	Plano BD	
	2022	2021
Consultoria jurídica	63	26
Outras	31	7
Despesas gerais	491	417
Tributos	429	371
Associação de classe/treinamentos	62	46
<b>TOTAL</b>	<b>7.445</b>	<b>7.381</b>

\* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada, sendo que as despesas correspondentes são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

\*\* As despesas de administração do programa previdencial são custeadas pelas patrocinadoras, autopatrocinados e participantes aguardando ser elegível a recebimento de benefício (BPD), além da rentabilidade do fundo administrativo.

DESCRIÇÃO	Plano Suplementar	
	2022	2021
<b>Administração dos investimentos *</b>	<b>5.932</b>	<b>5.769</b>
Serviços de terceiros	5.932	5.769
Taxa de administração	3.097	3.215
Taxa de gestão	1.338	980
Taxa de custódia	575	338
Tributos	89	85
Taxa Cetip	214	237
Taxa Selic	33	36
Taxa CVM/ANBIMA	139	183
Corretagens e Emolumentos	134	370
Auditoria e custódia fundos investimentos	290	319
Outras	23	6

DESCRIÇÃO	Plano Suplementar	
	2022	2021
<b>Administração previdencial **</b>	<b>1.730</b>	<b>1.903</b>
Serviços de terceiros	1.525	1.675
Administração do plano	591	775
Serviços atuariais	406	323
Consultoria de investimentos	220	218
Comunicação com participantes	164	253
Auditoria contábil	76	79
Serviços Jurídicos	44	21
Outras	24	6
Despesas gerais	206	228

DESCRIÇÃO	Plano Suplementar	
	2022	2021
Tributos	159	191
Associação de classe/treinamentos	47	37
<b>TOTAL</b>	<b>7.662</b>	<b>7.671</b>

- \* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada, sendo que as despesas correspondentes são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.
- \*\* As despesas de administração do programa previdencial são custeadas pelas patrocinadoras, autopatrocinados e participantes aguardando ser elegível a recebimento de benefício (BPD), além da rentabilidade do fundo administrativo.

DESCRIÇÃO	Plano CD Novo	
	2022	2021
<b>Administração dos investimentos *</b>	<b>928</b>	<b>483</b>
Serviços de terceiros	928	483
Taxa de administração	208	295
Taxa de gestão	105	1
Taxa de custódia	519	38
Tributos	4	-
Taxa Cetip	18	14
Taxa Selic	2	1
Taxa CVM/ANBIMA	17	17
Corretagens e Emolumentos	8	72

DESCRIÇÃO	Plano CD Novo	
	2022	2021
Auditoria e custódia fundos investimentos	37	44
Outras	1	1
CBLC	9	-
<b>Administração previdencial **</b>	<b>1.415</b>	<b>510</b>
Serviços de terceiros	1.335	510
Administração do plano	1.308	510
Serviços atuariais	12	-
Comunicação com participantes	9	-
Auditoria contábil	4	-
Outras	1	-

DESCRIÇÃO	Plano CD Novo	
	2022	2021
Despesas gerais	80	0
Tributos	78	-
Associação de classe/treinamentos	2	0
<b>TOTAL</b>	<b>2.343</b>	<b>994</b>

\* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada, sendo que as despesas correspondentes são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

\*\* As despesas de administração do programa previdencial são custeadas pelas patrocinadoras.

DESCRIÇÃO	Plano Assistencial	
	2022	2021
<b>Administração dos investimentos *</b>	<b>275</b>	<b>171</b>
Serviços de terceiros	275	171
Taxa de administração	30	29
Taxa de gestão	72	68
Taxa de custódia	35	28
Tributos	136	44
Taxa Cetip	2	2
<b>Administração previdencial **</b>	<b>1.264</b>	<b>1.106</b>
Serviços de terceiros	1.183	1.046
Administração do plano	750	706

DESCRIÇÃO	Plano Assistencial	
	2022	2021
Serviços atuariais	432	339
Comunicação com participantes	1	1
Despesas gerais	81	60
Tributos	81	60
<b>TOTAL</b>	<b>1.539</b>	<b>1.276</b>

\* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada, sendo que as despesas correspondentes são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

\*\* As despesas de administração do programa assistencial são custeadas pelas patrocinadoras do grupo Citibank.

## **|| GLOSSÁRIO**

### **ATUÁRIO**

Significará uma pessoa física ou jurídica, habilitada para exercer tal atividade, contratada pela Entidade com o propósito de realizar avaliações atuariais e prestar serviços de consultoria atuarial e correlatos.

### **DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

Gastos realizados pela Entidade na administração dos planos de benefícios, incluindo as despesas administrativas com as atividades de gestão dos investimentos.

### **FUNDO**

Ativo administrado pela entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos.

### **META ATUARIAL**

Meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da entidade possam ser cumpridos.

### **PARECER ATUARIAL**

Relatório preparado pelo Atuário, um profissional especializado em seguros e previdência, que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros.

### **PARTICIPANTE**

É a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e, também, a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano.

### **PATROCINADORA**

Empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.

### **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

Documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e

valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

Todos os documentos já foram encaminhados para o controle e a verificação da PREVIC, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.