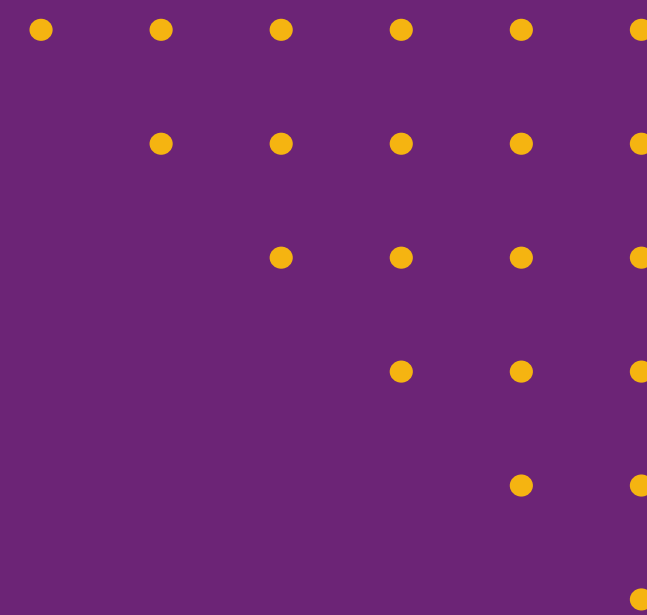
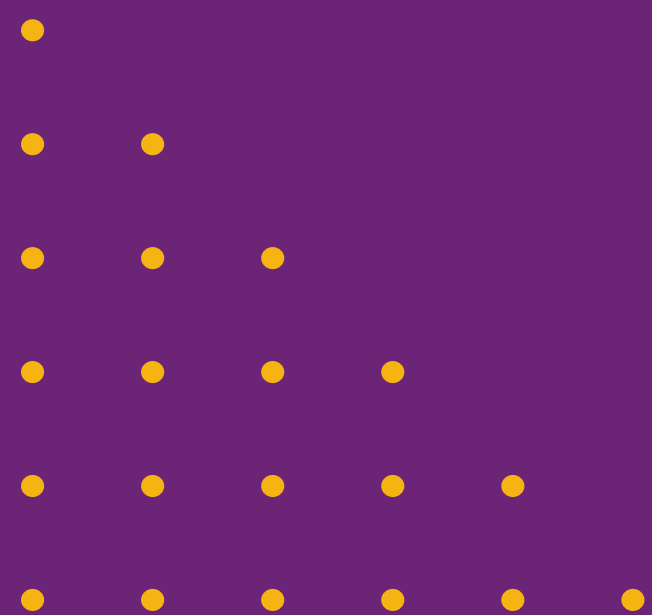




# RELATÓRIO ANUAL 2023



# RELATÓRIO ANUAL 2023

## **Prezado(a) participante!**

### Seja bem-vindo(a) ao Relatório Anual de Informações 2023 da **CITIPREVI**

É um privilégio compartilhar os resultados obtidos pela CITIPREVI ao longo de 2023. Nosso trabalho, esforço e dedicação estão refletidos ao longo de todo este documento.

Acreditamos que a relação entre o Participante e a Entidade deve florescer a partir de um alicerce amplamente baseado na confiança e na credibilidade. Este Relatório Anual de Informações (RAI) cumpre com esse objetivo, demonstrando de forma clara e transparente o comprometimento de nossa equipe.

Reserve um tempinho para avaliar nossos resultados e acompanhe sempre o seu Plano. Este patrimônio é fruto da sua dedicação ao longo de anos de trabalho e deve acompanhá-lo(a) futuro adentro em uma longa jornada de vida com segurança financeira, conforto e tranquilidade.

Esperamos que você aprecie a leitura e se tiver qualquer dúvida, estamos prontos para atendê-lo(a).

Atenciosamente,

**CITIPREVI**

## **Canais de Comunicação**

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**

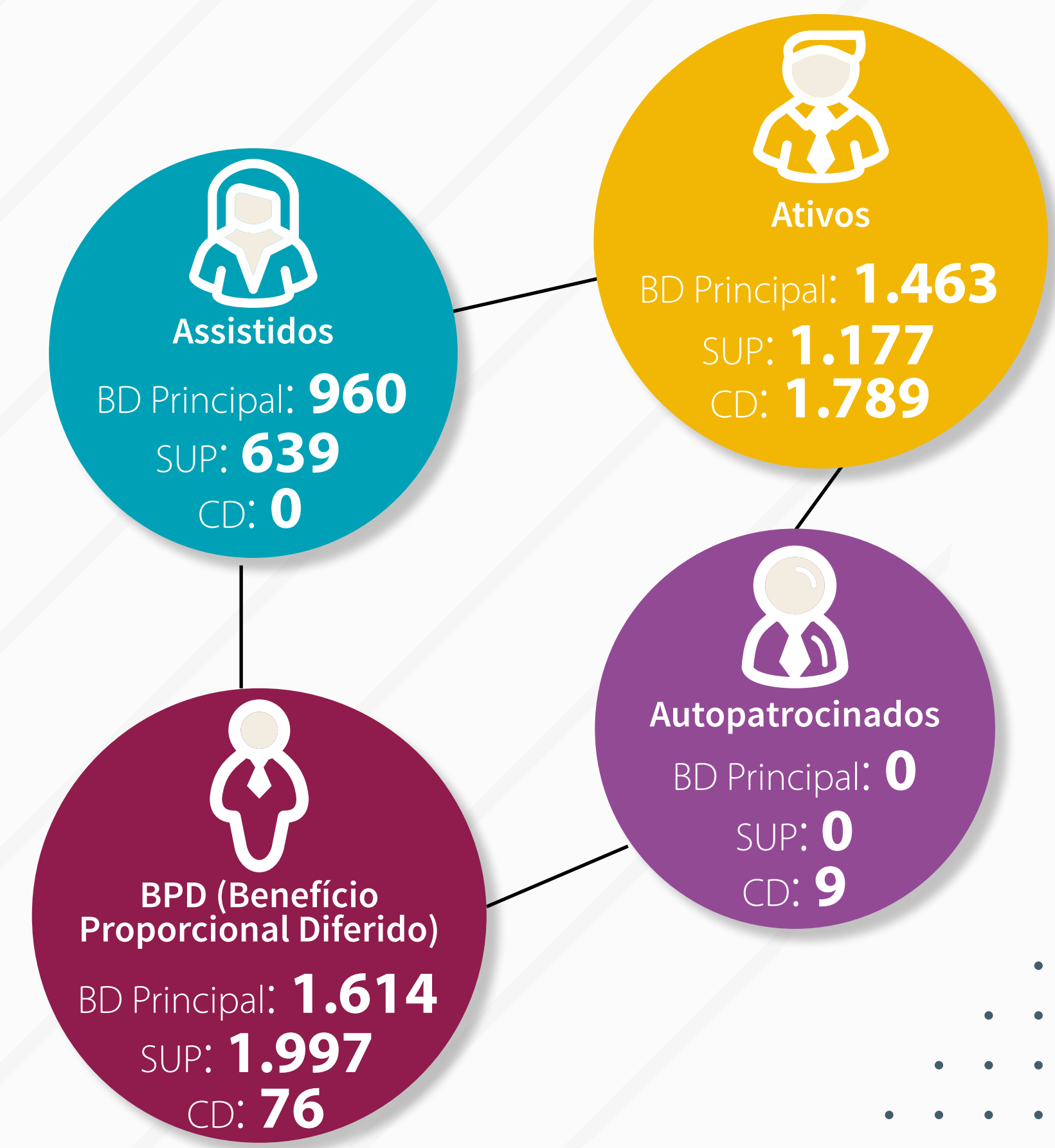
**Nossos planos**

Plano de Aposentadoria Citibank, Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, Plano de Contribuição Definida Citibank 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., e Citi Pagamentos e Tecnologia Ltda.

**Participantes**



# RELATÓRIO ANUAL 2023

## Participantes totais nos últimos 3 anos



**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



**9.724**

2023

Plano BD Principal: 4.037  
Plano Suplementar: 3.813  
Plano CD: 1.874



## Patrimônio da Entidade em 2023

**R\$ 4,25 BI**

Plano BD: **R\$ 2,28 BI**  
Plano Suplementar: **R\$ 1,73 BI**  
Plano CD: **R\$ 242,4 MI**

## FIQUE POR DENTRO DA CITIPREVI

### Alteração dos Regulamentos dos Planos

No dia 19/10/2023 foi publicada, no Diário Oficial da União, a aprovação pela Previc das alterações dos Regulamentos do Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal), Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank (Plano Suplementar) e Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank (Plano CD).

Basicamente as alterações realizadas tiveram como objetivo ajustar os Regulamentos dos Planos à Resolução CNPC 50/2022, além de outros ajustes de ordem operacional e aprimoramento redacional.

#### Quer saber mais?

[Clique aqui](#) e confira a notícia publicada na ocasião.

### Retirada de patrocínio do CITIBANK CLUB

Ao longo de 2023 foi realizada a retirada de patrocínio do CITIBANK CLUB do Plano de Aposentadoria Citibank e do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

A publicação da aprovação da retirada no Diário Oficial da União aconteceu em 08/05/2023 e, a partir de então, o processo seguiu conforme é determinado na legislação da previdência complementar, apresentando o extrato com a reserva matemática de cada participante e as opções para destinação dos recursos.

Por fim, a efetivação dos pagamentos e a transferências dos valores, a depender da escolha de cada um, foram realizadas em dezembro de 2023.

[Clique aqui](#) e confira a notícia publicada na ocasião.

## ESCOLHA DE REGIME TRIBUTÁRIO: VOCÊ ESTÁ POR DENTRO DA LEI 14.803?

**Com a sanção da Lei 14.803, a escolha do regime de tributação do seu Plano de Previdência pode ser feita no momento do recebimento do benefício ou resgate.**

Se você ainda não recebeu os recursos do Plano, a opção pelo regime de tributação poderá ser feita até o momento que decidir se aposentar (primeiro benefício) ou realizar resgate dos valores acumulados.

Esta alteração é permitida para participantes de planos de previdência complementar nas modalidades de contribuição definida (CD) e contribuição variável (CV). Planos de Benefício Definido não possuem a prerrogativa de opção pelo regime regressivo, então não são impactados por essa nova Lei.

Esta é uma ótima vantagem conquistada pelos participantes, pois permite a escolha do regime tributário quando você efetivamente fará uso dos recursos, ocasião em que terá mais informações e condições de avaliar qual é a melhor opção para seu perfil e suas necessidades financeiras.

A escolha do regime é irretratável, ou seja, não poderá ser alterada posteriormente. Esta possibilidade de fazer uma nova opção no momento de início da utilização dos recursos, independentemente da opção feita na adesão ao plano, só foi concedida excepcionalmente por conta da alteração da legislação vigente.

### **Importante:**

Alguns pontos sobre esta alteração na legislação ainda estão se desenrolando e devem ser normatizados pela Receita Federal do Brasil em breve.

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

## Vamos lembrar as opções de regime de tributação?

### Regime Progressivo

O Regime Progressivo tem alíquota que varia de 0% a 27,5%, dependendo do valor do benefício mensal. Veja a tabela a seguir:

| RENDIMENTOS LÍQUIDOS MENSAIS (R\$) | ALÍQUOTA | DEDUZIR |
|------------------------------------|----------|---------|
| Até R\$ 2.259,20                   | Isenta   | -       |
| De R\$ 2.259,21 a R\$ 2.826,65     | 7,5%     | 169,44  |
| De R\$ 2.826,66 até R\$ 3.751,05   | 15,0%    | 381,44  |
| De R\$ 3.751,06 a R\$ 4.664,68     | 22,5%    | 662,77  |
| Acima de R\$ 4.664,68              | 27,5%    | 896,00  |

Já em caso de Resgate, o valor resgatado é tributado na fonte em 15%, a título de antecipação do Imposto de Renda. O acerto deverá ser feito na declaração de ajuste anual de Pessoa Física.

# RELATÓRIO ANUAL 2023

## Regime Regressivo

O Regime Regressivo, em que a alíquota decrescerá de 35% para 10%, de acordo com o tempo de permanência dos recursos no plano. Veja a tabela a seguir:

| PRAZO DE ACUMULAÇÃO DOS RECURSOS                   | ALÍQUOTA INCIDENTE NA FONTE |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|
| Inferior ou igual a 2 anos                         | 35%                         |
| Superior a 2 anos, mas inferior ou igual a 4 anos  | 30%                         |
| Superior a 4 anos, mas inferior ou igual a 6 anos  | 25%                         |
| Superior a 6 anos, mas inferior ou igual a 8 anos  | 20%                         |
| Superior a 8 anos, mas inferior ou igual a 10 anos | 15%                         |
| Superior a 10 anos                                 | 10%                         |

O prazo de acumulação para fins de definição da alíquota de tributação aplicável será contado sobre cada contribuição / aporte. No momento de saída dos recursos, serão sempre utilizados os mais antigos, consequentemente com alíquotas mais baixas. Este sistema é conhecido como “PEPS - Primeiro que Entra, Primeiro que Sai”.

O imposto calculado, segundo este regime, é definitivo e não permite deduções, tal qual a tributação do 13º salário, ou seja, não há ajuste a ser feito na declaração anual de Imposto de Renda da Pessoa Física.

# RELATÓRIO ANUAL 2023

## DESEMPENHO ECONÔMICO 2023 E PERSPECTIVAS 2024

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 2023 e uma breve perspectiva do que esperar para 2024.



# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

## 2023, ano de recuperação, mas com muita volatilidade

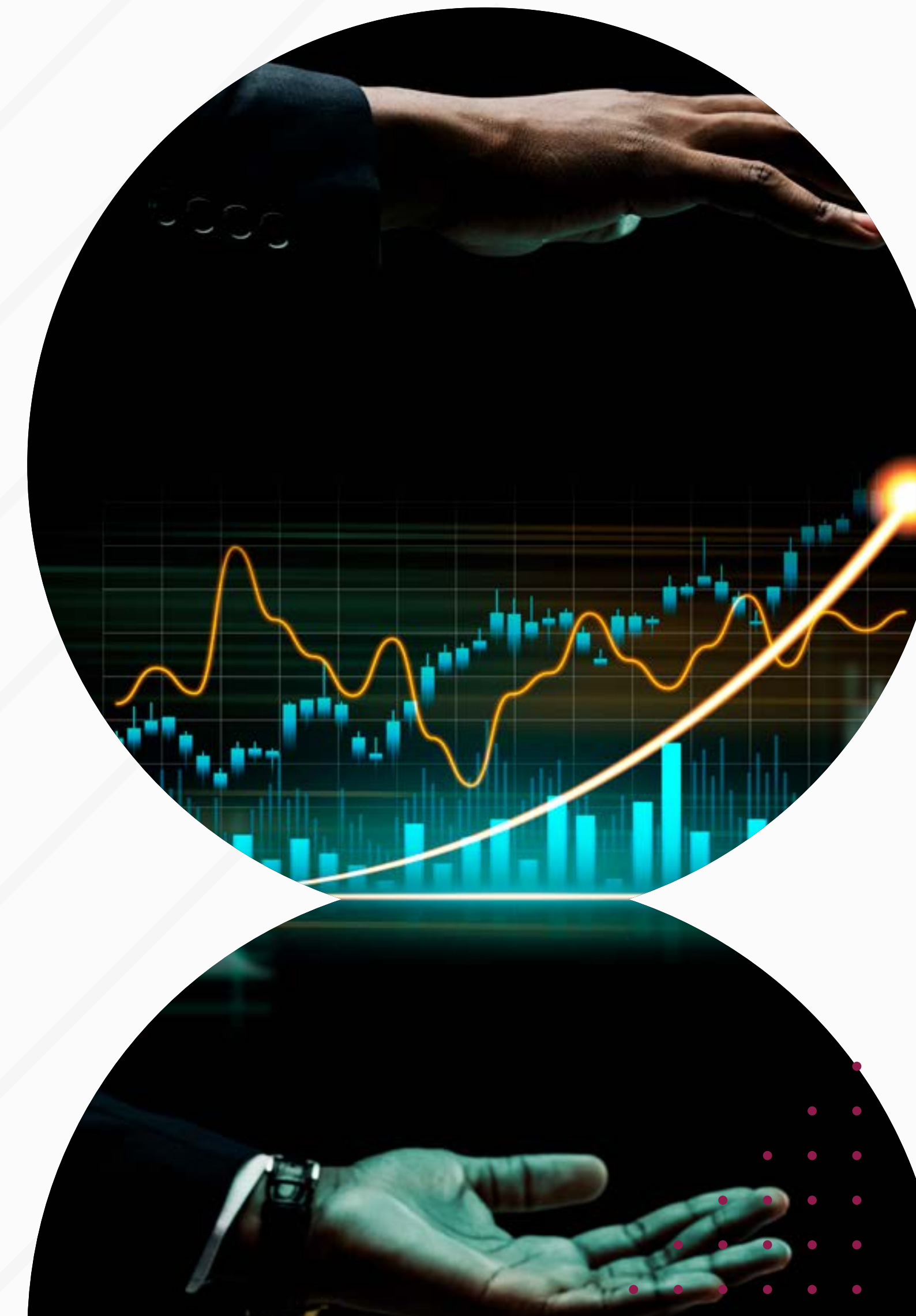
Após o término de 2022, um ano para ser esquecido, em que a inflação persistente exigiu agressividade das políticas monetárias dos Bancos Centrais, roubando a atratividade dos ativos de risco e abrindo a possibilidade para as economias caminharem rumo à recessão, não era possível esperar que a simples virada do ano-calendário traria consigo outra sensação senão cautela. Afinal de contas, no limite, a passagem de ano não consiste em nada além de 24 horas de diferença em relação ao ano anterior e, assim, os assuntos e preocupações que habitaram as mesas dos analistas e as mentes dos investidores (inflação, juros e crescimento) permaneceram pautando o ritmo dos negócios nos principais mercados ao redor do mundo.

Com isso, os investidores iniciaram o ano com prudência, analisando as principais informações

e dados econômicos que, já no começo de janeiro, trouxeram, por meio da ata da última reunião de política monetária do Banco Central dos EUA (FED), a mensagem da Autoridade Monetária de que não haveria espaço para qualquer queda dos juros em 2023 e que ele seria elevado acima de 5% ainda no primeiro semestre. Porém, mesmo diante da negativa mensagem de juros mais altos, que são ruins para a atividade econômica de qualquer país e, conseqüentemente, para os ativos de risco, ao longo do trimestre os investidores passaram a se apoiar em dois pilares para reverter as expectativas pessimistas do começo do período: dados positivos da atividade tanto nos EUA como em outras regiões e leituras mais benignas do lado da inflação. Dessa maneira, os receios com os impactos que as altas taxas de juros poderiam gerar para a economia dos países, principalmente os Estados Unidos, foi suplantado várias vezes por dados econômicos robustos, que apontavam para um país com atividade forte, o que daria tempo para o FED continuar sua batalha contra a inflação sem causar danos mais profundos nas economias.

# RELATÓRIO ANUAL 2023

Mas, se por um lado a economia forte dá mais tempo para o Banco Central praticar taxas de juros altas para combater a inflação, uma economia e consumos robustos colocam mais pressão alta nos preços. Essa dicotomia apareceu por várias vezes ao longo do ano e foi uma das responsáveis por uma outra marca emblemática de 2023: a quantidade de reviravoltas ocorridas nos cenários e mercados. Além dessa primeira já ocorrida em fevereiro, quando os investidores se deram conta que a economia forte tem seu lado negativo, março trouxe para a já complicada equação do controle de inflação (alta de juros e crescimento econômico) uma nova variável: problemas no setor bancário. A quebra do Silicon Valley Bank e do Signature Bank, a segunda e a terceira maiores quebras da história dos Estados Unidos, fizeram com que fosse montada uma grande ação conjunta entre FED, Tesouro norte-americano e FDIC (correlato ao nosso FGC) para conter o contágio sobre todo o setor bancário, garantindo que todos os clientes teriam acesso à totalidade de seus depósitos de ambos os bancos.



# RELATÓRIO ANUAL 2023

Com o passar dos dias e após a quebra do Credit Suisse também ter sido evitada por uma linha de crédito disponibilizada pelo Banco Central Suíço e pela sua posterior compra pelo Banco UBS, a percepção de que a contágio sobre o setor e sobre a economia tinha sido evitado trouxe alívio para os investidores.

E, assim, caminhou o primeiro semestre e começou o segundo, com os dados de atividade e de serviços absorvendo bem os choques das taxas de juros e registrando leituras positivas, enquanto as informações colhidas do lado da inflação reforçavam que o comportamento dos preços nos EUA caminhava, cada vez mais, em direção à meta de 2% perseguida pelo FED, embora ainda estivesse bem acima desta (que fez o Banco Central dos EUA elevar as taxas de juros até o intervalo de 5,25% e 5,5% em julho e não abandonar o discurso de cautela e necessidade de manutenção das taxas de juros em terreno contracionista por muito tempo – o que ficou conhecido pela expressão “higher

for longer”). Mas, como dito, uma característica marcante do ano foram as reviravoltas e o trimestre entre agosto e outubro trouxe volatilidade e perdas para os ativos de risco ao redor do mundo.

A inversão no humor e nos negócios começou em agosto com dados fracos da atividade chinesa ligando o alerta de que a segunda maior economia do mundo estaria passando por dificuldades. Após a boa recuperação gerada pela reabertura da economia na virada do ano, a atividade perdeu fôlego e o setor imobiliário voltou a mostrar novos sinais de enfraquecimento (e problemas). A confiança do consumidor se aprofundou, as vendas no varejo subiram abaixo do esperado, mesmo comportamento da produção industrial, enquanto a balança comercial apresentou números bem piores. Isso fez com que o governo chinês lançasse mão de vários estímulos durante o segundo semestre, desde corte das taxas de juros, até o aumento do limite de déficit público para 4% do PIB.

# RELATÓRIO ANUAL 2023

Ao lado das dúvidas com a economia chinesa, outro fator foi culpado pela reversão do humor a partir de agosto (e que se manteve até outubro): o movimento das taxas dos títulos de 10 anos dos EUA. Conhecido como o pai da renda fixa mundial e destino de uma infinidade de investidores, inclusive praticamente todos os bancos centrais do mundo, as taxas destes títulos escalaram de 3,8% (fechamento em junho) para cima de 5% em outubro, máxima em 17 anos, o que aumentou a aversão a risco e derrubou os mercados.

Porém, ainda haveria espaço para mais uma reviravolta do ano e os meses de novembro e dezembro trouxeram redenção para os ativos de risco. Em uma conjunção de dados positivos dos EUA, com mercado de trabalho menos “apertado”, inflação de 12 meses beirando os 3% e queda nas taxas dos títulos de 10 anos, os investidores foram para o risco e promoveram um grande rally nos mercados. O S&P 500, um dos principais índices dos EUA, subiu todas as semanas nestes dois meses e acumulou alta de 13,7% no último bimestre do ano.



# RELATÓRIO ANUAL 2023

Como resultado, o ano foi marcado por grande volatilidade, mas, ao final, trouxe relevantes ganhos para os ativos de risco. O MSCI World, que representa uma cesta de ações globais, registrou alta de 21,77% no ano, enquanto o S&P500 subiu nas últimas 9 semanas de 2023, série mais longa desde 2004, e acumulou ganho de 24,23%. Do mesmo modo, os principais índices de renda fixa também registraram ganhos, como o Bloomberg Aggregate, um dos mais conhecidos e utilizados como benchmark pelos investidores, subindo 10% entre novembro e dezembro, melhores dois meses desde 1990, e com alta de 3,8% em dezembro acumulando 5,5% no ano.

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

A dinâmica dos mercados internacionais relacionadas às preocupações com a inflação e seus impactos nas economias também influenciaram os ativos domésticos. Mas o primeiro ano de um novo governo com uma nova agenda, principalmente econômica, os desafios das contas públicas e o cenário político deram nuances próprias à dinâmica dos mercados locais.

No começo do ano, a performance positiva da Bolsa local (influenciada em parte pela entrada de capital estrangeiro) não passou a real complexidade do que foi o período. As falas e colocações do Executivo contra o equilíbrio fiscal e ao controle de gastos se somaram à ampla frente de declarações e ataques ao Banco Central (e sua independência) e à política monetária, além das críticas à meta de inflação determinada pelo Conselho Monetário Nacional. Como resultado, janeiro foi muito ruidoso e impactou não só a performance dos ativos de renda fixa (devido à alta de juros dos títulos), como também as perspectivas futuras para a Selic e inflação. A Bolsa se distanciou deste cenário e performou de forma positiva ajudada pela entrada de recursos estrangeiros e pelo sentimento positivo do exterior.

A partir de então, tanto em fevereiro como em março, o enredo mudou muito pouco, com as dúvidas e os temores quanto ao cenário fiscal prevalecendo e os ataques ao Banco Central e à política monetária continuando. Porém, o que mudou no período foi a performance da Bolsa, que sucumbiu aos ruídos e caiu mais de 10%.

# RELATÓRIO ANUAL 2023

Já no segundo trimestre, após o primeiro ser o pior para a Bolsa local em 20 anos, a dinâmica dos mercados internacionais impactou parcial e positivamente os negócios domésticos, sendo que a evolução de importantes assuntos da agenda local foram cruciais para a performance dos ativos. O período começou ainda ruidoso, com as críticas ao Banco Central colocando em xeque a possível interferência do governo junto à Autoridade Monetária e à sua política, mas com o passar dos meses, apesar de ainda existentes, as críticas diminuíram e a aprovação do Arcabouço Fiscal e o início da tramitação da reforma tributária ajudaram na melhora da percepção de risco do investidor e a volta do recurso estrangeiro para a Bolsa. Além disso, a melhora da perspectiva da nota do Brasil de neutra para positiva pela S&P foi muito bem recebida e seguida por elogios da Moody's à firme postura do Banco Central no controle da inflação. Como resultado, o Ibovespa teve um período de superlativos: melhor performance mensal em junho (9%), desde dezembro de 2020, e primeira metade do ano com o maior rally em quatro anos (7,61%), desempenho positivo também seguido pela renda fixa, com relevantes ganhos para os títulos prefixados e atrelados à inflação.



# RELATÓRIO ANUAL 2023

O bom humor começou a mudar a partir de agosto, ocasião em que o cenário começou a ficar mais turvo, parte importada do exterior, parte gerada pelas incertezas das contas públicas nacionais. Apesar da aprovação do novo Arcabouço e do governo ter enviado para o Congresso o texto da PLDO mantendo o compromisso de zerar o déficit primário em 2024, as dúvidas com a possibilidade de cumprimento dessa meta voltaram à tona. Desde o momento em que foram apresentadas as premissas que o governo utilizou para entregar as metas de resultado primário nos próximos anos, os economistas avaliaram que havia relevantes superestimação de receitas e subestimação de despesas. Esse ambiente chegou a influenciar inclusive as expectativas de

limite de corte da Selic, com o COPOM sinalizando claramente a “importância da firme persecução das metas” fiscais. Independentemente disso, após mais de 2 anos (12 reuniões em que os juros foram aumentados e 7 que foram mantidos em 13,75%), o Comitê de Política Monetária iniciou o processo de queda da taxa Selic, reduzindo-a em 1 ponto percentual (0,5 ponto por reunião) para 12,75%.

# RELATÓRIO ANUAL 2023

O mau humor e as perdas dos mercados se estenderam até novembro, momento em que a virada dos ânimos nos mercados internacionais impulsionou os ativos de risco domésticos. As discussões em torno da meta de déficit primário continuaram, com alas do governo advogando a favor de maiores gastos e contra o equilíbrio fiscal, além de o comportamento corrente das contas públicas também preocuparem. Mas o noticiário local menos favorável não foi suficiente para ofuscar a relevante melhora dos mercados internacionais, da queda da Selic para 11,25%, das boas notícias vindas dos EUA e da robusta entrada de recursos estrangeiros na Bolsa - R\$ 38,8 bilhões em novembro e dezembro (resultando na segunda maior entrada anual da história). Com isso, o Ibovespa registrou alta de 15,1% no trimestre, renovou sua máxima histórica após 4 anos e acumulou valorização de 22,28% no ano. Na renda fixa, a queda das taxas internacionais favoreceu as estratégias prefixadas e atreladas à inflação, com o IMA-B subindo 16,05% no ano e o IRF-M 16,51%.



# RELATÓRIO ANUAL 2023

## Renda fixa

O mercado de renda fixa seguiu os passos do mercado internacional e das discussões sobre o equilíbrio e agenda fiscal. Apesar das estratégias ativas (prefixadas e atreladas à inflação) terem registrado boas performances e ganhos acima do CDI no ano, a volatilidade foi relevante e, em alguns momentos, o cenário mais desafiador prejudicou os rendimentos.

Além da influência do cenário internacional, foram dois os principais fatores que interferiram nas taxas dos títulos prefixados e atrelados à inflação ao longo do ano: a dinâmica da inflação versus a expectativa do início da queda da taxa Selic e o cenário fiscal. Quanto ao primeiro, a lição de casa feita pelo Banco Central, inclusive elogiada pela Moody's (comentada no texto anterior), fez com que a inflação diminuísse a ponto do Comitê de Política Monetária poder iniciar os cortes no começo do segundo semestre e promover uma diminuição de 2,5 pontos percentuais na taxa (levando-a a 11,25%).

Já em relação ao segundo ponto, os desafios foram maiores. O ano já havia começado sob a influência do aumento dos gastos públicos decorrente da PEC de Transição, o que já havia feito as taxas das NTN-B se elevarem significativamente ao final de 2022, e a demora para aprovação de uma nova regra fiscal. Além disso, os ataques de parte do Executivo ao controle da dívida pública não ajudaram. Ao final do primeiro semestre e com a melhora do mercado internacional, as taxas recuaram e os títulos se valorizaram. Porém, as dúvidas com a viabilidade das metas assumidas no Arcabouço Fiscal e a alta das taxas dos títulos de 10 anos dos EUA drenaram parte dos ganhos acumulados até julho. No final do ano, o noticiário local menos favorável não foi suficiente para ofuscar a relevante melhora dos mercados internacionais, da queda da Selic para 11,25%, das boas notícias vindas dos EUA, o que fez com que as estratégias atreladas à inflação (juros + IPCA), representados pelo IMA-B, rendessem 16,05% no ano e as estratégias prefixadas, representadas pelo IRF-M, registrassem valorização de 16,51% no mesmo período.

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

Um capítulo à parte do mercado de renda fixa que vale um comentário isolado foram os eventos ocorridos no mercado de crédito privado no primeiro trimestre. Inconsistências contábeis e posterior pedido de recuperação judicial da Americanas fez as debêntures perderem praticamente 85% de seus valores. Também, entre janeiro e maio, vários eventos fizeram a Light e suas debêntures perderem pouco mais de 60% de seus valores. Além das perdas relevantes registradas por estes papéis, o mercado de crédito privado foi afetado como um todo pelo aumento do sentimento de risco dos investidores, pela menor liquidez dos papéis e pelo saque de fundos de Renda Fixa. Como resultado, as taxas dos títulos privados se elevaram consideravelmente gerando perdas de cerca de 3,5% (considerando um dos principais índices que espelha esse mercado), resultado que só começou a ser revertido a partir de maio (mas não suficientemente para recuperar todas as perdas registradas).

## 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 97.926 pontos e a máxima de 134.193, o que significou, no pior momento, uma queda no ano de 7,2% (em março) e uma alta de 22,3% (no penúltimo dia do ano).

Conforme comentado no texto sobre o cenário econômico, alguns momentos do ano chamaram atenção. O primeiro trimestre foi o pior primeiro período em mais de 20 anos, somente sendo ultrapassado pelo primeiro trimestre de 2020 (por motivos óbvios). Em contrapartida, no segundo foi registrada a melhor performance mensal até então (9% em junho) que se tornou a primeira metade do ano com o maior rally em quatro anos (7,61%). Por fim, revertendo o mau humor registrado entre agosto e outubro, o último bimestre foi essencial para o resultado do ano, com performance acumulada de mais de 18%.

# RELATÓRIO ANUAL 2023

Além da alta volatilidade, outro ponto marcante do mercado acionário em 2023 foi a diferença de performance entre os setores, fazendo com que uns registrassem retorno substancialmente maiores do que outros e, mais ainda, do que o próprio Ibovespa. Mas diferentemente de 2022, com exceção de Mineração e Siderurgia que recuou 1,4%, nenhum outro setor ficou no terreno negativo. Alguns exemplos positivos foram: Bancos com alta de 46,6%, Setor de Óleo, Gás e Petroquímico com 75,3% e Educação com 100%. Por outro lado, as piores performances ficaram para os setores de Saúde (3,7%), Varejo (7,2%) e Construção Civil (12%).



# RELATÓRIO ANUAL 2023

## Estruturado

O Segmento Estruturado, representado pelos fundos Multimercado, voltou a registrar um ano desafiador em que os principais gestores não conseguiram agregar os prêmios esperados pelos investidores (entre 1 e 3 pontos percentuais acima do CDI, dependendo da volatilidade do fundo). 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, a maioria dos fundos sequer conseguiu superar o CDI, tendo encerrado o ano com retorno médio de 9,30% (representado pelo índice IHFA, que retrata o segmento) contra o CDI de 13,04%.

## Exterior

Conforme descrito no texto sobre o cenário de 2023, este ano foi marcado por grande volatilidade nos mercados internacionais, mas que no final foi compensada por relevantes ganho dos mercados acionários. O MSCI World, que representa uma cesta de ações globais, registrou alta de 21,77% no ano, enquanto o S&P500 subiu nas últimas 9 semanas de 2023, série mais longa desde 2004, e acumulou ganho de 24,23%. Do mesmo modo, os principais índices de renda fixa também registraram ganhos, como o Bloomberg Aggregate, um dos mais conhecidos e utilizados como benchmark pelos investidores, que subiu 10% entre novembro e dezembro, melhores dois meses desde 1990, e com alta de 3,8% em dezembro acumulando 5,5% no ano.

Vale comentar que, como o Real se valorizou perante o dólar e grande parte dos investidores aplicam no mercado internacional expostos à variação cambial, essa valorização “roubou” parte dos ganhos (cerca de 7%).

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

## Expectativas para 2024

Após dois anos de intensas batalhas contra a inflação, 2024 abre espaço para que as políticas monetárias se tornem menos restritivas nos países desenvolvidos, mesmo que permaneça a necessidade de mantê-las neste terreno por mais algum tempo. É claro que ainda há risco de que as economias de alguns países, inclusive os EUA, sofram com os efeitos das altas taxas praticadas por tanto tempo e registrem desaceleração mais intensa, podendo se transformar em recessão. Mas o cenário básico dos analistas e economistas não é esse e, desse modo, há uma perspectiva mais construtiva à frente. Nesse sentido, caso as taxas de juros comecem a recuar, pode haver espaço para que os investidores tomem maiores riscos em suas carteiras. No entanto, isso deve acontecer de forma cautelosa e parcimoniosa, dados riscos ainda existentes, como a baixa performance das economias e, também, a possibilidade de as quedas de juros esperadas pelos investidores não acontecerem na intensidade aguardada, ainda mais considerando que os mercados se valorizaram de maneira relevante em 2023. Assim, apesar de mais construtivo, o cenário ainda exige cautela e paciência.

No Brasil, segundo expectativas do mercado divulgadas no último Relatório Focus de janeiro de 2024 (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 1,60%).

Quanto às taxas de juros, o Banco Central deverá promover novas quedas na Selic, mas há muitas discussões e dúvidas até que nível ela recuará (o mesmo relatório Focus apresenta que a estimativa dos economistas é de que ela termine o ano em 9,00%, embora os mercados futuros de juros não estejam tão otimistas). Um dos grandes entraves para um maior recuo é ainda a inflação mais resiliente do setor de serviços e o caráter inflacionário que a política fiscal do atual governo possui. Inclusive, o lado fiscal continuará sendo um dos principais assuntos (se não o mais) na condução da política econômica e do comportamento do mercado, porque neste ano será comprovado se as premissas assumidas no Arcabouço Fiscal eram válidas e a meta de déficit zero será entregue (de novo citando o relatório Focus, os economistas acreditam que o governo não conseguirá alcançá-la e as contas públicas registrarão déficit primário de cerca de 0,8% do PIB).

# RELATÓRIO ANUAL 2023

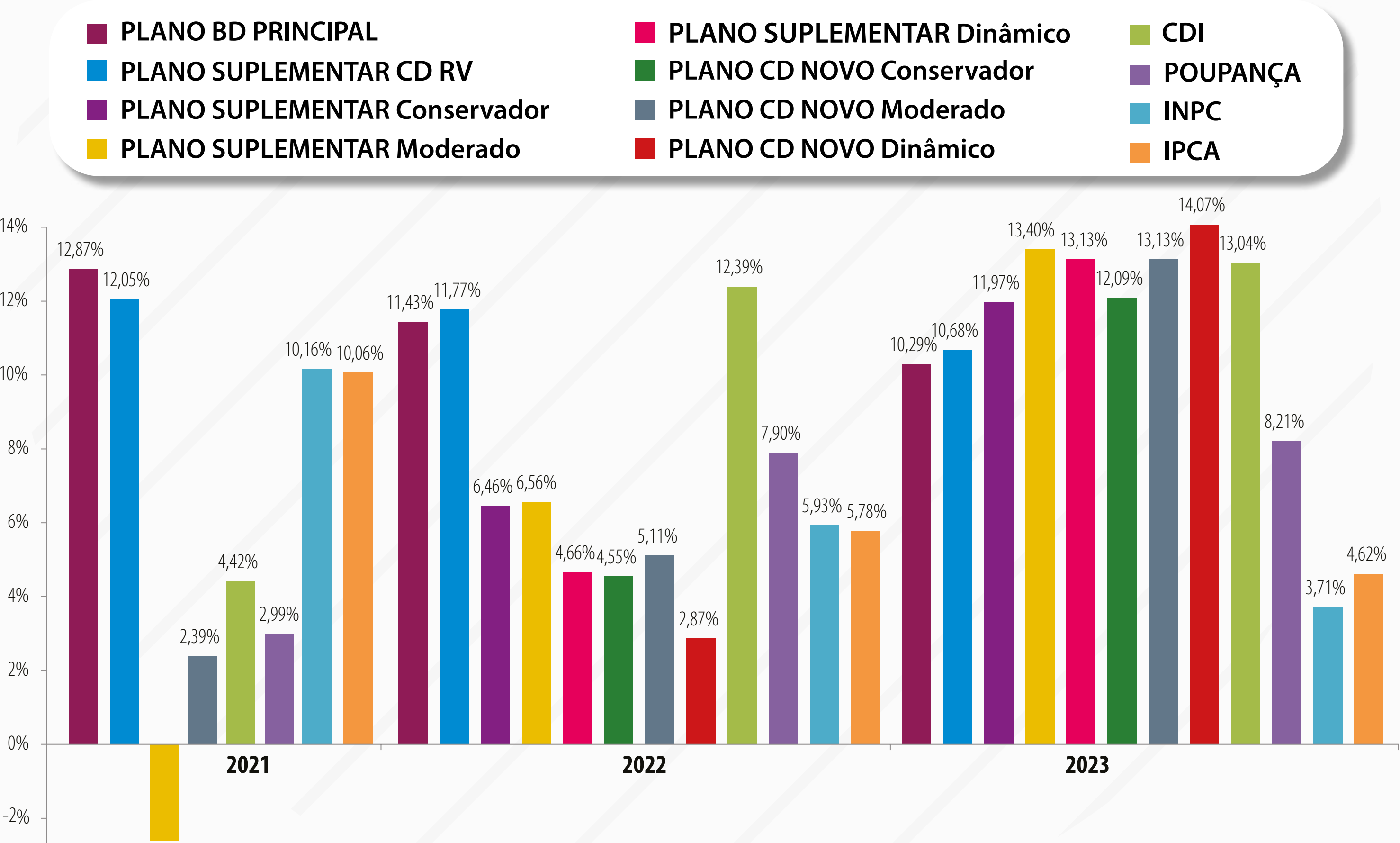
Para os mercados, apesar do cenário de baixo crescimento, desafios do lado fiscal e de esperarmos um ambiente ainda volátil, há espaço para a Bolsa de Valores performar positivamente, mesmo considerando a valorização de 2023. Porém, do mesmo modo do cenário exterior, o doméstico ainda exige cautela e, com isso, o aumento de risco não parece adequado, devendo ser avaliado com muita prudência. Na Renda Fixa, a agenda fiscal será ainda mais dominante e apesar do Arcabouço Fiscal, de certa maneira, inibir que a dívida pública assuma caráter explosivo, é preciso que o Governo persiga as metas estabelecidas, por mais difíceis que sejam. Se isso ocorrer, 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 ganhos, uma vez que um cenário de maior controle dos gastos proporciona espaço para as taxas de juros recuarem. Mas, novamente, a lição de casa precisa ser feita, com o risco de o país passar por momentos muito difíceis no futuro próximo.

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



INVESTIMENTOS  
Rentabilidade do seu plano

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



RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - 2023

| Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$) |               |         |               |         |
|--------------------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
| Segmentos                                  | Dezembro/2023 | %       | Dezembro/2022 | %       |
| Renda Fixa                                 | 3.932.385.844 | 91,31%  | 3.643.395.592 | 91,09%  |
| Renda Variável                             | 241.896.356   | 5,62%   | 278.953.735   | 6,97%   |
| Estruturado                                | 70.236.817    | 1,63%   | -             | 0,00%   |
| Exterior                                   | 45.566.946    | 1,06%   | 50.642.423    | 1,27%   |
| Imobiliário                                | 16.730.094    | 0,39%   | 26.604.122    | 0,67%   |
| Total                                      | 4.306.816.058 | 100,00% | 3.999.595.872 | 100,00% |

| Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$) |               |         |               |         |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
| PLANO PRINCIPAL - BD                                             |               |         |               |         |
| Segmentos                                                        | Dezembro/2023 | %       | Dezembro/2022 | %       |
| Renda Fixa                                                       | 2.286.385.390 | 100,00% | 2.105.623.850 | 96,27%  |
| Renda Variável                                                   | -             | 0,00%   | 78.028.526    | 3,57%   |
| Imobiliário                                                      | -             | 0,00%   | 3.443.584     | 0,16%   |
| Total                                                            | 2.286.385.390 | 100,00% | 2.187.095.961 | 100,00% |

# RELATÓRIO ANUAL 2023

| Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)<br>Novo CD |                    |                |                    |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Segmentos                                                                   | Dezembro/2023      | %              | Dezembro/2022      | %              |
| Renda Fixa                                                                  | 170.851.806        | 71,03%         | 87.737.646         | 73,73%         |
| Renda Variável                                                              | 46.782.390         | 19,45%         | 22.947.057         | 19,28%         |
| Estruturado                                                                 | 11.428.192         | 4,75%          | -                  | 0,00%          |
| Exterior                                                                    | 8.973.518          | 3,73%          | 5.553.477          | 4,67%          |
| Imobiliário                                                                 | 2.506.562          | 1,04%          | 2.764.888          | 2,32%          |
| <b>Total</b>                                                                | <b>240.542.468</b> | <b>100,00%</b> | <b>119.003.068</b> | <b>100,00%</b> |

| Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)<br>CD Suplementar |                      |                |                      |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Segmentos                                                                          | Dezembro/2023        | %              | Dezembro/2022        | %              |
| Renda Fixa                                                                         | 1.434.852.766        | 82,48%         | 1.416.974.007        | 85,34%         |
| Renda Variável                                                                     | 195.113.966          | 11,22%         | 177.978.152          | 10,72%         |
| Estruturado                                                                        | 58.808.626           | 3,38%          | -                    | 0,00%          |
| Exterior                                                                           | 36.593.428           | 2,10%          | 45.088.946           | 2,72%          |
| Imobiliário                                                                        | 14.223.533           | 0,82%          | 20.395.650           | 1,23%          |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>1.739.592.319</b> | <b>100,00%</b> | <b>1.660.436.754</b> | <b>100,00%</b> |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$) |               |         |               |         |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
| SAÚDE                                                            |               |         |               |         |
| Segmentos                                                        | Dezembro/2023 | %       | Dezembro/2022 | %       |
| Renda Fixa                                                       | 33.563.502    | 100,00% | 26.852.779    | 100,00% |
| Total                                                            | 33.563.502    | 100,00% | 26.852.779    | 100,00% |

| Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$) |               |         |               |         |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
| PGA                                                              |               |         |               |         |
| Segmentos                                                        | Dezembro/2023 | %       | Dezembro/2022 | %       |
| Renda Fixa                                                       | 6.732.379     | 100,00% | 6.207.311     | 100,00% |
| Total                                                            | 6.732.379     | 100,00% | 6.207.311     | 100,00% |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

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

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

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

| Segmentos      | Alocação<br>Atual | Política de Investimentos |         | Resolução 4.994<br>(Legislação) |
|----------------|-------------------|---------------------------|---------|---------------------------------|
|                |                   | Mínimo                    | Máximo  |                                 |
| Renda Fixa     | 71,03%            | 43,00%                    | 100,00% | 100,00%                         |
| Renda Variável | 19,45%            | 24,00%                    | 36,00%  | 70,00%                          |
| Exterior       | 3,73%             | 6,00%                     | 10,00%  | 10,00%                          |
| Imobiliário    | 1,04%             | 0,00%                     | 3,00%   | 20,00%                          |
| <b>Total</b>   | <b>95,25%</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                                                                                                        | 82,48%         | 35,00%                    | 100,00% | 100,00%                      |
| Renda Variável                                                                                                    | 11,22%         | 22,00%                    | 42,00%  | 70,00%                       |
| Exterior                                                                                                          | 2,10%          | 6,00%                     | 10,00%  | 10,00%                       |
| Imobiliário                                                                                                       | 0,82%          | 0,00%                     | 3,00%   | 20,00%                       |
| Total                                                                                                             | 96,62%         |                           |         |                              |

| 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%                      |
| Total                                                                                                    | 100,00%        |                           |        |                              |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| 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%                      |
| Total                                                                                                  | 100,00%        |                           |        |                              |

| Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$) |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| Tipo                                               | Acumulado 2023 |
| Consultoria de Investimentos                       | 496.830        |
| TAXA CETIP                                         | 100.750        |
| TAXA SELIC                                         | -82            |
| Taxa CBLC                                          | 2.278          |
| IOF s/ Fundos                                      | 18             |
| Taxa de Gestão S/ Fundos                           | 2.229.700      |
| Taxa de Custódia S/ Fundos                         | 1.627.875      |
| Taxa de Fundos                                     | 1.377.792      |
| Total                                              | 5.835.160      |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Modalidades de Aplicação (em R\$)      |                      |                      |                    |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
|                                        | ENTIDADE             | BD                   | Novo CD            |
| <b>Renda Fixa</b>                      | <b>3.932.385.844</b> | <b>2.286.385.390</b> | <b>170.851.806</b> |
| Carteira / Fundos                      | 3.932.884.629        | 2.286.697.754        | 170.887.539        |
| Valores a Pagar / Receber              | -795.653             | -335.728             | -71.735            |
| Caixa (Administrado + Própria)         | 296.869              | 23.364               | 36.003             |
| <b>Renda Variável</b>                  | <b>241.896.356</b>   | <b>-</b>             | <b>46.782.390</b>  |
| Fundos de Investimentos                | 241.847.777          |                      | 46.777.389         |
| Valores a Pagar / Receber              | 48.580               |                      | 5.001              |
| <b>Estruturado</b>                     | <b>70.236.817</b>    | <b>-</b>             | <b>11.428.192</b>  |
| Fundos de Investimentos                | 70.236.817           |                      | 11.428.192         |
| <b>Exterior</b>                        | <b>45.566.946</b>    | <b>-</b>             | <b>8.973.518</b>   |
| Fundos de Investimentos                | 45.566.946           |                      | 8.973.518          |
| <b>Imobiliário</b>                     | <b>16.730.094</b>    | <b>-</b>             | <b>2.506.562</b>   |
| Fundos de Investimentos                | 16.730.094           |                      | 2.506.562          |
| <b>Total do Patrimônio da Entidade</b> | <b>4.306.816.058</b> | <b>2.286.385.390</b> | <b>240.542.468</b> |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Modalidades de Aplicação (em R\$)      |                      |                   |                  |
|----------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|
|                                        | CD Suplementar       | Saúde             | PGA              |
| <b>Renda Fixa</b>                      | <b>1.434.852.766</b> | <b>33.563.502</b> | <b>6.732.379</b> |
| Carteira / Fundos                      | 1.435.160.907        | 33.419.639        | 6.718.790        |
| Valores a Pagar / Receber              | -354.303             | -26.833           | -7.055           |
| Caixa (Administrado + Própria)         | 46.162               | 170.696           | 20.644           |
| <b>Renda Variável</b>                  | <b>195.113.966</b>   | -                 | -                |
| Fundos de Investimentos                | 195.070.388          | -                 | -                |
| Valores a Pagar / Receber              | 43.578               | -                 | -                |
| <b>Estruturado</b>                     | <b>58.808.626</b>    | -                 | -                |
| Fundos de Investimentos                | 58.808.626           | -                 | -                |
| <b>Exterior</b>                        | <b>36.593.428</b>    | -                 | -                |
| Fundos de Investimentos                | 36.593.428           | -                 | -                |
| <b>Imobiliário</b>                     | <b>14.223.533</b>    | -                 | -                |
| Fundos de Investimentos                | 14.223.533           | -                 | -                |
| <b>Total do Patrimônio da Entidade</b> | <b>1.739.592.319</b> | <b>33.563.502</b> | <b>6.732.379</b> |

INFORMAÇÕES DOS INVESTIMENTOS - 2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - BD |               |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                            | Retorno Bruto |
| <b>Renda Fixa</b>                                                    | <b>10,75%</b> |
| Benchmark                                                            | 9,81%         |
| <b>Total</b>                                                         | <b>10,49%</b> |
| Benchmark                                                            | 9,81%         |

Obs: o segmento de Renda Variável foi resgatado em fev/23.

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - PGA |               |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                             | Retorno Bruto |
| <b>Renda Fixa</b>                                                     | <b>12,98%</b> |
| Benchmark                                                             | 13,25%        |
| <b>Total</b>                                                          | <b>12,98%</b> |
| Benchmark                                                             | 13,25%        |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Saúde |               |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                               | Retorno Bruto |
| <b>Renda Fixa</b>                                                       | <b>13,15%</b> |
| Benchmark                                                               | 13,25%        |
| <b>Total</b>                                                            | <b>13,15%</b> |
| Benchmark                                                               | 13,25%        |

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Novo CD Conservador |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                                             | Retorno Bruto |
| <b>Renda Fixa</b>                                                                     | <b>13,23%</b> |
| Benchmark                                                                             | 14,61%        |
| <b>Total</b>                                                                          | <b>13,23%</b> |
| Benchmark                                                                             | 14,61%        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Novo CD Moderado |               |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                                          | Retorno Bruto |
| Renda Fixa                                                                         | 13,47%        |
| Benchmark                                                                          | 13,51%        |
| Renda Variável                                                                     | 20,38%        |
| Benchmark                                                                          | 23,70%        |
| Imobiliário                                                                        | -18,95%       |
| Benchmark                                                                          | 15,50%        |
| Estruturados                                                                       | 7,47%         |
| Benchmark                                                                          | 13,53%        |
| Exterior                                                                           | 13,67%        |
| Benchmark                                                                          | 12,98%        |
| Total                                                                              | 13,76%        |
| Benchmark                                                                          | 14,99%        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - Novo CD Dinâmico |               |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                                          | Retorno Bruto |
| Renda Fixa                                                                         | 13,88%        |
| Benchmark                                                                          | 15,39%        |
| Renda Variável                                                                     | 16,97%        |
| Benchmark                                                                          | 23,70%        |
| Estruturado                                                                        | 7,37%         |
| Benchmark                                                                          | 13,53%        |
| Exterior                                                                           | 18,36%        |
| Benchmark                                                                          | 12,98%        |
| Total                                                                              | 14,66%        |
| Benchmark                                                                          | 17,79%        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Conservador |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                                                    | Retorno Bruto |
| Renda Fixa                                                                                   | 13,08%        |
| Benchmark                                                                                    | 14,61%        |
| Total                                                                                        | 13,08%        |
| Benchmark                                                                                    | 14,61%        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Moderado |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                                                 | Retorno Bruto |
| Renda Fixa                                                                                | 13,24%        |
| Benchmark                                                                                 | 14,49%        |
| Renda Variável                                                                            | 20,08%        |
| Benchmark                                                                                 | 23,70%        |
| Imobiliário                                                                               | -24,57%       |
| Benchmark                                                                                 | 15,50%        |
| Estruturados                                                                              | 7,23%         |
| Benchmark                                                                                 | 13,53%        |
| Exterior                                                                                  | 14,95%        |
| Benchmark                                                                                 | 12,98%        |
| Total                                                                                     | 13,42%        |
| Benchmark                                                                                 | 15,98%        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Dinâmico |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                                                 | Retorno Bruto |
| Renda Fixa                                                                                | 12,56%        |
| Benchmark                                                                                 | 15,39%        |
| Renda Variável                                                                            | 17,59%        |
| Benchmark                                                                                 | 23,70%        |
| Imobiliário                                                                               | -22,13%       |
| Benchmark                                                                                 | 15,50%        |
| Estruturados                                                                              | 7,16%         |
| Benchmark                                                                                 | 13,53%        |
| Exterior                                                                                  | 15,36%        |
| Benchmark                                                                                 | 12,98%        |
| Total                                                                                     | 13,55%        |
| Benchmark                                                                                 | 18,20%        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento no Ano - CD Suplementar Vitalícia |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Segmentos                                                                                  | Retorno Bruto |
| Renda Fixa                                                                                 | 10,87%        |
| Benchmark                                                                                  | 9,69%         |
| Total                                                                                      | 10,87%        |
| Benchmark                                                                                  | 9,69%         |

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 2024

Plano Principal - BD

| Plano de Benefícios |                                   |         |         |         |
|---------------------|-----------------------------------|---------|---------|---------|
| Segmento            | Benchmark                         | Mínimo  | Target  | Máximo  |
| Renda Fixa          | 4% IMA-S + 96% (IPCA + 5,11%a.a.) | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Total               | 4% IMA-S + 96% (IPCA + 5,11%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                     | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% 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                          | 38,5% IMA-S + 18,9% IMA-B5 + 12,6% IRF-M + 19% (IBr-X 100 + 2% a.a) + 4% MSCI World + 2% IFIX + 5% (CDI + 3% a.a.) |        |        |        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Plano de Benefícios - Dinâmico |                                                                                                                  |        |        |        |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Segmento                       | Benchmark                                                                                                        | Mínimo | Target | Máximo |
| Renda Fixa                     | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B 5                                                                              | 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                          | 29,7% IMA-S + 14,6% IMA-B5 + 9,7% 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 + 5,01% a.a. | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Total                                 | 10% CDI + 90% IPCA + 5,01% 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 |         |         |         |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Plano de Benefícios - Moderado |                                                                                                                    |        |        |        |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Segmento                       | Benchmark                                                                                                          | Mínimo | Target | Máximo |
| Renda Fixa                     | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% 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                          | 38,5% IMA-S + 18,9% IMA-B5 + 12,6% IRF-M + 19% (IBr-X 100 + 2% a.a) + 4% MSCI World + 2% IFIX + 5% (CDI + 3% a.a.) |        |        |        |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Plano de Benefícios - Dinâmico |                                                                                                                  |        |        |        |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Segmento                       | Benchmark                                                                                                        | Mínimo | Target | Máximo |
| Renda Fixa                     | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B 5                                                                              | 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                          | 29,7% IMA-S + 14,6% IMA-B5 + 9,7% 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 2023, referente às Patrocinadoras:

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

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

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 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Resolução CNPC nº 58, de 14/11/2023;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 363, de 27/04/2023.

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

No Anexo deste documento serão apresentadas as principais alterações ocorridas em 2023 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.

Esse processo de retirada de patrocínio foi aprovado pela PREVIC em 08/05/2023, tendo já sido pago os valores devidos aos participantes, não sendo mais objeto da avaliação atuarial de encerramento de 31/12/2023.

Por esse motivo, os resultados apresentados neste parecer são referentes apenas ao Grupo Citibank composto pelas patrocinadoras acima listadas.

## 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 31/08/2023.

### 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:

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Participantes Ativos                                    |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| DESCRIÇÃO                                               |             |
| Número                                                  | 1.496       |
| Idade Média (anos)                                      | 42,7        |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)          | 11,2        |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) <sup>(1)</sup>       | n/a         |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)                 | 17,3        |
| Salário Mensal Médio (R\$)                              | 26.851      |
| Folha Anual de Salários (R\$)                           | 522.866.376 |
| Benefício Saldado Mensal Médio (R\$) <sup>(2) (3)</sup> | 1.834       |
| Benefício Mínimo Saldado Médio (R\$) <sup>(3)</sup>     | 24.654      |

- (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                                                                                                                               |        |
| Número                                                                                                                                  | 34     |
| Idade Média (anos)                                                                                                                      | 45,4   |
| Benefício Saldado Mensal Médio (R\$) <sup>(1) (2)</sup>                                                                                 | 8.317  |
| Benefício Mínimo Saldado Médio (R\$) <sup>(2)</sup>                                                                                     | 85.753 |

- (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                                                                                                                           |      |
| Número                                                                                                                              | 26   |
| Idade Média (anos)                                                                                                                  | 44,8 |
| Benefício Mensal Médio (R\$)                                                                                                        | n/a  |

| Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido |       |
|----------------------------------------------------------|-------|
| DESCRIÇÃO                                                |       |
| Aguardando Rendas Vitalícias                             |       |
| Número                                                   | 235   |
| Idade Média (anos)                                       | 56,9  |
| Benefício Mensal Médio (R\$)                             | 6.731 |
| Aguardando Rendas Por Prazo Certo                        |       |
| Número                                                   | 1.461 |
| Idade Média (anos)                                       | 47,5  |
| Benefício Mensal Médio (R\$)                             | n/a   |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Assistidos                    |                 |                  |
|-------------------------------|-----------------|------------------|
| DESCRIÇÃO                     | RENDA VITALÍCIA | RENDA FINANCEIRA |
| Aposentados Programados       |                 |                  |
| Número                        | 773             | 69               |
| Idade Média (anos)            | 68,1            | 60,2             |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 9.915           | 3.490            |
| Aposentados Inválidos         |                 |                  |
| Número                        | 7               | -                |
| Idade Média (anos)            | 61,2            | -                |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 4.824           | -                |
| Beneficiários                 |                 |                  |
| Número                        | 78              | -                |
| Idade Média (anos)            | 71,6            | -                |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 9.145           | -                |
| Total                         |                 |                  |
| Número                        | 858             | 69               |
| Idade Média (anos)            | 68,4            | 60,2             |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 9.804           | 3.490            |

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 corresponderem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2023. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2023, 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.

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                                                     |                                                 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Taxa real anual de juros <sup>(1)</sup>                             | 5,11% 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                                          | AT-2000, segregada por sexo, desagravada em 20% |
| Tábua de mortalidade de inválidos                                   | IAPB-57                                         |
| Tábua de entrada em invalidez <sup>(3)</sup>                        | Mercer Disability Ajustada                      |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas <sup>(4)</sup>              | Tábua Citi de Aposentadoria                     |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

- (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) 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.

Informamos que a tabela de mortalidade geral foi alterada da tabela AT2000, segregada por sexo, suavizada em 10% para a tabela AT-2000, segregada por sexo, desagravada em 20%, com o objetivo de refletir mais fielmente a expectativa de mortalidade dos participantes do Plano.

A atualização da hipótese de mortalidade geral resultou em um aumento na ordem de 4,46% (ou aproximadamente R\$ 85,7 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

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 5,19% a.a.

Conforme Portaria nº 363, de 27/04/2023, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2022 de 11,77 anos é de 3,29% a.a. a 5,11% 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 4,98% a.a. para 5,11% a.a. Destacamos que a taxa real anual de juros de 5,11% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023.

A alteração da taxa de juros de 4,98% a.a. para 5,11% a.a. resultou em uma redução na ordem de 1,52% (ou aproximadamente R\$ 30,5 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada as alterações mencionadas 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 2023 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 31/12/2023.

| Conta               | Nome                                             | R\$ |
|---------------------|--------------------------------------------------|-----|
| 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 | -   |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                            | R\$              |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| 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                                               | 2.277.190.662,13 |
| 2.03.01.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO                                | 2.274.902.425,76 |
| 2.03.01.01.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS                                           | 2.161.509.573,10 |
| 2.03.01.01.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS                                           | 1.364.727.623,58 |
| 2.03.01.01.01.01.00 | Contribuição Definida                                           | 12.742.831,58    |
| 2.03.01.01.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído                     | 12.742.831,58    |
| 2.03.01.01.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização       | 1.351.984.792,00 |
| 2.03.01.01.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos     | 1.250.083.073,00 |
| 2.03.01.01.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 101.901.719,00   |
| 2.03.01.01.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER                                           | 796.781.949,52   |
| 2.03.01.01.02.01.00 | Contribuição Definida                                           | 171.874.774,52   |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

| Conta               | Nome                                                                     | R\$            |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 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                | 171.874.774,52 |
| 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     | 540.715.672,00 |
| 2.03.01.01.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados                           | 540.715.672,00 |
| 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 | 84.191.503,00  |
| 2.03.01.01.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados                       | 84.191.503,00  |
| 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)                                                     | -              |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                 | R\$            |
|---------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| 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                                   | 113.392.852,66 |
| 2.03.01.02.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS                                | 113.392.852,66 |
| 2.03.01.02.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado                          | 113.392.852,66 |
| 2.03.01.02.01.01.01 | Reserva de Contingência                              | 113.392.852,66 |
| 2.03.01.02.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano               | -              |
| 2.03.01.02.01.02.00 | (-) Déficit Técnico Acumulado                        | -              |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                 | R\$          |
|---------------------|------------------------------------------------------|--------------|
| 2.03.01.02.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR                                | -            |
| 2.03.02.00.00.00.00 | FUNDOS                                               | 2.288.236,37 |
| 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           | -            |
| 2.03.02.01.99.00.00 | OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS                          | -            |
| 2.03.02.02.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS                               | 2.288.236,37 |
| 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             | 2.288.236,37 |
| 2.03.02.02.03.00.00 | FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO                   | -            |
| 2.03.02.03.00.00.00 | FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | -            |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Citibank vigente em 31 de dezembro de 2023, 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 2023.

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.

### **Variação nas Provisões Matemáticas**

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

RELATÓRIO ANUAL

2023

| CONTA                 | A - EVOLUÇÃO<br>TEÓRICA | B - RECÁLCULO<br>COM HIPÓTESES<br>DE 31/12/2022 | VARIAÇÃO<br>(B/A-1) | C - RECÁLCULO<br>COM HIPÓTESES<br>DE 31/12/2023 | VARIAÇÃO<br>(C/B-1) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------|---------------------|
| Provisões Matemáticas | 1.962.786.021           | 1.921.735.942                                   | -2,09%              | 1.976.891.967                                   | 2,87%               |
| Benefícios Concedidos | 1.275.145.537           | 1.303.055.451                                   | 2,19%               | 1.351.984.792                                   | 3,75%               |
| Benefícios a Conceder | 687.640.484             | 618.680.491                                     | -10,03%             | 624.907.175                                     | 1,01%               |

Em função das alterações nas hipóteses mencionadas no item 3 deste parecer atuarial, principalmente da hipótese de mortalidade geral, as provisões matemáticas aumentaram cerca de 2,87% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2022.

Além deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas as provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2022, tiveram uma redução de 10,03% em Benefícios a Conceder devido a movimentação dos participantes para benefício concedido e saída dos que optaram pelo resgate.

Variação do Resultado

Apesar da perda atuarial decorrente da atualização da premissa de mortalidade geral, a situação superavitária do plano foi mantida em patamar superior ao observado no encerramento do exercício de 2022, devido, principalmente, à rentabilidade do plano de 10,29% ter sido superior à meta atuarial (IPCA + 4,98%) de 9,83% (ganho atuarial de 0,42%), aumento da taxa de juros real (4,98% para 5,11%) e desligamentos observados entre os períodos.

## **Natureza do Resultado**

O superávit apresentado em 31/12/2023, 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 11,83 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2023.

## **Soluções para Insuficiência de Cobertura**

Não aplicável.

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

Não há Fundo Previdencial em 31/12/2023.

## **5. Plano de Custeio para o Exercício de 2024**

### **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:

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

| DESCRIÇÃO          | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO ANUAL EM R\$ |
|--------------------|------------------------------------------------|--------------------|
| Extraordinário     | -                                              | -                  |
| Administração      | 0,32%                                          | 1.673.172          |
| <b>Custo Total</b> | <b>0,32%</b>                                   | <b>1.673.172</b>   |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2023. Ressaltamos que durante o ano de 2024, 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 destes.

### 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

| DESCRIÇÃO                                                | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Contribuição Extraordinária                              | -                                                     | -                                 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,32%                                                 | 1.673.172                         |

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 0,32% da folha de salário de participação, ou R\$ 1.673.172 em 31/12/2023.

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\$ 28,46 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 2024.

## 6. Conclusão

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2023. 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, 4 de março de 2024.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias  
MIBA nº 843

Jaqueline Betônio  
MIBA nº 2.535

## Apêndice A

### Alterações na Legislação (enfoque atuarial)

#### Portaria PREVIC nº 363, de 27 de abril de 2023

A Portaria PREVIC nº 363 divulga a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média, para o exercício de 2023, de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020, e transfere a competência para publicação futura ao Diretor de Normas.

#### Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023

Estabelece procedimentos para aplicação das normas relativas às atividades desenvolvidas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar, bem como normas complementares às diretrizes do Conselho Nacional de Previdência Complementar e do Conselho Monetário Nacional.

#### Resolução CNPC nº 58, de 14 de novembro 2023

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 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 2023, referente às Patrocinadoras:

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

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;

# RELATÓRIO ANUAL 2023

- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Resolução CNPC nº 58, de 14/11/2023;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 363, de 27/04/2023.

No Anexo deste documento serão apresentadas as principais alterações ocorridas em 2023 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.

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

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.

Esse processo de retirada de patrocínio foi aprovado pela PREVIC em 08/05/2023, tendo já sido pago os valores devidos aos participantes, não sendo mais objeto da avaliação atuarial de encerramento de 31/12/2023.

Por esse motivo, os resultados apresentados neste parecer são referentes apenas ao Grupo Citibank composto pelas patrocinadoras acima listadas.

## 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 31/08/2023.

### 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:

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Participantes Ativos                           |             |
|------------------------------------------------|-------------|
| DESCRIÇÃO                                      |             |
| Número                                         | 1.197       |
| Idade Média (anos)                             | 43,6        |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 11,9        |
| Tempo Médio de Contribuição (anos)             | 10,8        |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)        | 16,4        |
| Salário Mensal Médio (R\$)                     | 28.687      |
| Folha Anual de Salários (R\$)                  | 446.963.287 |

| Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido |       |
|----------------------------------------------------------|-------|
| DESCRIÇÃO                                                |       |
| Número                                                   | 1.174 |
| Idade Média (anos)                                       | 46,9  |
| Benefício Saldado Mensal Médio (R\$)                     | N/A   |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Participantes Assistidos e Beneficiários |                 |                  |                              |
|------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|
| DESCRIÇÃO                                | RENDA VITALÍCIA | RENDA FINANCEIRA | RENDA VITALÍCIA E FINANCEIRA |
| Aposentados Programados                  |                 |                  |                              |
| Número                                   | 439             | 156              | 3                            |
| Idade Média (anos)                       | 66,9            | 61,9             | 59,1                         |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$  | 9.063           | -                | 11.909                       |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | -               | 12.596           | 3.885                        |
| Aposentados Inválidos                    |                 |                  |                              |
| Número                                   | 2               | 2                | -                            |
| Idade Média (anos)                       | 65,2            | 56,8             | -                            |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$  | 9.071           | -                | -                            |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | -               | 4.920            | -                            |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Participantes Assistidos e Beneficiários |                |                 |                             |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|
| DESCRIÇÃO                                | REDA VITALÍCIA | REDA FINANCEIRA | REDA VITALÍCIA E FINANCEIRA |
| Beneficiários                            |                |                 |                             |
| Número                                   | 15             | 8               | -                           |
| Idade Média (anos)                       | 75,1           | 59,2            | -                           |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$  | 7.411          | -               | -                           |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | -              | 15.451          | -                           |
| Total                                    |                |                 |                             |
| Número                                   | 456            | 166             | 3                           |
| Idade Média (anos)                       | 67,2           | 61,7            | 59,1                        |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$  | 9.009          | -               | 11.909                      |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | -              | 12.641          | 3.885                       |

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 corresponderem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2023. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2023, 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 31/12/2023. No total foram 6 novas concessões.

### 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>                             | 5,01% 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                                          | AT-2000, segregada por sexo, desagradada em 20% |
| 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.

## 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.

Informamos que a tabela de mortalidade geral foi alterada da tabela AT2000, segregada por sexo, suavizada em 10% para a tabela AT-2000, segregada por sexo, desagradada em 20%, com o objetivo de refletir mais fielmente a expectativa de mortalidade dos participantes do Plano.

A atualização da hipótese de mortalidade geral resultou em um aumento na ordem de 4,84% (ou aproximadamente R\$ 32,2 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

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 5,11% a.a.

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

Conforme Portaria nº 363, de 27/04/2023, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2022 de 10,20 anos é de 3,23% a.a. a 5,01% 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 4,91% a.a. para 5,01% a.a.

A alteração da taxa de juros de 4,91% a.a. para 5,01% a.a. resultou em uma redução na ordem de 0,99% (ou aproximadamente R\$ 6,9 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada as alterações mencionadas 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 2023 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 do Fundo para Garantia das Operações com Participantes fornecidos pela CITIPREVI posicionados em 31/12/2023.

| Conta               | Nome                                             | R\$ |
|---------------------|--------------------------------------------------|-----|
| 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             | -   |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                            | R\$              |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| 1.02.01.01.04.03.02 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL                              | -                |
| 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                                               | 1.735.224.900,65 |
| 2.03.01.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO                                | 1.722.380.240,25 |
| 2.03.01.01.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS                                           | 1.689.440.393,19 |
| 2.03.01.01.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS                                           | 796.875.784,29   |
| 2.03.01.01.01.01.00 | Contribuição Definida                                           | 105.903.809,29   |
| 2.03.01.01.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído                     | 105.903.809,29   |
| 2.03.01.01.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização       | 690.971.975,00   |
| 2.03.01.01.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos     | 674.309.556,00   |
| 2.03.01.01.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 16.662.419,00    |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

| Conta               | Nome                                                                     | R\$            |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2.03.01.01.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER                                                    | 892.564.608,90 |
| 2.03.01.01.02.01.00 | Contribuição Definida                                                    | 892.564.608,90 |
| 2.03.01.01.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)               | 235.654.826,94 |
| 2.03.01.01.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes                | 642.482.173,87 |
| 2.03.01.01.02.01.03 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC                  | 6.847.160,27   |
| 2.03.01.01.02.01.04 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC                  | 7.580.447,82   |
| 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              | -              |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                | R\$           |
|---------------------|-----------------------------------------------------|---------------|
| 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        | -             |
| 2.03.01.01.03.02.01 | (-) Patrocinador(es)                                | -             |
| 2.03.01.01.03.02.02 | (-) Participantes                                   | -             |
| 2.03.01.01.03.02.03 | (-) Assistidos                                      | -             |
| 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                                  | 32.939.847,06 |
| 2.03.01.02.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS                               | 32.939.847,06 |
| 2.03.01.02.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado                         | 32.939.847,06 |
| 2.03.01.02.01.01.01 | Reserva de Contingência                             | 32.939.847,06 |
| 2.03.01.02.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano              | -             |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                 | R\$           |
|---------------------|------------------------------------------------------|---------------|
| 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                                               | 12.844.660,40 |
| 2.03.02.01.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS                                 | 11.006.930,74 |
| 2.03.02.01.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR         | 11.006.930,74 |
| 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                               | 1.837.729,66  |
| 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             | 1.837.729,66  |
| 2.03.02.02.03.00.00 | FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO                   | -             |
| 2.03.02.03.00.00.00 | FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | -             |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

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 2023, 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 2023.

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.

**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:

| CONTA                 | A -<br>EVOLUÇÃO<br>TEÓRICA (R\$) | B - RECÁLCULO<br>COM HIPÓTESES<br>DE 31/12/2022 (R\$) | VARIAÇÃO<br>(B/A-1) | C - RECÁLCULO<br>COM HIPÓTESES<br>DE 31/12/2023 (R\$) | VARIAÇÃO<br>(C/B-1) |
|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|
| Provisões Matemáticas | 665.471.723                      | 665.663.676                                           | 0,03%               | 690.971.975                                           | 3,80%               |
| Benefícios Concedidos | 665.471.723                      | 665.663.676                                           | 0,03%               | 690.971.975                                           | 3,80%               |
| Benefícios a Conceder | -                                | -                                                     | -                   | -                                                     | -                   |

# RELATÓRIO ANUAL 2023

Em função das alterações nas hipóteses mencionadas no item 3 deste parecer atuarial, principalmente da hipótese de mortalidade geral, as provisões matemáticas aumentaram cerca de 3,80% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2022.

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 31/12/2022, não apresentaram variação significativa.

Informamos também que, embora a base de dados considerada estivesse posicionada em 31/08/2023, para constituição das provisões matemáticas de benefícios concedidos de benefício definido foram consideradas as novas concessões de benefícios nessa modalidade, ocorridas entre 31/08/2023 e 31/12/2023, tendo em vista se tratar de um plano de contribuição variável e por ser mais prudente refletir as provisões dos benefícios concedidos no ano.

## **Variação do Resultado**

A situação superavitária do Plano foi mantida, porém em um patamar inferior ao resultado obtido em 2022. Isso se deve ao aumento nas provisões matemáticas, que ocorreu devido à alteração da tábua de mortalidade, como explicado anteriormente neste parecer, mesmo com a rentabilidade auferida no exercício de 2023 de 10,68% ter sido superior à meta atuarial (IPCA + 4,91%) de 9,76% (ganho atuarial de 0,84%).

## Natureza do Resultado

O superávit apresentado em 31/12/2023 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2022, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (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 10,49 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2023.

## 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 2024, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

5. Plano de Custeio para o Exercício de 2024

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.

| DESCRIÇÃO      | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO ANUAL EM R\$ |
|----------------|------------------------------------------------|--------------------|
| Extraordinário | -                                              | -                  |
| Administração  | 0,29%                                          | 1.296.194          |
| Custo Total    | 0,29%                                          | 1.296.194          |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2023. Ressaltamos que durante o ano de 2024, 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 destes.

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

| DESCRIÇÃO                                                | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Contribuição Extraordinária                              | -                                                     | -                                 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,29%                                                 | 1.296.194                         |

A contribuição total da Patrocinadora equivale à taxa média estimada em 0,29% da folha de salário de participação, ou R\$ 1.296.194 em 31/12/2023.

## 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 2024.

## 6. Conclusão

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2023. 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, 4 de março de 2024.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias  
MIBA nº 843

Jaqueline Betônio  
MIBA nº 2.535

## Apêndice A

### Alterações na Legislação (enfoque atuarial)

#### Portaria PREVIC nº 363, de 27 de abril de 2023

A Portaria PREVIC nº 363 divulga a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média, para o exercício de 2023, de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020, e transfere a competência para publicação futura ao Diretor de Normas.

#### Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023

Estabelece procedimentos para aplicação das normas relativas às atividades desenvolvidas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar, bem como normas complementares às diretrizes do Conselho Nacional de Previdência Complementar e do Conselho Monetário Nacional.

#### Resolução CNPC nº 58, de 14 de novembro 2023

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 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 2023, referente às Patrocinadoras.

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

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

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 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Resolução CNPC nº 58, de 14/11/2023;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 363, de 27/04/2023.

No Anexo deste documento serão apresentadas as principais alterações ocorridas em 2023 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, Autopatrocinados e aguardando Benefício Proporcional Diferido utilizados no presente estudo foi 31/08/2023.

### 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                                         | 1.743       |
| Idade Média (anos)                             | 40,9        |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 8,7         |
| Tempo Médio de Contribuição (anos)             | 1,6         |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)        | 14,6        |
| Salário Mensal Médio (R\$)                     | 26.648      |
| Folha Anual de Salários (R\$)                  | 602.091.589 |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Participantes Autopatrocinados                 |           |
|------------------------------------------------|-----------|
| DESCRIÇÃO                                      |           |
| Número                                         | 8         |
| Idade Média (anos)                             | 38,2      |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 3,4       |
| Tempo Médio de Contribuição (anos)             | 1,6       |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)        | 16,8      |
| Salário Mensal Médio (R\$)                     | 27.679    |
| Folha Anual de Salários 13x (R\$)              | 2.878.609 |

| Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido |      |
|----------------------------------------------------------|------|
| DESCRIÇÃO                                                |      |
| Número                                                   | 100  |
| Idade Média (anos)                                       | 43,2 |
| Benefício Saldado Mensal Médio (R\$)                     | N/A  |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2023.

### 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 2023 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 31/12/2023.

| Conta               | Nome                                                            | R\$            |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------|
| 2.03.00.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL                                               | 242.382.085,26 |
| 2.03.01.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO                                | 239.374.848,84 |
| 2.03.01.01.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS                                           | 239.374.848,84 |
| 2.03.01.01.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS                                           | 60.685,00      |
| 2.03.01.01.01.01.00 | Contribuição Definida                                           | 60.685,00      |
| 2.03.01.01.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído                     | 60.685,00      |
| 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 | -              |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                                     | R\$            |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2.03.01.01.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER                                                    | 239.314.163,84 |
| 2.03.01.01.02.01.00 | Contribuição Definida                                                    | 239.314.163,84 |
| 2.03.01.01.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)               | 123.408.108,96 |
| 2.03.01.01.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes                | 115.906.054,88 |
| 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              | -              |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                 | R\$ |
|---------------------|------------------------------------------------------|-----|
| 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                          | -   |
| 2.03.01.02.01.01.01 | Reserva de Contingência                              | -   |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Conta               | Nome                                                 | R\$          |
|---------------------|------------------------------------------------------|--------------|
| 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                                               | 3.007.236,42 |
| 2.03.02.01.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS                                 | 1.345.876,17 |
| 2.03.02.01.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR         | 1.345.876,17 |
| 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                               | 1.661.360,25 |
| 2.03.02.02.01.00.00 | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA                       | -            |
| 2.03.02.02.02.00.00 | PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA             | 1.661.360,25 |
| 2.03.02.02.03.00.00 | FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO                   | -            |
| 2.03.02.03.00.00.00 | FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | -            |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

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 2023, Plano este que se encontra em manutenção.

Informamos que em 31 de dezembro de 2023, não há participantes assistidos no Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank. O valor alocado em Saldo de Conta dos Assistidos refere-se a um resgate parcelado.

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 2023.

## **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 2024, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

## 5. Plano de Custeio para o Exercício de 2024

### 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:



RELATÓRIO ANUAL

2023

| DESCRIÇÃO           | CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2023 |
|---------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------|
| Total de Benefícios | 17,03%                                                | 102.551.474                |
| Administração       | 0,39%                                                 | 2.348.157                  |
| Total               | 17,42%                                                | 104.899.631                |

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 31/12/2023. Ressaltamos que durante o ano de 2024, 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 31/12/2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------|
| Contribuição Normal                                      | 9,12%                                                 | 54.939.500                 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,39%                                                 | 2.348.157                  |

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 9,51% da folha de salário de participação, ou R\$ 57.287.658 em 31/12/2023.

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 %<br>DA FOLHA SALARIAL DOS<br>PARTICIPANTES ATIVOS | CONTRIBUIÇÃO EM<br>R\$ DE 31/12/2023 |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Contribuição Normal | 7,91%                                                              | 47.611.973                           |

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 2024.

## 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 2024.

## 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 2024.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias  
MIBA nº 843

Jaqueline Betônio  
MIBA nº 2.535

## Apêndice A

### Alterações na Legislação (enfoque atuarial)

#### Portaria PREVIC nº 363, de 27 de abril de 2023

A Portaria PREVIC nº 363 divulga a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média, para o exercício de 2023, de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020, e transfere a competência para publicação futura ao Diretor de Normas.

#### Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023

Estabelece procedimentos para aplicação das normas relativas às atividades desenvolvidas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar, bem como normas complementares às diretrizes do Conselho Nacional de Previdência Complementar e do Conselho Monetário Nacional.

#### Resolução CNPC nº 58, de 14 de novembro 2023

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 2022.

DESPESAS

ADMINISTRATIVAS

Confira as nossas despesas de 2023 em comparação com 2022, de forma transparente e discriminada por categoria.

|                                   | Plano BD |       |
|-----------------------------------|----------|-------|
| DESCRIÇÃO                         | 2023     | 2022  |
| Administração dos investimentos * | 3.966    | 4.682 |
| Serviços de terceiros             | 3.966    | 4.682 |
| Taxa de administração             | 2.509    | 2.987 |
| Taxa de gestão                    | 672      | 690   |
| Taxa de custódia                  | 577      | 586   |
| Tributos                          | 122      | 118   |
| Taxa Cetip                        | 9        | 36    |
| Taxa Selic                        | 76       | 63    |

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                           | Plano BD     |              |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| DESCRIÇÃO                                 | 2023         | 2022         |
| Taxa CVM/ANBIMA                           | -            | 21           |
| Corretagens e Emolumentos                 | -            | 136          |
| Auditoria e custódia fundos investimentos | -            | 44           |
| Outras                                    | -            | 2            |
| <b>Administração previdencial **</b>      | <b>2.618</b> | <b>2.762</b> |
| Serviços de terceiros                     | 2.159        | 2.271        |
| Serviços atuariais                        | 1.392        | 1.402        |
| Consultoria de investimentos              | 273          | 288          |
| Administração do plano                    | 186          | 173          |
| Comunicação com participantes             | 125          | 214          |
| Auditoria contábil                        | 106          | 100          |

RELATÓRIO ANUAL

2023

| Plano BD                          |       |       |
|-----------------------------------|-------|-------|
| DESCRIÇÃO                         | 2023  | 2022  |
| Consultoria jurídica              | 48    | 63    |
| Outras                            | 28    | 31    |
| Despesas gerais                   | 459   | 491   |
| Tributos                          | 417   | 429   |
| Associação de classe/treinamentos | 42    | 62    |
| TOTAL                             | 6.583 | 7.445 |

- \* 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.

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                   | Plano Suplementar |       |
|-----------------------------------|-------------------|-------|
| DESCRIÇÃO                         | 2023              | 2022  |
| Administração dos investimentos * | 5.585             | 5.932 |
| Serviços de terceiros             | 5.585             | 5.932 |
| Taxa de administração             | 2.683             | 3.097 |
| Taxa de gestão                    | 1.299             | 1.338 |
| Taxa de custódia                  | 693               | 575   |
| Tributos                          | 92                | 89    |
| Taxa Cetip                        | 200               | 214   |
| Taxa Selic                        | 31                | 33    |
| Taxa CVM/ANBIMA                   | 98                | 139   |
| Corretagens e Emolumentos         | 183               | 134   |
| Auditoria                         | 294               | 290   |
| Outras                            | 12                | 23    |

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                               | Plano Suplementar |       |
|-------------------------------|-------------------|-------|
| DESCRIÇÃO                     | 2023              | 2022  |
| Administração previdencial ** | 1.658             | 1.730 |
| Serviços de terceiros         | 1.439             | 1.524 |
| Administração do plano        | 749               | 591   |
| Serviços atuariais            | 260               | 406   |
| Consultoria de investimentos  | 205               | 220   |
| Comunicação com participantes | 88                | 164   |
| Auditoria contábil            | 80                | 76    |
| Serviços Jurídicos            | 36                | 44    |
| Outras                        | 21                | 24    |
| Despesas gerais               | 219               | 206   |

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                   | Plano Suplementar |       |
|-----------------------------------|-------------------|-------|
| DESCRIÇÃO                         | 2023              | 2022  |
| Tributos                          | 187               | 159   |
| Associação de classe/treinamentos | 31                | 47    |
| TOTAL                             | 7.242             | 7.662 |

- \* 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.

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                   | Plano CD Novo |      |
|-----------------------------------|---------------|------|
| DESCRIÇÃO                         | 2023          | 2022 |
| Administração dos investimentos * | 1.090         | 927  |
| Serviços de terceiros             | 1.090         | 927  |
| Taxa de administração             | 389           | 209  |
| Taxa de gestão                    | 179           | 105  |
| Taxa de custódia                  | 331           | 519  |
| Tributos                          | 10            | 4    |
| Taxa Cetip                        | 42            | 18   |
| Taxa Selic                        | 3             | 2    |
| Taxa CVM/ANBIMA                   | 24            | 17   |
| Corretagens e Emolumentos         | 37            | 8    |

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                           | Plano CD Novo |              |
|-------------------------------------------|---------------|--------------|
| DESCRIÇÃO                                 | 2023          | 2022         |
| Auditoria e custódia fundos investimentos | 73            | 37           |
| Outras                                    | 2             | 10           |
| <b>Administração previdencial **</b>      | <b>1.829</b>  | <b>1.415</b> |
| Serviços de terceiros                     | 1.727         | 1.335        |
| Administração do plano                    | 1.665         | 1.308        |
| Consultoria de investimentos              | 19            | 12           |
| Comunicação com participantes             | 27            | 8            |
| Auditoria contábil                        | 9             | 4            |
| Serviços Jurídicos                        | 3             | 0            |
| Outras                                    | 3             | 1            |

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                   | Plano CD Novo |       |
|-----------------------------------|---------------|-------|
| DESCRIÇÃO                         | 2023          | 2022  |
| Despesas gerais                   | 102           | 80    |
| Tributos                          | 99            | 79    |
| Associação de classe/treinamentos | 3             | 2     |
| TOTAL                             | 2.919         | 2.343 |

\* 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.

RELATÓRIO ANUAL

2023

|                                          | Plano Assistencial |              |
|------------------------------------------|--------------------|--------------|
| DESCRIÇÃO                                | 2023               | 2022         |
| <b>Administração dos investimentos *</b> | <b>321</b>         | <b>275</b>   |
| Serviços de terceiros                    | 321                | 275          |
| Taxa de administração                    | 34                 | 30           |
| Taxa de gestão                           | 83                 | 72           |
| Taxa de custódia                         | 35                 | 35           |
| Tributos                                 | 167                | 136          |
| Taxa Cetip                               | 3                  | 2            |
| <b>Administração previdencial **</b>     | <b>1.614</b>       | <b>1.264</b> |
| Serviços de terceiros                    | 1.550              | 1.183        |
| Administração do plano                   | 1.105              | 750          |

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

|                      | Plano Assistencial |       |
|----------------------|--------------------|-------|
| DESCRIÇÃO            | 2023               | 2022  |
| Consultoria atuarial | 444                | 432   |
| Auditoria contábil   | 1                  | 1     |
| Despesas gerais      | 64                 | 81    |
| Tributos             | 60                 | 81    |
| Outras               | 4                  | -     |
| TOTAL                | 1.936              | 1.539 |

\* 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.

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

## 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;

# RELATÓRIO ANUAL

# 2023

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.

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

