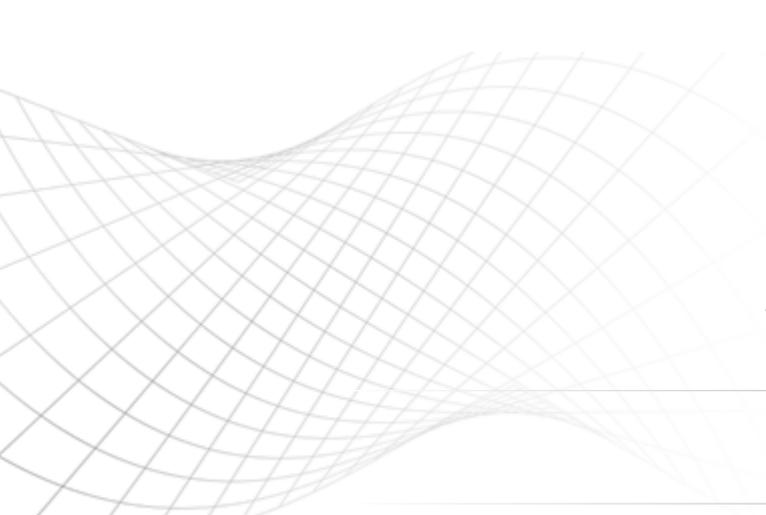


RELATÓRIO ANUAL

2023



*Há 35 anos construindo histórias  
e caminhos para o futuro.*



# Sumário

---

Como ler este relatório	<b>3</b>
Mensagem da Administração	<b>4</b>
Quem Somos	<b>6</b>
Linha do Tempo	<b>8</b>
Um olhar sobre a nossa história	<b>12</b>
Governança Corporativa	<b>16</b>
Destaques em 2023	<b>20</b>
Desempenho de Planos Previdenciários	<b>23</b>
Desempenho de Planos Assistenciais	<b>42</b>
Plano de Gestão Administrativa (PGA)	<b>44</b>
Política de Investimentos	<b>45</b>
Resultados Atuariais	<b>70</b>
Relatório Contábil Planos Previdenciários	<b>115</b>
Relatório Contábil Planos de Assistência à Saúde	<b>176</b>
Deliberações	<b>195</b>

---

# Como ler este Relatório

Este Relatório Anual da Funssest apresenta, com transparência e simplicidade, as informações relevantes sobre o desempenho da Fundação em 2023, quando a instituição completou 35 anos.

Sua publicação em versão eletrônica no site permite uma leitura dinâmica e interativa, de acordo com o interesse e as prioridades de cada leitor. Por meio do índice, é possível acessar em um clique qualquer um dos capítulos.

Para tornar essa leitura ainda mais objetiva, confira abaixo o resumo do conteúdo de cada capítulo:

- **Mensagem da Administração** – traz a visão da Diretoria da Funssest em relação ao desempenho da Fundação em 2023 e às expectativas para os próximos anos.
- **Quem somos** – apresentação institucional da Funssest e de sua forma de atuação nos segmentos previdenciário e assistencial.
- **Linha do tempo** – ilustra os marcos mais importantes da trajetória de 35 anos da Funssest.
- **Governança Corporativa** - reúne as informações sobre a estrutura organizacional da Funssest, seus órgãos de governança, seu Programa de Integridade e seu Planejamento Estratégico.
- **Destaques em 2023** – traz os fatos mais relevantes do desempenho da Funssest ao longo do ano.

- **Desempenho de Planos Previdenciários** – apresenta os resultados obtidos pela Fundação na gestão na área previdenciária, junto com um resumo de cada plano e seus respectivos desempenhos.
- **Desempenho de Planos Assistenciais** – mostra os resultados da gestão dos planos de saúde e odontológico, com um resumo de cada plano operado pela Funssest.
- **Plano de Gestão Administrativa (PGA)** – apresenta os objetivos do PGA.
- **Política de Investimentos** – reproduz a política que norteou os investimentos realizados pela Funssest ao longo de 2023.
- **Resultados Atuariais** – apresenta a avaliação atuarial dos resultados de cada um dos planos previdenciários administrados pela Funssest.
- **Relatório Contábil Previdenciário** – é composto pelo parecer do auditor independente sobre as demonstrações financeiras dos planos previdenciários e pelas demonstrações financeiras de cada plano.
- **Relatório Contábil Assistencial** – traz o parecer do auditor independente sobre as demonstrações financeiras e o detalhamento destas demonstrações.
- **Deliberações** – reproduz, na íntegra, as deliberações do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo sobre os resultados apresentados neste relatório.

# Mensagem da Administração

No ano em que completou 35 anos de história, a Funssest alcançou excelentes resultados na evolução do patrimônio de todos os planos previdenciários, que tiveram performance acima de suas metas atuariais. Destaque para o Plano de Benefícios, da modalidade Benefício Definido, que atingiu 15,58% de rentabilidade acumulada, e o perfil superconservador do Plano VI, da modalidade de Contribuição Definida, que obteve 15,98% de rentabilidade consolidada no ano, ultrapassando a meta estipulada. O perfil agressivo dos planos IV e V, também de Contribuição Definida, fecharam o ano com rentabilidade de 17,42% e 15,69%, respectivamente.

Outro marco do ano foi a implantação da área de Gestão de Riscos e Compliance totalmente dedicada à Funssest que já gerou um avanço significativo na nossa governança, com o lançamento do Programa de Integridade da Funssest. Já aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação, esse programa perpassa cada um dos desafios e conquistas vivenciados até aqui, desdobrando-os em práticas e processos diários desenvolvidos pela Funssest. O objetivo é fortalecer a credibilidade e a transparência, impulsionando o crescimento da Funssest, sempre pautado em diretrizes e procedimentos íntegros e éticos dos nossos colaboradores, diretores, conselheiros, fornecedores e quaisquer terceiros que atuem em nome da Fundação.

Em 2023, também consolidamos mais um passo na transformação digital da Fundação com a finalização do Projeto Conectividade, que per-

mitiu a implantação de um novo ERP (sistema de gestão) previdenciário da Funssest. Agora, nosso sistema operacional está alinhado às soluções mais modernas disponíveis no mercado e com uma plataforma de autoatendimento mais completa, eficiente e responsiva.

A busca por uma relação de maior proximidade e confiança com nossos participantes, cristalizada em nossos valores, continuou norteando as ações realizadas ao longo do ano, em diversos formatos. O evento Papo Aberto, que promoveu encontros trimestrais com nossos aposentados, despertou uma troca de ideias rica e produtiva para todos os envolvidos. Dando sequência às atividades da Plataforma de Educação Continuada, em agosto realizamos uma live com especialistas parceiros na área de Investimentos, voltada para a reflexão, contribuindo com informações importantes para auxiliar a tomada de decisão, alinhada ao período de migração de Perfil de Investimentos.

Construir uma história de 35 anos não seria possível sem empenho e dedicação, mas certamente há algo igualmente valioso que move a Funssest e corrobora sua razão de ser: cada um dos nossos 12.021 participantes. Honrando essa história, em 2023, a Fundação teve a oportunidade de celebrar seu 35º aniversário em um evento de leveza e descontração, que reuniu aposentados e pensionistas.

Cerca de duas mil pessoas puderam reencontrar amigos e colegas com os quais conviveram por anos de trabalho, relembrando momentos especiais na vida de cada um.

Entre as ações implementadas pela Funssest, em 2023, voltadas a aprimorar o nível de satisfação dos beneficiários dos planos assistenciais, destaca-se o lançamento do Programa Saúde Integral. Disponível para todos os beneficiários, esse programa preconiza um modelo integrado de cuidado com a saúde, com o acompanhamento de uma equipe multidisciplinar e conduzido por um médico de referência. Seu lançamento ocorreu junto com a inauguração da nova unidade do Sim em Vila Velha, que atua prioritariamente dedicada ao Programa.

Imbuídos do compromisso com nossa sólida trajetória e convictos da importância de olhar estrategicamente em direção ao futuro, em 2023, a Funssest deu mais um passo relevante para seu crescimento, por meio do convênio de adesão com a nova patrocinadora, a ArcelorMittal Pecém. Essa expansão leva a mais pessoas o benefício e a estabilidade da previdência privada, permitindo o planejamento para um futuro mais tranquilo e seguro. Os resultados dessa iniciativa já são visíveis no Plano V, que fechou o exercício de 2023 como o plano com o maior número de participantes da Funssest.

Novos marcos e conquistas refletem, também, novas responsabilidades. Em 2023, a Funssest foi classificada pela órgão regulador (Previc) no segmento S2 de complexidade e grau de importância, dentro da nova forma de classificação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), ranqueadas em quatro segmentos: S1, S2, S3 e S4. Cabe destacar que o segmento S1 é formado, em sua maioria, por fundos de pensão instituídos por grandes empresas estatais. Nossa Fundação está estrategicamente planejada para seguir avançando em sua governança, em seus projetos e processos, com foco na perenidade do nosso negócio.

## Perspectivas 2024

O ano de 2024 deve apresentar um cenário macroeconômico mais construtivo, com crescimento moderado nos países desenvolvidos e estabilização na dinâmica econômica da China. No Brasil, a conjuntura deverá seguir numa direção favorável,

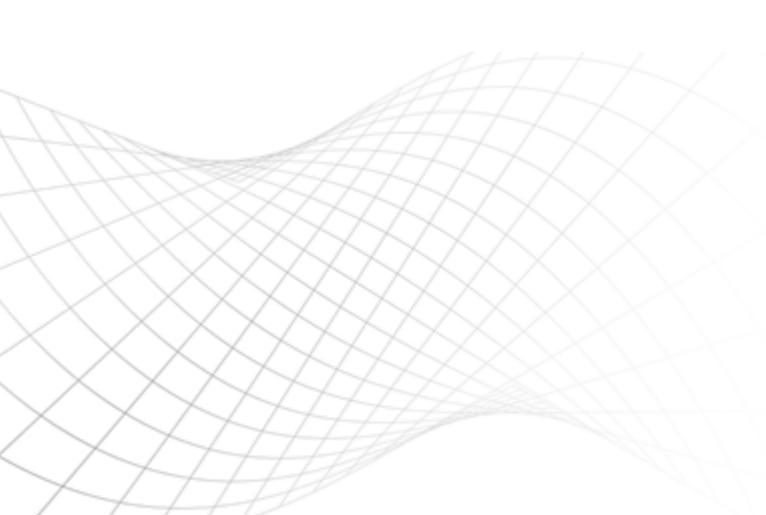
também com crescimento moderado, inflação recuando e continuidade da trajetória de queda da taxa Selic. Nesse contexto, a Funssest manterá seu foco nas determinações de sua Política de Investimento, tendo como base sua visão de longo prazo e aproveitando oportunidades para alavancar a rentabilidade de seus planos previdenciários.

Dando continuidade ao processo participativo de escolha dos conselheiros, a Funssest realizará, em 2024, eleições para os conselhos Deliberativo e Fiscal. Todos os participantes da Fundação são aptos a votar, garantindo representatividade para a gestão. Neste ano, também haverá a indicação, pelo Conselho Deliberativo, dos membros da Diretoria Executiva.

Como os estudos de viabilidade técnica para a abertura de uma nova janela de migração dos participantes do Plano de Benefícios (antigos planos I, II e III) para o Plano VI sinalizaram bons resultados, a Funssest tem agora a oportunidade de responder a essa demanda dos participantes. Vale lembrar que o primeiro passo dessa iniciativa foi a realização de uma pesquisa, entre os participantes do Plano de Benefícios, medindo o interesse por uma nova janela de migração. Mantendo o compromisso de transparência com nossos participantes e cumprindo rigorosamente o que determina o órgão regulador (Previc), todas as atualizações relativas a essa iniciativa serão adequadamente comunicadas.

Outros estudos de viabilidade técnica estão em curso, avaliando a expansão dos benefícios previdenciários geridos pela Funssest para as demais empresas do grupo ArcelorMittal no Brasil. Por meio desse crescimento, a Funssest reforça seu propósito de promover o bem-estar aos participantes.

A Funssest segue na busca da melhoria contínua, tendo como orientação as definições de nosso Planejamento Estratégico, atuando de acordo com nossos valores de integridade, sustentabilidade e respeito às pessoas, para atingir nossa visão e cumprir nosso propósito. Certos de que os próximos anos trarão novos desafios e novas conquistas, vamos permanecer juntos, compartilhando memórias e construindo novas histórias!



# Quem Somos

A Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil (Funssest) realiza a gestão de planos de previdência para os empregados das patrocinadoras – ArcelorMittal Brasil, ArcelorMittal Planos Comercial Ltda, ArcelorMittal Sistemas, Funssest e ArcelorMittal Pecém – e de planos assistenciais para aposentados, pensionistas e agregados.

Como fundação sem fins lucrativos, seu propósito é promover o bem-estar aos participantes, por meio de uma gestão de referência dos planos previdenciários e assistenciais.

Em 2023, a Funssest completou 35 anos, apresentando uma contínua e consistente trajetória de crescimento e consolidação institucional, garantindo sua posição entre os 55 maiores fundos de pensão do país.



Av. Brigadeiro Eduardo Gomes, 526  
Bairro Polo Industrial Tubarão - Serra - ES - 29160-904  
[www.funssest.com.br](http://www.funssest.com.br)



#### **NÚCLEO DE ATENDIMENTO PLANOS PREVIDENCIÁRIOS**

Telefone - (27) 3348.1214  
WhatsApp - (27) 99291.5190  
E-mail: [funssest@funssest.com.br](mailto:funssest@funssest.com.br)



#### **NÚCLEO DE ATENDIMENTO PLANOS ASSISTENCIAIS**

Telefones - 0800.702.1210 e (27) 3348.1210  
WhatsApp - (27) 99251.0292  
E-mail: [saude.odonto@funssest.com.br](mailto:saude.odonto@funssest.com.br)



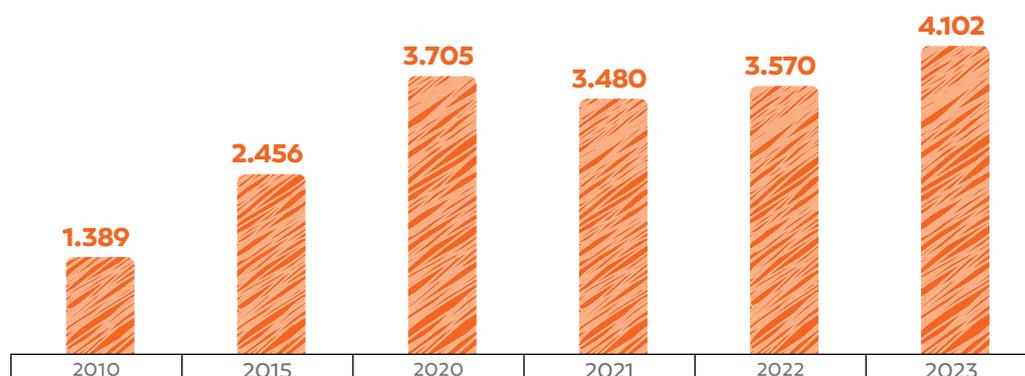
#### **OUVIDORIA**

Telefone - (27) 3348.1203  
E-mail - [ouvidoria.funssest@funssest.com.br](mailto:ouvidoria.funssest@funssest.com.br)

## Planos Previdenciários

A carteira de gestão da Funssest é composta por cinco planos de previdência privada que, em 2023, somaram um patrimônio social consolidado na ordem de R\$ 4 bilhões e mais de 12 mil participantes. Atualmente, a Funssest aparece como o 52º maior fundo de pensão do país, de acordo com o ranking da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp).

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO (R\$ EM MILHÕES)



[Clique aqui](#) para ler detalhes sobre a gestão dos planos previdenciários da Funssest!

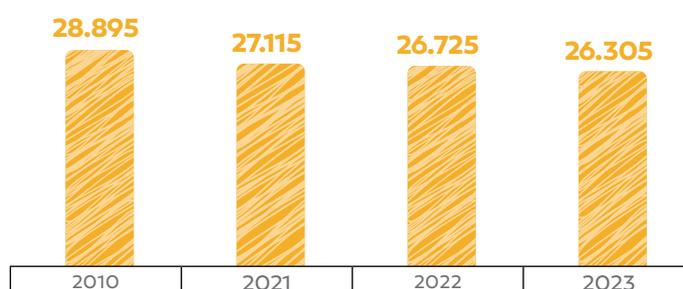
## Planos Assistenciais

Em sua atuação como operadora de planos de assistência à saúde, a Funssest tem como objetivo proporcionar aos participantes acesso a serviços de qualidade, com atendimento em centro clínico próprio – Sistema Integrado Médico Familiar (SIM) – e na rede credenciada. Em 2023, foi inaugurada uma nova clínica do SIM, prioritariamente dedicada ao Programa Saúde Integral.

Após a chancela pelo Conselho Deliberativo da Fundação, os planos assistenciais ampliaram a idade máxima para a inclusão de novos agregados (que passou de 39 para 50 anos) e também o grau de parentescos: pais/mães, tios/tias e sogros/sogra passaram a poder aderir. Vale lembrar que todos os parentescos anteriores foram mantidos, respeitando o limite dos 50 anos de idade.

Por meio de seus planos assistenciais, a Funssest oferece cuidados à saúde de 26.305 beneficiários, incluindo aposentados, pensionistas e agregados. Dentro deste número, destaca-se o produto conhecido como Cobertura Suplementar, ofertado aos empregados ativos da ArcelorMittal Tubarão, destinado a subsidiar os custos de coparticipação desse público.

EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE BENEFICIÁRIOS



[Clique aqui](#) para ler detalhes sobre a gestão dos planos assistenciais da Funssest!

# Linha do Tempo

Recortes históricos de nossa trajetória de 35 anos

## 1988

Em setembro de **1988**, é criada a Funssest e seu primeiro plano previdenciário. A notícia foi registrada na imprensa.



Em novembro de **1988**, a Funssest foi destaque em uma matéria do jornal A Gazeta, ressaltando o histórico de sua criação e os objetivos da patrocinadora, a antiga Companhia Siderúrgica de Tubarão (CST), em estabelecer uma entidade fechada de previdência exclusiva aos seus empregados.



## 1993

Em **1993**, a Funssest cria o Plansaúde, primeiro plano assistencial, para oferecer um benefício competitivo e de qualidade aos seus aposentados e dependentes.

As ações de relacionamento e iniciativas de educação financeira e previdenciária perpassam a trajetória da Funssest. Uma delas é o Programa de Reflexão para a Aposentadoria (PRA), criado em 1993, em sinergia com a equipe de Serviço Social da patrocinadora, que evoluiu de acordo com as demandas de cada época e continua sendo realizado. Em 2023, foram realizadas duas turmas, alcançando cerca de 100 participantes.



# 1998

São lançados dois novos planos previdenciários: Plano III, de Benefício Definido, para o qual puderam migrar todos os participantes ativos dos planos anteriores; e o Plano IV, primeiro plano de Contribuição Definida da Funssest.

# 2005

O compromisso com a transparência, as boas práticas e o pleno atendimento às normas legais também norteia cada dia desses 35 anos de história. Em **2005**, a Funssest realizou sua primeira eleição para representantes nos conselhos Deliberativo e Fiscal.

**Jornal da Funssest**  
Ano IV - nº 12 - Junho 2005

## Funssest tem sua primeira eleição para representante nos conselhos Deliberativo e Fiscal

Aconteceu nos dias 9, 10, 13 e 14 de junho de 2005 a eleição dos representantes dos participantes nos conselhos Deliberativo e Fiscal da Funssest, para a gestão 2005/2008. Essa foi a primeira vez que se realizou esta eleição, com base na Lei Complementar 109/01 e no regimento eleitoral interno da Funssest, conforme edital divulgado no dia 31 de maio de 2005. A posse dos representantes ocorrerá em até 30 dias.

Os votos que definiram os nomes dos representantes foram apurados no dia 17 de junho, em número de 2.823 votos. Confira um breve perfil dos novos representantes:

**Conselho Deliberativo:** Giro de Abreu (titular - 1.229 votos), Roney Gonçalves de Rorunde (1º suplente - 819 votos) e Coletano Benigno de Abreu Neto (2º suplente - 516 votos). Foram contabilizados 220 votos brancos e 39 votos nulos.

**Conselho Fiscal:** Já para o Conselho Fiscal foram eleitos: Bezaz Santos Neves Fadialah (titular - 1.724 votos), João Gabriel Mattos Magalhães (1º suplente - 495 votos) e Marco Antonio Ronchi (2º suplente - 432). Nessa votação foram registrados 138 votos brancos e 34 nulos.

Confira um breve perfil dos novos representantes:



# 2007

## Check-up é reestruturado e amplia sua atração

Em breve, pensionistas e seus dependentes diretos e agregados também serão atendidos

O Programa de Avaliação Médica (Check-up) começou como um projeto-piloto em 2007. Inicialmente a ação foi voltada apenas para os titulares da Funssest (aposentados e vinculados). Agora, graças aos resultados obtidos, passará a atender também pensionistas e seus dependentes diretos e agregados com idade igual ou superior a 54 anos.

A iniciativa, desenvolvida pelo Sistema Integrado Médico Familiar (SIM) em parceria com a Funssest, tem por objetivo prevenir ou detectar precocemente problemas de saúde, possibilitando o tratamento necessário. De abril de 2007, quando foi lançado, até dezembro, mais de 350 par-

ticipantes passaram pelo programa.

O Check-up é ainda uma opção bastante prática para os usuários do SIM, uma vez que a maior parte dos exames preventivos estão concentrados no mesmo local, resultando em maior comodidade. Depois de prontos, os resultados de exames são direcionados aos profissionais de saúde para que seja elaborado um parecer completo e individualizado, contendo as informações e orientações de acordo com cada perfil.

Além da bateria de exames, são realizadas consultas com uma

equipe médica composta por ginecologista, cardiologista, nutrólogo ou nutricionista, endocrinologista e enfermeira. Essa avaliação completa busca conhecer as expectativas de cada participante em relação à saúde. Dessa forma, o profissional e usuário podem, juntos, estabelecer um plano de metas, visando à promoção da saúde, à prevenção de doenças e à melhoria da qualidade de vida.

Os atendimentos no programa são gratuitos e os aposentados são atendidos no horário marcado.



Em **2007**, foi lançado o Programa Check-up, desenvolvido por meio de uma parceria entre a Funssest e o Sistema Integrado Médico Familiar (SIM). Originalmente, o Programa contemplava aposentados e vinculados a partir de 54 anos.

Após um ano do projeto-piloto, com mais de 350 beneficiários contemplados, a abrangência foi estendida aos dependentes e agregados da mesma faixa-etária e segue em funcionamento até hoje, abrangendo todos a partir de 50 anos.

# 2008

Em dezembro de **2008**, os colegas da ArcelorMittal Vega, antiga Vega do Sul, passaram a contar com a oferta do Plano IV da Funssest. A ocasião marca o início da expansão da Funssest para outras localidades, extrapolando os limites da ArcelorMittal, unidade Tubarão.

## Funsest ganha novos participantes

A partir de dezembro de 2008, os nossos colegas da unidade Vega do Sul também estão fazendo parte do Plano de benefícios IV. São 388 novos participantes. Para efetuar as adesões, a Funssest realizou palestras entre os dias 8 e 12 de dezembro para todos os empregados. O objetivo foi explicar o funcionamento do Plano IV e repassar algumas informações sobre a Fundação. Aproveitamos a oportunidade para desejar as boas vindas aos novos participantes.



# 2013

Em **2013**, a razão social da Funssest foi alterada, refletindo o momento de expansão da oferta dos planos previdenciários a diversas unidades da ArcelorMittal Brasil, espalhadas por todo o país. Ainda neste mesmo ano, a marca foi atualizada. A nova identidade visual remete às aspirações dos nossos participantes relacionadas a Família, Futuro e Felicidade, destacados pela customização da letra "F".



Vale lembrar que, desde 2012, a Fundação iniciou reformulações de governança corporativa. O CFO da ArcelorMittal FCLatam passou a atuar como Diretor Presidente da Funssest, o Head de RH como Diretor de Seguridade e o Head de Tesouraria como Diretor Financeiro. Desde então, a Funssest passou a contar também com um gestor executivo exclusivamente dedicado.

# 2015

Fechamento do Plano IV para novas adesões. Criação do Plano V, passando a ser o único plano aberto para novos entrantes, extensivo a todos os empregados da ArcelorMittal no Brasil.

# 2016

Unificação dos três planos de Benefício Definido e início do projeto de saldamento e migração para o Plano VI.

2019

A modernização dos planos previdenciários alcançou um marco expressivo em **2019**, com a conclusão do processo de saldamento do Plano de Benefícios e a criação do Plano VI. As primeiras palestras sobre o tema aconteceram em 2017.



2021

O ano de **2021** marca uma nova etapa na história da Funsset: desde então, a Fundação passou a ser uma unidade de negócios do grupo ArcelorMittal. Essa transformação favoreceu uma atuação mais autônoma, em que a Fundação passou a contar com um Diretor Executivo exclusivamente dedicado, fortalecendo a governança por meio de diretrizes e metas diretamente relacionadas à sua gestão dos planos previdenciários e assistenciais. Um passo decisivo em direção ao nosso futuro, refletindo a solidez da nossa história.

2023

A conclusão do Projeto Conectividade marcou a trajetória de **2023**, realizando a migração dos sistemas de gestão dos planos previdenciários da Funsset para uma plataforma mais moderna e interativa.

**2023** representa também um ano de grande destaque para a governança da Fundação, com o lançamento do Programa de Integridade e a reformulação do Comitê de Investimentos.



# Um olhar sobre a nossa história

*São muitas as histórias de vida que se cruzam na construção dos 35 anos da Funssest. Ao longo desse período, nossa Fundação atravessou diferentes épocas, com os desafios, as demandas e as conquistas de cada fase.*

*Para refletir essa cronologia da melhor forma possível, convidamos os dois últimos presidentes do Conselho Deliberativo para compartilharem as memórias mais marcantes do período em que estiveram à frente do órgão máximo de governança da Fundação. Fechando o capítulo, o atual presidente desse Conselho rememora alguns fatos relevantes e reforça o compromisso da Funssest em direção ao futuro.*



É uma honra ter participado por quase 16 anos do Conselho Deliberativo da Funssest, à época ainda chamado ‘Conselho de Curadores’, junto aos demais colegas da Diretoria.

O ponto que destaco como mais relevante para a boa performance da Fundação é seu modelo de governança, que permite alinhar com integridade e responsabilidade os interesses das patrocinadoras e dos participantes. Por meio da atuação no Conselho Deliberativo da Funssest, os principais administradores da empresa contribuem com sua visão estratégica, perspectivas futuras e possíveis riscos associados ao negócio. A Política de Investimentos robusta praticada pela Funssest traz resultados iguais ou superiores aos planos previdenciários de mercado, com menores custos e maior sustentabilidade.



Por meio da Diretoria Executiva, contando com uma estrutura focada e otimizada, o detalhamento e execução do propósito da Fundação é colocado em prática, alcançando nossos empregados e aposentados. Esse cenário possibilita a diligência permanente, que vem garantindo à Funssest uma evolução sólida de seus planos e motiva sua expansão a várias empresas do grupo ArcelorMittal, em todo o país.

É importante salientar que a atração e retenção de bons quadros profissionais sempre foi de interesse da empresa e que os planos previdenciários e assistenciais geridos pela Funssest estão entre os benefícios muito atrativos no contexto.

Com grande satisfação e orgulho, relembro a criação do primeiro plano odontológico voltado aos aposentados e pensionistas da Funssest, impulsionando o escopo de nossos planos assistenciais. A prática continuada do cuidado e respeito às pessoas está inscrita na história da Funssest e certamente já suportou ações alinhadas aos princípios de Diversidade, Equidade e Inclusão, mesmo antes da estruturação dessa temática.

Destaco, por fim, que a credibilidade conquistada pela Funssest ao longo de seus 35 anos junto aos participantes, patrocinadores, órgãos reguladores e diversas instituições públicas e privadas é resultado de sua performance diferenciada no mercado dos fundos de pensão, mas principalmente: é fruto de sua atuação consistente e, sobretudo, ética. 

**José Armando de Figueiredo Campos**

*presidente do Conselho Deliberativo da Funssest de dezembro/1994 a setembro/2009.*



Historicamente, gosto de lembrar que a implantação de um plano de aposentadoria para os nossos empregados foi um grande passo da companhia. Na época em que a Funssest foi criada, a CST era uma estatal e a existência de um plano previdenciário foi fundamental para dar tranquilidade ao nosso time, inclusive no processo transitório para a privatização.

Após a privatização, a Funssest foi o agente financeiro no processo que permitiu a uma comissão, representando a totalidade dos empregados, a aquisição de 10% das ações da companhia. A Fundação desempenhou um papel decisivo de respaldo econômico nessas articulações, sempre reportando-se de maneira íntegra à diretoria da empresa.

No período em que estive à frente do Conselho Deliberativo, um marco na gestão da Funssest certamente foi o saldamento do Plano de Benefícios, seguido da criação do Plano VI. Todos os membros da governança, inclusive em âmbito corporativo global, participaram dos intensos debates atrelados ao processo, que tratou de questões técnicas complexas. No meu entendimento, esse processo preservou todos os ativos que estavam sob a guarda da Fundação.

A gestão dos planos assistenciais voltados aos aposentados, pensionistas e agregados também indica nosso relacionamento salutar, levando mais segurança e tranquilidade a esse público. Nosso plano presta um serviço de altíssima qualidade, mantendo diferenciais como a campanha anual de vacinação contra a gripe e o Programa Check-up.

Nos últimos anos, destaco as evoluções positivas da Funssest em direção ao fortalecimento de sua governança, na busca por um diálogo de ainda mais qualidade com os participantes e com as patrocinadoras. Acompanhando essa trajetória, temos a tranquilidade e a garantia de que nosso patrimônio vem sendo gerido de maneira robusta, responsável e transparente. 

### **Benjamin Baptista Filho**

*Presidente do Conselho Deliberativo da Funssest de setembro/2009 a setembro/2021.*





Desde o início da trajetória da Funssest, é nítida a conexão de valores entre a Fundação e a ArcelorMittal. Por meio desses valores compartilhados, principalmente o respeito às pessoas, a Funssest proporciona aos participantes da ativa a tranquilidade de pensar no futuro e saber que podem contar com um sólido plano previdenciário. Para os nossos aposentados, a Fundação leva a continuidade do cuidado, atenção e respeito que praticamos na organização. A Funssest dá o tom a essa sequência dos valores da empresa, permitindo que esse público seja respeitado e acolhido.



A tratativa transparente da Funssest junto aos participantes, mesmo nos assuntos mais complexos e desafiadores, é uma importante demonstração desse respeito. Todos os processos decisórios da Funssest que afetam a vida dos participantes são comunicados de forma responsável, buscando garantir compreensão e tranquilidade sobre o tema. Para aqueles que já estão aposentados e iniciam uma nova rotina externa, esse contato traz um conforto ainda maior, reforçando o compromisso da entidade com a transparência em todas as atividades.

Sob o ponto de vista da governança, a Funssest é uma entidade que tem uma governança forte e que passa por processos de auditoria que demonstram a conformidade com o cumprimento das normas. Como presidente do Conselho Deliberativo, eu percebo que o papel de cada um dos órgãos de governança da Fundação é exercido de maneira plena e o reflexo dessas práticas no time da Funssest é a melhor comprovação de que a governança funciona. Em nossos fóruns de debates, é frequente que as deliberações sejam feitas após amplos diálogos, questionamentos e argumentações, muitas vezes até calorosos. Mesmo assim, a maior parte das decisões é tomada em consenso. Isso, certamente, é fruto da estabilidade e do grau de acerto das práticas de governança que a Fundação tem.

Relembrar a história da Funssest nos mostra, por fim, que passamos por muitas transformações ao longo da vida, mas a casa continua pronta a nos acolher. 

**Jorge Luiz Ribeiro de Oliveira**

*Presidente do Conselho Deliberativo desde setembro/2021.*

# Governança Corporativa

Em 2023, a Funssest avançou em aspectos importantes para o fortalecimento de sua governança corporativa, mantendo o foco em assegurar o alinhamento às melhores práticas e políticas que garantem uma atuação íntegra, transparente e ética.

O marco mais expressivo desse compromisso está consolidado no Programa de Integridade, chancelado pelo Conselho Deliberativo da Fundação e já divulgado aos participantes.

2023 marcou também a classificação da Funssest como uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) do Segmento S2 (2º segmento de complexidade, que vai de S1 a S4), conforme a Portaria Previc nº 960. A classificação considera, dentre outras premissas, a soma dos fatores de porte e de complexidade. Cada segmentação passa a observar critérios ainda mais rigorosos de Governança, Riscos & Compliance.

## Propósito, missão, visão e valores



### PROPÓSITO

promover o bem-estar aos participantes



### VISÃO

ser referência na gestão dos planos previdenciários e assistenciais, contribuindo para o bem-estar dos nossos participantes e assistidos



### VALORES

integridade, sustentabilidade e respeito às pessoas.

# Estrutura Organizacional



- - - - Órgãos independentes

## Órgãos de Governança

A estrutura organizacional da Funssest é composta por três órgãos – Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva – que atuam em consonância com suas funções definidas no Estatuto Social da Fundação.

O Comitê de Investimentos, subordinado ao Diretor Financeiro, passou por uma reformulação em seu regimento interno, conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo. A atuação desse órgão, formado por quatro membros, ficou definida como consultiva.

### Conselho Deliberativo 2021/2024

- Jorge Luiz Ribeiro de Oliveira (Presidente)
- Raquel Pitella Cançado
- Eduardo Fares Zanotti
- Erick Bispo Torres
- José Sergio Brandão Leal (eleito pelos participantes)
- Luiz Fernando Silva Volpato (eleito pelos participantes)

Composto por seis membros, sendo quatro indicados pelas patrocinadoras e dois eleitos pelos participantes, todos com mandatos de três anos.

Compete a este Conselho a fixação das políticas e diretrizes fundamentais para a Funssest, bem como das políticas específicas que orientam a gestão dos planos previdenciários e assistenciais.

### Conselho Fiscal 2021/2024

- Alessandro Leonardo Nardotto de Moraes (Presidente) (eleito pelos participantes)
- Paulo Roberto Horta Perdigão (eleito pelos participantes)
- Marcus Vinícius Caetano Leite

Realiza a fiscalização permanente dos atos e operações da Funssest. É composto por três membros, sendo um representante das patrocinadoras e dois eleitos pelos participantes, todos com mandatos de três anos.

Em 2024, a Funssest passará por um novo processo eleitoral para os conselhos Deliberativo e Fiscal. Todos os participantes da Fundação são aptos a votar, garantindo representatividade para a gestão.

### Diretoria Executiva

- Paulo Henrique Wanick Mattos (Diretor Presidente)
- Alexandre Augusto Silva Barcelos (Diretor Financeiro)
- Carlos Renato dos Santos da Penha (Diretor Executivo)
- Rodrigo de Oliveira Gama (Diretor de Seguridade)

Nomeados pelo Conselho Deliberativo, os membros da Diretoria são responsáveis pela administração da Funssest gerindo e direcionando as atividades técnicas relativas às áreas de abrangência de seus cargos.

### Comitê de Investimentos

- Adilson Martinelli
- Humberto Bonisson Júnior
- Ivo Novaes Abrahão
- Marco Aurélio de Siqueira Paes

## Programa de Integridade

Em 2023, a Funssest lançou seu próprio Programa de Integridade, consolidando valores e práticas que norteiam historicamente a atuação da Fundação.

Por meio desse programa, a Funssest promove sua Cultura de Integridade: todas as ações, respaldadas por políticas e procedimentos, norteiam cada processo da Fundação, desde as atividades mais simples às tomadas de decisão de maior alcance.

O Programa de Integridade orienta a Funssest na busca por mecanismos e procedimentos alinhados com as melhores práticas de Governança, Gerenciamento de Riscos & Compliance, com o objetivo de prevenir, detectar e sanar eventuais desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos praticados em face da entidade.

Para subsidiar todas as nossas ações de integridade, contamos com políticas e procedimentos periodicamente revisados, entre os quais estão:

- Código de Ética e Conduta
- Fundamentos do Programa de Integridade
- Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo
- Política de Proteção de Dados Pessoais
- Estatuto Social



Acesse a página **Cultura de Integridade** no site da Funssest e saiba mais.

## Planejamento Estratégico

Definidos pela Diretoria Executiva da Funssest, os direcionadores do Planejamento Estratégico para o período 2023 a 2025 norteiam o olhar da Fundação para o futuro. São eles: Governança, Pessoas, Comunicação, Inovação, Investimentos e Educação Continuada. Cada direcionador é desdobrado em um conjunto de macroprojetos, fazendo com que toda a rotina operacional da entidade reflita o propósito da Fundação de prover o bem-estar aos participantes e seus familiares.

O Planejamento Estratégico define, ainda, os indicadores que permitem monitorar os avanços e as metas estratégicas a serem alcançadas. No centro dessa estratégia, está a visão de alavancar a eficiência na gestão dos planos previdenciários e assistenciais, meio pelo qual a Funssest estreita seus laços de confiança e proximidade com os participantes, indo além do contexto tático-operacional, respeitando seus valores de integridade, sustentabilidade e respeito às pessoas.



# Destaque em 2023

## Projeto Conectividade

Em julho de 2023, a Funssest realizou a implantação completa de seu novo site, concluindo a última etapa do Projeto Conectividade, uma evolução tecnológica que proporcionou ganhos de produtividade e melhorias operacionais avançadas aos sistemas de gestão dos planos de previdência e de assistência à saúde. Para os participantes, o Conectividade trouxe maior agilidade e eficiência nos processos, incluindo um novo autoatendimento, mais completo, seguro e abrangente, com novas funcionalidades e entregas online.



## Papo Aberto

Com o objetivo de fortalecer o compromisso de transparência e atenção às sugestões dos participantes, a Funssest criou o Papo Aberto – Planos de Saúde. Nas três edições do evento, realizadas em fevereiro, maio e setembro de 2023, os participantes tiveram a oportunidade de conversar com a equipe da Fundação sobre diversos aspectos da gestão dos planos de saúde, em uma rica troca de ideias, que favorece a busca conjunta por melhorias.

## Programa de Integridade

Como resultado do aprimoramento contínuo das ferramentas de governança, a Funssest lançou, em 2023, o Programa de Integridade, que inclui práticas e políticas focadas em governança, gerenciamento de riscos e compliance, proteção de dados e privacidade. O Programa dá ainda maior segurança, confiabilidade e sustentabilidade para a Fundação em sua missão de manter os compromissos assumidos com os participantes e as patrocinadoras, com solidez e transparência.

## Celebração 35 anos

Em outubro de 2023, a Funsset marcou a celebração de seus 35 anos de atuação com um evento para todos os participantes. A comemoração foi idealizada para demonstrar o reconhecimento da Fundação à contribuição valiosa dos aposentados e pensionistas, nas diversas conquistas alcançadas ao longo dos anos.



## Programa Saúde Integral

Com a inauguração da unidade do Sim de Vila Velha, em julho de 2023, o Programa Saúde Integral passou a oferecer uma nova opção de cuidado aos beneficiários. Com uma estrutura moderna e acolhedora, que conta com uma equipe multidisciplinar formada por médicos, enfermeiros, fisioterapeuta, psicólogo, nutricionista e dentista, o Sim de Vila Velha permite aos beneficiários que participam do Programa Saúde Integral, realizar procedimentos relacionados à saúde de forma individualizada, com orientação de um médico de referência.



## ArcelorMittal Pecém torna-se patrocinadora

A ArcelorMittal, unidade Pecém, passou a ser patrocinadora da Funssest, após a conclusão do processo de sua integração à ArcelorMittal Aços Planos. Com isso, a Fundação expandiu sua atuação para o Ceará, realizando a oferta de adesão ao PlanoV para todos os empregados da nova unidade. O processo foi iniciado em junho de 2023 e, até o final do ano, resultou na incorporação de mais de 800 participantes. O Plano se mantém aberto para novas adesões de empregados, bem como para as novas contratações da unidade.

## Outubro Rosa e Novembro Azul

Em 2023, a Funssest ampliou sua participação nos movimentos Outubro Rosa e Novembro Azul, realizando, na unidade do Sim de Vila Velha, ações voltadas a fortalecer a conscientização sobre a importância da prevenção para a saúde de mulheres e homens. Em outubro, as mulheres beneficiárias do Plano de Saúde da Funssest foram convidadas para uma tarde de atividades que incluiu bate-papo sobre a prevenção ao câncer de mama e agendamento de mamografias. Em novembro, foi a vez dos homens debaterem sobre o câncer de próstata e agendarem exames de PSA.



## Live Investimentos

Mais de 600 participantes dos planos previdenciários da Funssest assistiram à live realizada em agosto de 2023, tendo como temas o cenário econômico e a forma como a Fundação aloca os recursos financeiros estrategicamente. Com o apoio de consultoria financeira especializada, os participantes puderam discutir e melhor entender as condições atuais de investimentos da Fundação.

# Desempenho

# Planos

# Previdenciários

Na gestão dos investimentos dos Planos Previdenciários, a Fundação busca ter um desempenho alinhado com sua Política de Investimentos, não deixando de estar atenta às oportunidades de mercado que possam gerar retornos maiores, condizentes aos riscos envolvidos a cada classe de ativos. Nesse contexto, a relação entre segurança e retorno tem orientado as alocações de recursos, tendo como foco o horizonte de longo prazo, comum à gestão de fundos de previdência em geral.

Decisões adequadas no âmbito da gestão dos investimentos e um ambiente econômico menos instável, principalmente na segunda metade do ano, ampararam os resultados apresentados ao longo do ano. Em 2023, a carteira de Renda Fixa foi o destaque, com resultado acima da meta em todos os planos, seguida pela carteira de Imóveis, que também auferiu resultados expressivos. Já os ativos de maior risco, como Renda Variável, tiveram retornos acima da Renda Fixa, tendo um ambiente envolto em grande instabilidade, resultado do cenário econômico desafiador, local e internacional.

Moeda: R\$ mil

Reserva Atuarial	dez/23	dez/22	Varição
<b>Ativo Contábil</b>	4.188.003	3.646.145	541.858
<b>Patrimônio Social</b>	4.102.390	3.573.725	528.665
<b>Provisões Matemáticas</b>	4.093.193	3.280.868	812.325
<b>Fundos</b>	6.443	4.137	2.306
<b>Superávit/Déficit</b>	2.754	(251.281)	254.035

## Consolidado 2023

CONSOLIDADO			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Investimentos</b>			<b>3.880.387</b>	<b>3.880.387</b>	<b>3.555.228</b>	<b>3.555.562</b>
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>			<b>3.251.886</b>	<b>3.251.886</b>	<b>2.973.504</b>	<b>2.973.504</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>1.518.352</b>	<b>1.518.352</b>	<b>1.021.226</b>	<b>1.021.226</b>
<b>Renda Fixa</b>			<b>960.645</b>	<b>960.645</b>	<b>514.137</b>	<b>514.137</b>
AF Invest			12.263	12.263	49.066	49.066
AZ Quest			17.653	17.653	15.537	15.537
BNP Paribas Mont Blanc			155.501	155.501	136.155	136.155
FUNSSEST E II FIRFCP			146.564	146.564	-	-
FUNSSEST ES I FIRFCP			141.652	141.652	-	-
HSBC CP Performance			52.003	52.003	45.470	45.470
Kinea IPCA ABS FICRF			91.607	91.607	81.564	81.564
Safrá Capital Markets			341.530	341.530	183.690	183.690
Western Private II			1.872	1.872	2.654	2.654
<b>Ações</b>			<b>262.735</b>	<b>262.735</b>	<b>213.670</b>	<b>213.670</b>
Funssest Est RV FIC FIA			262.735	262.735	213.670	213.670
<b>Multimercado</b>			<b>198.804</b>	<b>198.804</b>	<b>197.181</b>	<b>197.181</b>
Bahia Marau FICFIM			21.355	21.355	20.313	20.313
Capitalys FIM CP			21.077	21.077	27.060	27.060
FIM CP IE JF			87.200	87.200	84.909	84.909
Ibiúna Long & Short			22.431	22.431	20.447	20.447
Kinea Chronos			22.969	22.969	20.434	20.434
SPX Nimitz Estr FIC FIM			23.773	23.773	24.019	24.019
<b>Participações</b>			<b>74.833</b>	<b>74.833</b>	<b>91.168</b>	<b>91.168</b>
BHG Modal FIP Hotelaria			4	4	171	171
BTG ECO REALII FIP A			314	314	-	-
BTG Economia Real FIP 2			13.366	13.366	11.552	11.552
BTG I Impacto FIP M A			4.187	4.187	3.499	3.499
FIP BTG Pactual Infra II			423	423	727	727
FIP BVEP Plaza			2.978	2.978	3.170	3.170
FIP Kinea Private Equity IV			11.246	11.246	10.841	10.841
FIP Kinea PVT EQ II			2.015	2.015	2.019	2.019
FIP Lacan Florestal			15.113	15.113	15.206	15.206
FIP Malbec			-	-	14.281	14.281
FIP Nova Raposo			3.512	3.512	3.864	3.864
FIP Votorantim Energia			1.234	1.234	7.086	7.086
Lacan Florestal III			2.837	2.837	1.319	1.319
Patria Opportunities			-	-	61	61
Rio BR Energia I FIP			-	-	182	182
SIGNAL C FOF II FIPM			11.609	11.609	10.857	10.857
Spectra V FIP Multi			4.363	4.363	3.377	3.377

continua

CONSOLIDADO			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Stratus SCP III FIP C			1.631	1.631	2.955	2.955
<b>Imobiliário</b>			<b>21.052</b>	<b>21.052</b>	<b>16.110</b>	<b>16.110</b>
FII APEX MS CI			3.090	3.090	-	-
Hedge Top FOF III			4.764	4.764	4.150	4.150
Vinci Imobiliario			13.198	13.198	11.959	11.959
<b>Diretos Creditórios</b>			<b>284</b>	<b>284</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>
FIDC Verdecard SN3			227	227	1.133	1.133
FIDC Quero Quero			57	57	283	283
<b>(-) Perdas Estimadas - FIP Malbec</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.455)</b>	<b>(12.455)</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>1.733.534</b>	<b>1.733.534</b>	<b>1.474.592</b>	<b>1.474.593</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2023	-	-	14.676	14.676
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2024	300.820	300.820	286.266	286.266
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2026	100.497	100.497	93.689	93.689
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	57.340	57.340	6.380	6.380
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	101.835	101.835	82.368	82.368
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2032	19.990	19.990	19.125	19.125
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2033	7.953	7.953	-	-
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2035	270.621	270.621	223.947	223.947
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2040	219.598	219.598	157.888	157.888
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	264.768	264.768	232.358	232.358
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2050	318.174	318.174	293.659	293.659
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	71.938	71.938	64.237	64.237
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>477.685</b>	<b>477.686</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365.294</b>	<b>365.295</b>
Letra Financeira	BTG Pactual, Bradesco	2023	-	-	241.152	241.152
Letra Financeira	Santander, Bradesco	2025	-	-	69.592	69.592
Letra Financeira	Safra	2024	-	-	7.350	7.350
Letra Financeira	Bradesco	2028	-	-	29.038	29.038
CRI	RB Capital	2023	-	-	1.619	1.619
CRI	RB Capital	2026	-	-	5.106	5.106
CRI	RB Capital	2027	-	-	3.785	3.785
CRI	RB Capital	2031	-	-	7.653	7.653
<b>Debêntures</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112.391</b>	<b>112.391</b>
Debêntures	Colinas	2023	-	-	6.057	6.057

continua

CONSOLIDADO			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Debêntures	Taesá	2024	-	-	11.693	11.693
Debêntures	MRV	2024	-	-	7.337	7.337
Debêntures	CCR	2024	-	-	10.384	10.384
Debêntures	Cemig; SABESP, INTERVIA e SABEREDU	2025	-	-	76.920	76.920
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>			<b>532.408</b>	<b>532.408</b>	<b>484.453</b>	<b>484.786</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>
<b>Referenciado</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>
FI Referenciado Sul América Ouro Preto			500.904	500.904	427.830	427.830
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>31.422</b>	<b>31.422</b>	<b>31.939</b>	<b>32.271</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2023	-	-	2.671	2.718
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2026	9.781	9.781	9.356	9.641
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	1.239	1.239	1.139	1.139
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	2.411	2.411	2.204	2.204
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	8.522	8.522	8.140	8.140
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2050	2.740	2.740	2.620	2.620
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	6.729	6.729	5.809	5.809
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>			<b>82</b>	<b>82</b>	<b>24.685</b>	<b>24.685</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.511</b>	<b>10.511</b>
CRI	RB Capital	2023	-	-	361	361
CRI	RB Capital	2026	-	-	807	807
Letras Financeira	Safra	2024	-	-	3.150	3.150
Letras Financeira	Safra	2025	-	-	2.812	2.812
Letras Financeira	Bradesco	2028	-	-	3.381	3.381
<b>Debêntures</b>			<b>82</b>	<b>82</b>	<b>14.174</b>	<b>14.174</b>
Debêntures	Colinas	2023	-	-	3.043	3.043
Debêntures	MRV	2024	-	-	2.029	2.029
Debêntures	CCR	2024	-	-	2.655	2.655
Debêntures	Sabesp, Intervia, Saberedu	2025	82	82	6.447	6.447
<b>Investimentos em Imóveis</b>			<b>28.173</b>	<b>28.173</b>	<b>34.051</b>	<b>34.051</b>
<b>Operação com Participantes</b>			<b>49.154</b>	<b>49.154</b>	<b>45.298</b>	<b>45.298</b>
<b>Recursos a Receber - Precatórios</b>			<b>18.749</b>	<b>18.749</b>	<b>17.905</b>	<b>17.905</b>
<b>Outros realizáveis</b>			<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

## Fundos Exclusivos

Mont Blanc	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Letra Financeira	GMACBM	2023	-	-	566	566
Letra Financeira	Daycoval	2023	-	-	3.355	3.355
Letra Financeira	Votorantim, CNH, Porto Seguro	2023	-	-	20.893	20.893
Letra Financeira	Daycoval, Banco XP	2024	17.164	17.164	15.318	15.318
Letra Financeira	Bansicre	2025	12.279	12.279	1.674	1.674
Letra Financeira	Bradesco	2026	16.643	16.643	12.513	12.513
Letra Financeira	Bansicre	2027	383	383	327	327
LFT	Tesouro	2024	14.270	14.270	-	-
LTNO	Tesouro	2024	18.381	18.381	-	-
CDB	B.MERCED	2024	2.716	2.716	2.380	2.380
NTNO	Tesouro Nacional	2023	-	-	8.574	8.574
Debêntures	Intervia, Eletropaulo, Elektro	2023	-	-	4.201	4.201
Debêntures	CPFL Geração	2023	-	-	1.408	1.408
Debêntures	Sabesp	2023	-	-	813	813
Debêntures	Dasa, itausa, Petro, Sonae	2024	7.829	7.829	3.365	3.365
Debêntures	Copel e Eneva	2024	1.115	1.115	1.674	1.674
Debêntures	B3 e Águas Guariroba	2024	2.455	2.455	3.999	3.999
Debêntures	Energisa PA e Cemat	2025	5.871	5.871	5.322	5.322
Debêntures	AUTOBAN	2026	662	662	585	585
Debêntures	Coelba	2026	2.140	2.140	2.157	2.157
Debêntures	Cemig	2026	7.000	7.000	-	-
Debêntures	GETI, Itausa, Localiza	2027	7.765	7.765	10.987	10.987
Debêntures	VERT5	2028	1.391	1.391	1.526	1.526
Debêntures	CEEE	2029	2.017	2.017	1.997	1.997
Debêntures	Coelba, Comgas	2031	4.404	4.404	4.744	4.744
Debêntures	AEGEA	2032	701	701	710	710
Debêntures	Holdarag, CCR	2036	1.154	1.154	988	988
Debêntures	Aestucan	2041	693	693	544	544
BNP Pariba		-	15.560	15.560	14.086	14.086
FIDC ANGA SAB XI SN1		-	103	103	230	230
FDC ANGA SOLFACIL SN		-	288	288	420	420
BNP FIC FICFIRF		-	11.650	11.650	10.089	10.089
FIDC IMPER CCEAR SEN		-	135	135	726	726
ACR FAST FIDC SN1		-	747	747	-	-
Saldo de Despesas a Pagar		-	(24)	(24)	(24)	(24)
Caixa		-	9	9	8	8
<b>TOTAL</b>			<b>155.501</b>	<b>155.501</b>	<b>136.155</b>	<b>136.155</b>

Ouro Preto	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
CDB	Mercedes	2023	-	-	7.277	7.277
Debêntures	Localiza	2023	-	-	3.888	3.888
NTN-F	Tesouro Nacional	2023	-	-	8.148	8.148
NTN-O	Tesouro Nacional	2023	-	-	136.503	136.503
Debêntures	Sabesp, DASA, Eletropaulo	2023	-	-	617	617
Debêntures	NCF Participações	2023	-	-	655	655
Letra Financeira	Votorantim	2023	-	-	6.289	6.289
Letra Financeira	XP	2023	-	-	2.269	2.269
Letra Financeira	CNH	2023	-	-	239	239
Letra Financeira	Daycoval	2023	-	-	4.094	4.094
Letra Financeira	Indusrial	2023	-	-	1.701	1.701
Letra Financeira	Sofisa	2023	-	-	3.687	3.687
Letra Financeira	Triângulo	2023	-	-	3.377	3.377
Debêntures	TAESA	2024	2.896	2.896	5.531	5.531
Letra Financeira	CNH	2024	1.469	1.469	1.288	1.288
Debêntures	Localiza	2024	726	726	729	729
Debêntures	EDP ES	2024	7.488	7.488	7.520	7.520
Letra Financeira	Bradesco	2024	-	-	6.335	6.335
Letra Financeira	CEF	2024	-	-	5.860	5.860
Letra Financeira	Safra, Alfa	2024	10.517	10.517	16.979	16.979
Letra Financeira	ABC	2024	-	-	4.297	4.297
Letra Financeira	Sicredi	2024	2.591	2.591	2.260	2.260
Letra Financeira	Porto Seguro	2024	4.753	4.753	4.162	4.162
LTNO	Tesouro Nacional	2024	182.114	182.114	-	-
Debêntures	Energisa TR	2024	636	636	641	641
Debêntures	MRV e CCR	2024	2.451	2.451	-	-
NTN-B	Tesouro Nacional	2024	19.190	19.190	18.179	18.179
Letra Financeira	Bradesco e Daycoval	2025	7.416	7.416	6.460	6.460
Letra Financeira	Banco RCI, GMAC	2025	11.207	11.207	1.649	1.649
Debêntures	Renner	2025	-	-	674	674
Debêntures	Intervias	2025	2.734	2.734	-	-
Debêntures	Sabesp e Saber Educação	2025	3.896	3.896	-	-
CRI	RB Capital	2026	601	601	-	-
Debêntures	DASA	2026	7.731	7.731	7.967	7.967
Debêntures	Locamerica, Eletrobrás	2026	3.225	3.225	3.224	3.224
Letra Financeira	Bradesco	2026	10.641	10.641	8.875	8.875
Letra Financeira	GMA e Itau	2026	8.091	8.091	-	-

continua

continuação

Ouro Preto	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Debêntures	CAGECE	2026	-	-	148	148
Debêntures	CYRELA	2026	1.724	1.724	1.725	1.725
Debêntures	INTERVIA	2026	963	963	969	969
Debêntures	MRS	2026	-	-	2.279	2.279
Debêntures	SENDAS	2026	2.868	2.868	2.888	2.888
Debêntures	TENDA	2026	625	625	755	755
Debêntures	UNIPAR	2026	1.808	1.808	1.813	1.813
Debêntures	Coelba e CCR	2026	11.533	11.533	11.621	11.621
Debêntures	Cemig	2026	836	836	-	-
Debêntures	AEGEA e Coelce	2026	2.142	2.142	-	-
Debêntures	BCBF, Quali	2027	-	-	5.618	5.618
Debêntures	Hapvida, Natura e Tupy	2027	6.861	6.861	-	-
Debêntures	B3SA e Movida	2027	2.025	2.025	-	-
Letra Financeira	Bradesco	2027	5.064	5.064	4.396	4.396
Letra Financeira	Bradesco e Santander	2028	13.942	13.942	-	-
Debêntures	AEGEA	2028	5.729	5.729	4.546	4.546
Debêntures	Algar e Cemar	2028	3.106	3.106	806	806
Debêntures	Autoban, Eletrobras, TIM	2028	11.764	11.764	-	-
Debêntures	CCR	2029	6.356	6.356	-	-
Debêntures	Compe Energia e Ecorodovia	2030	3.586	3.586	-	-
NTN-B	Tesouro Nacional	2030	21.119	21.119	20.142	20.142
Debêntures	COSAN	2031	1.457	1.457	1.351	1.351
Debêntures	Itausa	2031	436	436	1.092	1.092
Letra Financeira	ItaúUnibanco	2031	-	-	4.842	4.842
Debêntures	São Luiz	2031	-	-	3.126	3.126
Debêntures	Cesan	2032	388	388	-	-
NTN-B	Tesouro Nacional	2040	8.464	8.464	8.077	8.077
NTN-B	Tesouro Nacional	2050	35.041	35.041	33.537	33.537
SULA PREMIUM FIRFCP			21.648	21.648	-	-
SULAM INFLA FIRF CP		-	29.160	29.160	25.706	25.706
SULAME EXCEL FIRF CP		-	7.475	7.475	6.592	6.592
FIDC CIELO			4.445	4.445	4.456	4.456
Caixa		-	5	5	5	5
Taxa de Administração		-	(39)	(39)	(34)	(34)
<b>TOTAL</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>

Fundsset Estratégia RV FIC FIA	2023		2022	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
ABS P INS 2 FCFIA	31.032	31.032	24.270	24.270
APEX ACOES 30 FICFIA	14.492	14.492	18.253	18.253
BOGARI VALUE FICFIA	15.882	15.882	13.476	13.476
BTG ABS INS FIC FIA	20.532	20.532	25.636	25.636
SHARP EQT VALUE FIA	30.030	30.030	24.784	24.784
JGP INST FIA	-	-	13.397	13.397
OCEANA SEL 30 FICFIA	5.417	5.417	9.006	9.006
OCEA SEL P FIC FIA	27.460	27.460	21.328	21.328
PAT PIPE FE I FICFIA	5.035	5.035	10.364	10.364
SPX APACHE FIC FIA	13.562	13.562	3.576	3.576
TORK LO INST FICFIA	20.760	20.760	20.023	20.023
TRUXT I VALOR IN FIA	18.620	18.620	22.634	22.634
VINCI MOSAICO FIA	3.192	3.192	-	-
CLAVE ACOES FICFIA	14.947	14.947	-	-
ABSOLUT ENDURANC FIA	14.415	14.415	-	-
SQUADRA FIA	22.310	22.310	-	-
NTN-O	-	-	6.928	6.928
LTNO	521	521	-	-
Caixa	10	10	10	10
A pagar - a receber	4.518	4.518	(15)	(15)
<b>TOTAL</b>	<b>262.735</b>	<b>262.735</b>	<b>213.670</b>	<b>213.670</b>

FIM CRÉD PRIV JF	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
NTNB	Tesouro	2028	448	448	430	430
NTNB	Tesouro	2030	2.633	2.633	2.544	2.544
NTNB	Tesouro	2032	1.685	1.685	1.613	1.613
NTNB	Tesouro	2033	860	860	-	-
NTNB	Tesouro	2035	4.675	4.675	4.502	4.502
NTNB	Tesouro	2040	5.760	5.760	5.533	5.533
NTNB	Tesouro	2045	7.282	7.282	6.989	6.989
NTNB	Tesouro	2050	18.655	18.655	12.754	12.754
NTNB	Tesouro	2055	6.606	6.606	6.322	6.322
NTNB	Tesouro	2060	7.754	7.754	7.410	7.410
NTN-O	Tesouro	2023	-	-	1.159	1.159
LTN-O	Tesouro	2027	3.275	3.275	-	-
BR AM FI RF IMAB			6.581	6.581	10.112	10.112
BR AM FH MULTI FIM			7.967	7.967	11.639	11.639
BR AH FIM LP MACRO			3.533	3.533	3.198	3.198
BR AM FIA IBRX ATIVO			5.923	5.923	5.650	5.650
BR AM GLOBAL FIA FIEX			2.567	2.567	2.585	2.585
BR AM SMALL CAPS FIA			261	261	1.847	1.847
BR AM DIVIDENDOS FIA			235	235	196	196
BR AD SELECTION FIA			515	515	458	458
Taxa de Administração			2	2	2	2
Caixa			(17)	(17)	(34)	(34)
<b>TOTAL</b>			<b>87.200</b>	<b>87.200</b>	<b>84.909</b>	<b>84.909</b>

# Gestão dos Planos Previdenciários

Em 2023, a Funsset registrou a entrada de 1.368 novos participantes. Houve um crescimento de 6,5% no número de participantes, totalizando 12.021 pessoas em 31 de dezembro de 2023. O Patrimônio Total, nesta data, somava R\$ 4,1 bilhões.

A tabela abaixo detalha os valores recebidos em contribuições e pagos em benefícios de aposentadoria e pensão ao longo de 2023.

Moeda: R\$ mil

CONSOLIDADO 2023	Contribuição	Benefícios (*)
<b>Contribuição Patrocinador</b>	27.712	
<b>Contribuição Participante</b>	35.254	256.657
<b>Contribuição Extraordinária</b>	19.000	
<b>TOTAL</b>	<b>81.966</b>	<b>256.657</b>

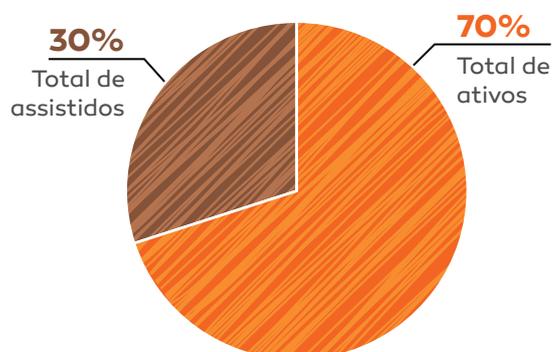
(\*) Não inclui resgates

## QUADRO DE PARTICIPANTES CONSOLIDADO

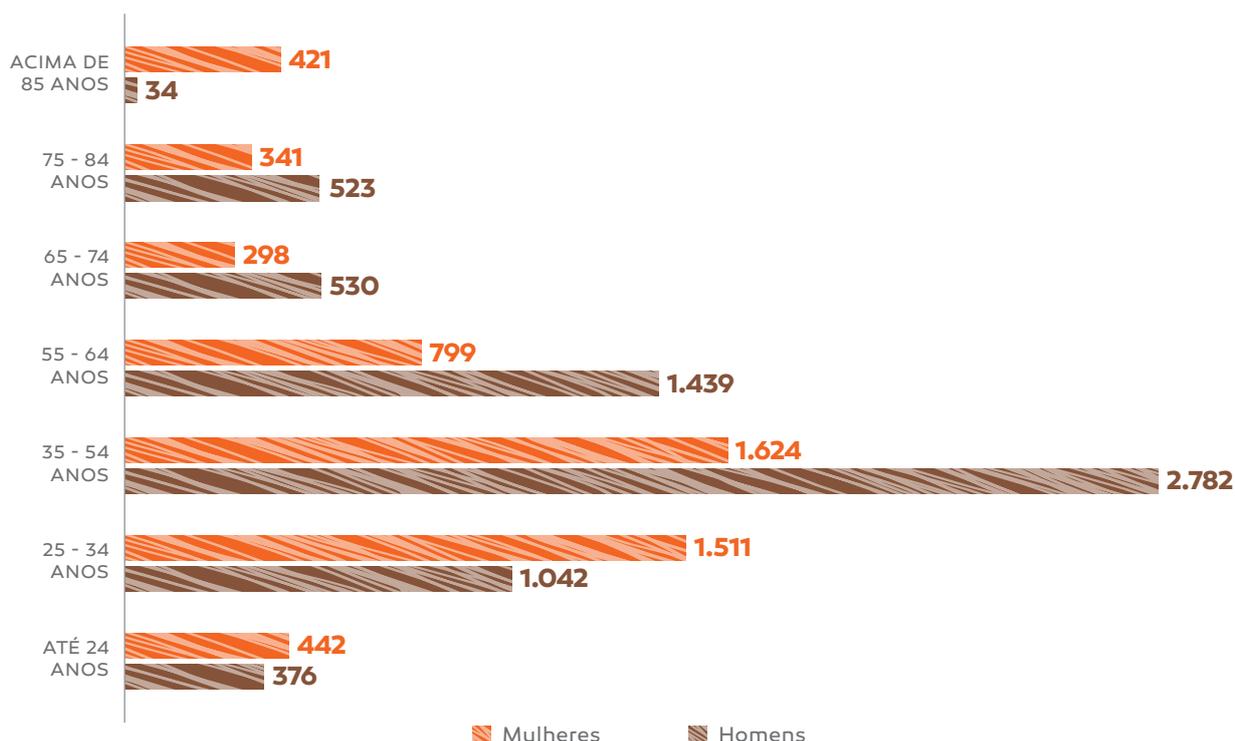
dez/23	Plano de Benefícios	Plano IV	Plano V	Plano VI	Plano BMP	Consolidado
Ativos	48	3.362	4.421	239	44	<b>8.101</b>
BPD	36	169	52	41	54	<b>352</b>
Autopatrocínados	4	40	11	0	0	<b>55</b>
Aposentados	2.166	52	1	473	251	<b>2.943</b>
Pensão	392	23	0	107	35	<b>557</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.646</b>	<b>3.646</b>	<b>4.485</b>	<b>860</b>	<b>384</b>	<b>12.021</b>

## Perfil dos Participantes

Conforme demonstrado no gráfico abaixo, 70% dos nossos participantes são ativos. A maior parte da população é do sexo masculino (55%), com idade entre 35 e 54 anos, conforme demonstrado no gráfico do Demonstrativo Estatístico Sexo Idade.



## DEMONSTRATIVO ESTATÍSTICO SEXO - IDADE

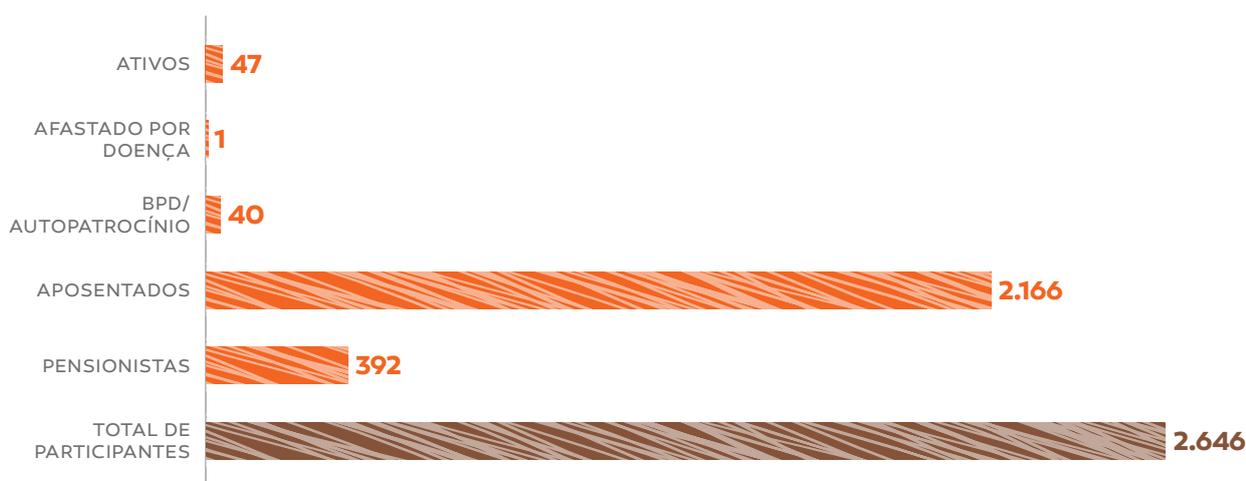


## Plano de Benefícios

O Plano de Benefícios, originado pela junção dos antigos Planos I, II e III, é estruturado na modalidade de Benefício Definido, tendo como propósito garantir o pagamento de um benefício vitalício aos seus participantes.

Ao final de 2023, o Plano de Benefícios contava com o total de 2.646 participantes, sendo 96% desses em fase de recebimento de benefícios, conforme abaixo:

### DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES NO PLANO DE BENEFÍCIOS



O patrimônio social consolidado do Plano de Benefícios, ao final de 2023, era de R\$ 2,29 bilhões, com rentabilidade consolidada de 15,58% no ano, superando sua meta atuarial.

### Composição dos Investimentos do Plano de Benefícios:

PLANO DE BENEFÍCIOS				
SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% alocação	R\$ mil	% alocação
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>618.091</b>	<b>29,58%</b>	<b>357.487</b>	<b>18,09%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>412.200</b>	<b>19,73%</b>	<b>171.179</b>	<b>8,66%</b>
<b>Fundo de Renda Fixa</b>	<b>412.023</b>	<b>19,72%</b>	<b>170.290</b>	<b>8,62%</b>
BNP Paribas Mont Blanc	66.612	3,19%	58.321	2,95%
FUN SSEST E II FIRFCP	111.073	5,32%	-	0,00%
FUN SSEST ES I FIRFCP	109.173	5,22%	-	0,00%
HSBC CP Performance	30.962	1,48%	27.072	1,37%
Kinea IPCA ABS FICRF	44.435	2,13%	39.563	2,00%
Safra Capital Markets	48.617	2,33%	43.703	2,21%
Western Private II	1.151	0,06%	1.631	0,08%
<b>Fundo de Direitos Creditórios</b>	<b>178</b>	<b>0,01%</b>	<b>889</b>	<b>0,04%</b>
FIDC Verdecard SN3	178	0,01%	889	0,04%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>69.791</b>	<b>3,34%</b>	<b>56.940</b>	<b>2,88%</b>
<b>Fundo de Ações</b>	<b>69.791</b>	<b>3,34%</b>	<b>56.940</b>	<b>2,88%</b>
Funssest Est RV FIC FIA	69.791	3,34%	56.940	2,88%
<b>ESTRUTURADO</b>	<b>136.100</b>	<b>6,51%</b>	<b>129.367</b>	<b>6,54%</b>
<b>Fundo de Participações</b>	<b>46.899</b>	<b>2,24%</b>	<b>44.576</b>	<b>2,26%</b>
BHG Modal FIP Hotelaria	3	0,00%	134	0,01%
BTG ECO REALII FIP A	156	0,01%	-	0,00%
BTG Economia Real FIP 2	7.737	0,37%	6.687	0,34%
BTG I Impacto FIP M A	2.604	0,12%	2.163	0,11%
FIP BTG Pactual Infra II	221	0,01%	381	0,02%
FIP BVEP Plaza	1.169	0,06%	1.244	0,06%
FIP Kinea Private Equity IV	7.092	0,34%	6.841	0,35%
FIP Kinea PVT EQ II	1.587	0,08%	1.585	0,08%
FIP Lacan Florestal	11.865	0,57%	11.938	0,60%
FIP Nova Raposo	2.067	0,10%	2.275	0,12%
Lacan Florestal III	1.985	0,09%	923	0,05%
Patria Opportunities	-	0,00%	48	0,00%
Rio BR Energia I FIP	-	0,00%	142	0,01%
SIGNAL C FOF II FIPM	6.698	0,32%	6.204	0,31%
Spectra V FIP Multi	2.525	0,12%	1.845	0,09%
Stratus SCP III FIP C	1.189	0,06%	2.166	0,11%
<b>Fundo Multimercado</b>	<b>74.156</b>	<b>3,55%</b>	<b>74.023</b>	<b>3,74%</b>
Bahia Marau FICFIM	15.281	0,73%	14.535	0,74%
Capitalys FIM CP	11.703	0,56%	15.165	0,77%
Ibiúna Long & Short	13.726	0,66%	12.513	0,63%
Kinea Chronos	16.436	0,79%	14.622	0,74%
SPX Nimitz Estr FIC FIM	17.011	0,81%	17.188	0,87%
<b>Fundo Imobiliário</b>	<b>15.045</b>	<b>0,72%</b>	<b>10.768</b>	<b>0,54%</b>
FII APEX MS CI	3.090	0,15%	-	0,00%
Hedge Top FOF III	1.866	0,09%	1.626	0,08%

continua

PLANO DE BENEFÍCIOS				
SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% alocação	R\$ mil	% alocação
Vinci Imobiliário	10.089	0,48%	9.142	0,46%
<b>GESTÃO PRÓPRIA</b>	<b>1.471.472</b>	<b>70,42%</b>	<b>1.619.115</b>	<b>81,91%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>1.425.392</b>	<b>68,21%</b>	<b>1.569.705</b>	<b>79,41%</b>
Debêntures	-	0,00%	88.224	4,46%
Títulos Públicos	1.425.392	68,21%	1.194.016	60,41%
Letra Financeira	-	0,00%	273.104	13,82%
CRI	-	0,00%	14.361	0,73%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>3.981</b>	<b>0,19%</b>	<b>3.287</b>	<b>0,17%</b>
Empréstimos a Participantes	3.981	0,19%	3.287	0,17%
<b>IMÓVEIS</b>	<b>23.333</b>	<b>1,12%</b>	<b>28.201</b>	<b>1,43%</b>
Investimentos Imobiliários	23.333	1,12%	28.201	1,43%
<b>REALIZÁVEIS A RECEBER</b>	<b>18.766</b>	<b>0,90%</b>	<b>17.922</b>	<b>0,91%</b>
Precatórios	18.749	0,90%	17.905	0,91%
Outros Realizáveis	17	0,00%	17	0,00%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>2.089.563</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.976.601</b>	<b>100,00%</b>

SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023			2022		
	R\$ mil	% Rentab.	% Alocação	R\$ mil	% Rentab.	% Alocação
RENDA FIXA	1.837.592	16,04%	87,94%	1.740.884	7,13%	88,07%
RENDA VARIÁVEL	69.791	22,54%	3,34%	56.940	-4,75%	2,88%
ESTRUTURADO	136.100	5,73%	6,51%	129.367	13,47%	6,54%
EMPRÉSTIMOS	3.981	10,63%	0,19%	3.287	27,26%	0,17%
IMÓVEIS	23.333	20,60%	1,12%	28.201	32,18%	1,43%
REALIZÁVEIS A RECEBER	18.766	-	0,90%	17.922	-	0,91%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>2.089.563</b>	<b>15,58%</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.976.601</b>	<b>7,36%</b>	<b>100,00%</b>

## Plano IV

Criado em 1998, o Plano de Benefícios IV marca o início da oferta de planos na modalidade de Contribuição Definida (CD) na Funssest. O Plano IV fechou o ano de 2023 com o total de 3.646 participantes, com a maior concentração na fase ativa (92%), distribuídos conforme o gráfico abaixo:

DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES NO PLANO IV



No fechamento do exercício de 2023, o Plano IV acumulava um patrimônio social de R\$ 1,07 bilhão. Em seus quatro perfis de investimentos, as metas gerenciais foram superadas, com destaque para o resultado do perfil Agressivo, com rentabilidade consolidada de 17,42%.

Perfil de Investimento	Rentabilidade 2023 (%)
Perfil Superconservador	12,96
Perfil Conservador	15,35
Perfil Moderado	16,86
Perfil Agressivo	17,42

Perfil de Investimento	Benchmark/meta 2023 (%)	% meta atingida em 2023	% CDI atingido em 2023
Perfil Superconservador	9,78	132,45	99,38
Perfil Conservador	10,98	139,85	117,76
Perfil Moderado	12,32	136,80	129,26
Perfil Agressivo	14,46	120,47	133,57

### Composição dos Investimentos do Plano IV:

PLANO DE BENEFÍCIOS IV				
SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% alocação	R\$ mil	% alocação
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>997.603</b>	<b>93,20%</b>	<b>833.492</b>	<b>89,72%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>816.743</b>	<b>76,31%</b>	<b>670.003</b>	<b>72,12%</b>
<b>Fundo de Renda Fixa</b>	<b>816.686</b>	<b>76,30%</b>	<b>669.720</b>	<b>72,09%</b>
AF Invest	12.263	1,15%	41.747	4,49%
AZ Quest	8.219	0,77%	7.234	0,78%
BNP Paribas Mont Blanc	76.588	7,16%	67.055	7,22%
FUNSEST E II FIRFCP	3.082	0,29%	-	0,00%
FUNSEST ES I FIRFCP	3.116	0,29%	-	0,00%
HSBC CP Performance	21.041	1,97%	18.398	1,98%
Kinea IPCA ABS FICRF	28.678	2,68%	25.534	2,75%
Safra Capital Markets	162.392	15,17%	81.350	8,76%
Western Private II	403	0,04%	572	0,06%
FI Referenciado Sul América Ouro Preto	500.904	46,80%	427.830	46,05%
<b>Fundo de Direitos Creditórios</b>	<b>57</b>	<b>0,01%</b>	<b>283</b>	<b>0,03%</b>
FIDC Quero Quero	57	0,01%	283	0,03%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>145.821</b>	<b>13,62%</b>	<b>121.070</b>	<b>13,03%</b>
<b>Fundo de Ações</b>	<b>145.821</b>	<b>13,62%</b>	<b>121.070</b>	<b>13,03%</b>
Funssest Est RV FIC FIA	145.821	13,62%	121.070	13,03%
<b>ESTRUTURADO</b>	<b>35.039</b>	<b>3,27%</b>	<b>42.419</b>	<b>4,57%</b>
<b>Fundo de Participações</b>	<b>14.908</b>	<b>1,39%</b>	<b>34.218</b>	<b>3,68%</b>
BTG ECO REALII FIP A	85	0,01%	-	0,00%
BTG Economia Real FIP 2	3.089	0,29%	2.670	0,29%
BTG I Impacto FIP M A	894	0,08%	763	0,08%

continua

PLANO DE BENEFÍCIOS IV				
SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% alocação	R\$ mil	% alocação
FIP BTG Pactual Infra II	141	0,01%	242	0,03%
FIP BVEP Plaza	1.489	0,14%	1.585	0,17%
FIP Kinea Private Equity IV	2.278	0,21%	2.187	0,24%
FIP Malbec (*)	-	0,00%	14.281	1,54%
FIP Nova Raposo	878	0,08%	966	0,10%
FIP Votorantim Energia	1.234	0,12%	7.086	0,76%
Lacan Florestal III	525	0,05%	244	0,03%
SIGNAL C FOF II FIPM	3.098	0,29%	2.971	0,32%
Spectra V FIP Multi	978	0,09%	832	0,09%
Stratus SCP III FIP C	219	0,02%	391	0,04%
<b>Fundo Multimercado</b>	<b>16.787</b>	<b>1,57%</b>	<b>17.711</b>	<b>1,91%</b>
Bahia Marau FICFIM	1.811	0,17%	1.723	0,19%
Capitalys FIM CP	6.094	0,57%	7.736	0,83%
Ibiúna Long & Short	4.918	0,46%	4.482	0,48%
Kinea Chronos	1.948	0,18%	1.733	0,19%
SPX Nimitz Estr FIC FIM	2.016	0,19%	2.036	0,22%
<b>Fundo Imobiliário</b>	<b>3.344</b>	<b>0,31%</b>	<b>2.946</b>	<b>0,32%</b>
Hedge Top FOF III	2.382	0,22%	2.075	0,22%
Vinci Imobiliario	962	0,09%	871	0,09%
<b>(-) Perdas Estimadas - FIP Malbec</b>	<b>-</b>		<b>(12.455)</b>	
<b>GESTÃO PRÓPRIA</b>	<b>72.757</b>	<b>6,80%</b>	<b>95.470</b>	<b>10,28%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>29.908</b>	<b>2,79%</b>	<b>54.254</b>	<b>5,84%</b>
Debêntures	-	0,00%	14.096	1,52%
Títulos Públicos	29.908	2,79%	30.566	3,29%
Letra Financeira	-	0,00%	8.424	0,91%
CRI	-	0,00%	1.168	0,13%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>38.009</b>	<b>3,55%</b>	<b>35.366</b>	<b>3,81%</b>
Empréstimos a Participantes	38.009	3,55%	35.366	3,81%
<b>IMÓVEIS</b>	<b>4.841</b>	<b>0,45%</b>	<b>5.850</b>	<b>0,63%</b>
Investimentos Imobiliários	4.841	0,45%	5.850	0,63%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>1.070.360</b>	<b>100,00%</b>	<b>928.962</b>	<b>100,00%</b>

SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% Alocação	R\$ mil	% Alocação
RENDA FIXA	846.651	79,10%	724.257	77,96%
RENDA VARIÁVEL	145.821	13,62%	121.070	13,03%
ESTRUTURADO	35.039	3,27%	42.419	4,57%
EMPRÉSTIMOS	38.009	3,55%	35.366	3,81%
IMÓVEIS	4.841	0,45%	5.850	0,63%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>1.070.360</b>	<b>100,00%</b>	<b>928.962</b>	<b>100,00%</b>

## Plano V

Criado em 2016, este é o plano que atualmente recebe todos os novos participantes da Funsset. Em 2023, recebeu 1.368 novas adesões, fechando o ano com 4.485 participantes. Com isso, o Plano V ultrapassou o Plano IV em número de participantes, tornando-se o plano da Funsset que atende o maior público. Destaque para o mês de julho, com a entrada de 696 novos participantes, resultado fortemente influenciado pela formalização do convênio de adesão com uma nova patrocinadora, a ArcelorMittal Pecém.

### DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES NO PLANO V



Ao final de 2023, o Plano V alcançou R\$ 53,6 milhões em patrimônio social. Nos quatro perfis de investimentos, as metas gerenciais foram superadas, com destaque para o resultado do perfil Agressivo, que atingiu rentabilidade consolidada de 15,69% no ano.

Perfil de Investimento	Rentabilidade 2023 (%)
Perfil Superconservador	12,50
Perfil Conservador	13,03
Perfil Moderado	13,84
Perfil Agressivo	15,69

Perfil de Investimento	Benchmark/meta 2023 (%)	% meta atingida em 2023	% CDI atingido em 2023
Perfil Superconservador	9,73	128,39	95,85
Perfil Conservador	10,76	121,17	99,95
Perfil Moderado	12,15	113,97	106,16
Perfil Agressivo	14,40	108,99	120,35

## Composição dos Investimentos do Plano V:

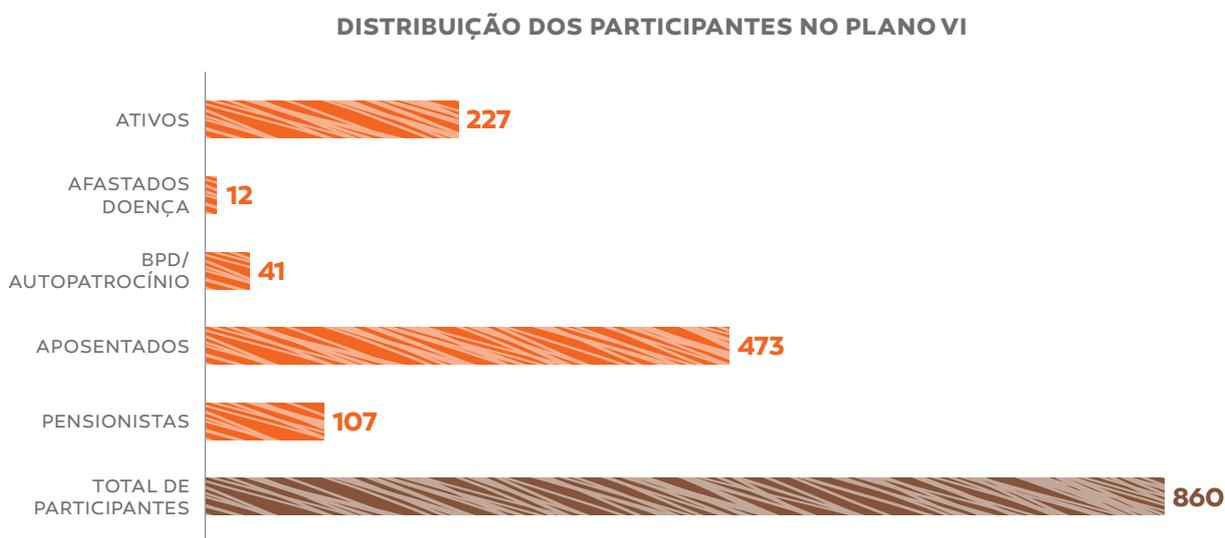
PLANO DE BENEFÍCIOS V				
SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% alocação	R\$ mil	% alocação
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>50.261</b>	<b>94,85%</b>	<b>31.592</b>	<b>91,03%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>42.284</b>	<b>79,80%</b>	<b>26.574</b>	<b>76,57%</b>
<b>Fundo de Renda Fixa</b>	<b>42.284</b>	<b>79,80%</b>	<b>26.574</b>	<b>76,57%</b>
AF Invest	-	0,00%	129	0,37%
BNP Paribas Mont Blanc	1.757	3,32%	1.538	4,43%
FUNSSSEST E II FIRFCP	475	0,90%	-	0,00%
FUNSSSEST ES I FIRFCP	678	1,28%	-	0,00%
Kinea IPCA ABS FICRF	2.806	5,30%	2.498	7,20%
Safra Capital Markets	36.565	69,00%	22.405	64,56%
Western Private II	3	0,01%	4	0,01%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>7.017</b>	<b>13,24%</b>	<b>4.002</b>	<b>11,53%</b>
<b>Fundo de Ações</b>	<b>7.017</b>	<b>13,24%</b>	<b>4.002</b>	<b>11,53%</b>
Funsssest Est RV FIC FIA	7.017	13,24%	4.002	11,53%
<b>ESTRUTURADO</b>	<b>960</b>	<b>1,81%</b>	<b>1.015</b>	<b>2,93%</b>
<b>Fundo de Participações</b>	<b>206</b>	<b>0,39%</b>	<b>169</b>	<b>0,49%</b>
BTG ECO REALII FIP A	6	0,01%	-	0,00%
BTG Economia Real FIP 2	99	0,19%	86	0,25%
BTG I Impacto FIP M A	11	0,02%	9	0,03%
Lacan Florestal III	36	0,07%	17	0,05%
SIGNAL C FOF II FIPM	11	0,02%	8	0,02%
Spectra V FIP Multi	36	0,07%	36	0,10%
Stratus SCP III FIP C	7	0,01%	13	0,04%
<b>Fundo Multimercado</b>	<b>697</b>	<b>1,32%</b>	<b>794</b>	<b>2,29%</b>
Bahia Marau FICFIM	77	0,15%	73	0,21%
Capitalys FIM CP	424	0,80%	536	1,54%
Ibiuna long & short	27	0,05%	25	0,07%
Kinea Chronos	83	0,16%	74	0,21%
SPX Nimitz Estr FIC FIM	86	0,16%	86	0,25%
<b>Fundo Imobiliário</b>	<b>57</b>	<b>0,11%</b>	<b>52</b>	<b>0,15%</b>
Vinci Imobiliario	57	0,11%	52	0,15%
<b>GESTÃO PRÓPRIA</b>	<b>2.728</b>	<b>5,15%</b>	<b>3.113</b>	<b>8,97%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>1.596</b>	<b>3,01%</b>	<b>2.370</b>	<b>6,83%</b>
Debêntures	82	0,15%	78	0,22%
Títulos Públicos	1.514	2,86%	1.373	3,96%
Letra Financeira	-	0,00%	919	2,65%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>1.132</b>	<b>2,14%</b>	<b>743</b>	<b>2,14%</b>
Empréstimos a Participantes	1.132	2,14%	743	2,14%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>52.989</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.705</b>	<b>100,00%</b>

SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% Alocação	R\$ mil	% Alocação
RENDA FIXA	43.880	82,81%	28.944	83,40%
RENDA VARIÁVEL	7.017	13,24%	4.002	11,53%
ESTRUTURADO	960	1,81%	1.015	2,93%
EMPRÉSTIMOS	1.132	2,14%	743	2,14%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>52.989</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.705</b>	<b>100,00%</b>

## Plano VI

Criado em dezembro de 2018, este é um plano exclusivo para os participantes que migraram do Plano de Benefícios, oriundos do processo de saldamento. Os participantes que optaram por aderir ao Plano VI, com característica de Contribuição Definida, passaram a ter uma reserva constituída.

Ao final de 2023, o Plano VI contava com um total de 860 participantes, distribuídos conforme o gráfico abaixo.



No fechamento do exercício de 2023, o patrimônio social do Plano VI era de R\$ 570 milhões. Todos os perfis de investimentos deste plano alcançaram performance positiva, superando as respectivas metas gerenciais. Destaque para o perfil Agressivo, com resultado consolidado de 16,87%.

Perfil de Investimento	Rentabilidade 2023 (%)
Perfil Superconservador	15,98
Perfil Conservador	15,62
Perfil Moderado	15,57
Perfil Agressivo	16,87

Perfil de Investimento	Benchmark/meta 2023 (%)	% meta atingida em 2023	% CDI atingido em 2023
Perfil Superconservador	9,73	164,13	122,52
Perfil Conservador	10,85	144,00	119,82
Perfil Moderado	12,02	129,53	119,43
Perfil Agressivo	13,78	122,49	129,41

## Composição dos Investimentos do Plano VI:

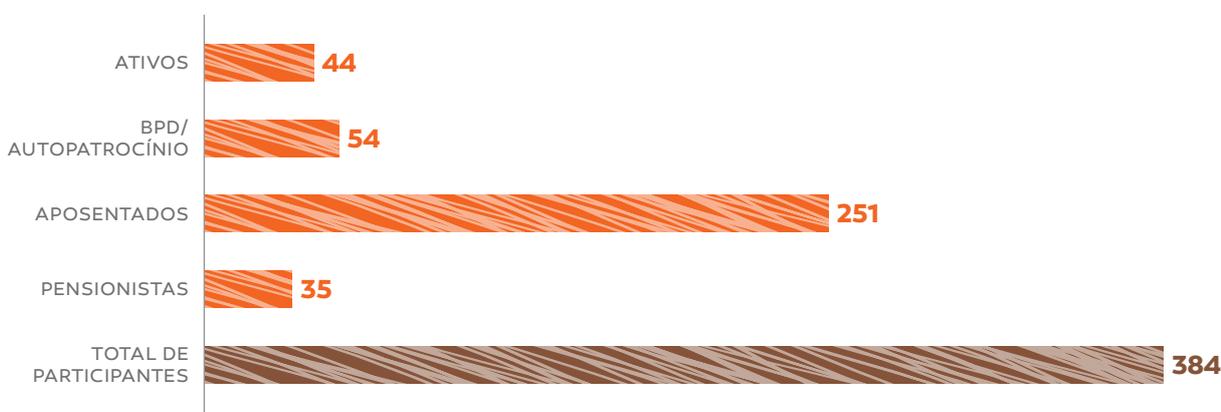
PLANO DE BENEFÍCIOS VI				
SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% alocação	R\$ mil	% alocação
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>255.715</b>	<b>44,87%</b>	<b>133.562</b>	<b>25,58%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>180.648</b>	<b>31,70%</b>	<b>67.994</b>	<b>13,02%</b>
<b>Fundo de Renda Fixa</b>	<b>180.599</b>	<b>31,69%</b>	<b>67.750</b>	<b>12,98%</b>
AF Invest	-	0,00%	7.190	1,38%
AZ Quest	9.434	1,66%	8.303	1,59%
BNP Paribas Mont Blanc	10.544	1,85%	9.241	1,77%
FUNSEST E II FIRFCP	31.934	5,60%	-	0,00%
FUNSEST ES I FIRFCP	28.685	5,03%	-	0,00%
Kinea IPCA ABS FICRF	15.688	2,75%	13.969	2,68%
Safra Capital Markets	83.999	14,74%	28.601	5,48%
Western Private II	315	0,06%	447	0,09%
<b>Fundo de Direitos Creditórios</b>	<b>49</b>	<b>0,01%</b>	<b>243</b>	<b>0,05%</b>
FIDC Verdecard SN3	49	0,01%	243	0,05%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>40.106</b>	<b>7,04%</b>	<b>31.657</b>	<b>6,06%</b>
<b>Fundo de Ações</b>	<b>40.106</b>	<b>7,04%</b>	<b>31.657</b>	<b>6,06%</b>
Funssest Est RV FIC FIA	40.106	7,04%	31.657	6,06%
<b>ESTRUTURADO</b>	<b>34.961</b>	<b>6,13%</b>	<b>33.911</b>	<b>6,50%</b>
<b>Fundo de Participações</b>	<b>12.391</b>	<b>2,17%</b>	<b>11.823</b>	<b>2,26%</b>
BHG Modal FIP Hotelaria	1	0,00%	37	0,01%
BTG ECO REALII FIP A	48	0,01%	-	0,00%
BTG Economia Real FIP 2	2.152	0,38%	1.860	0,36%
BTG I Impacto FIP M A	678	0,12%	564	0,11%
FIP BTG Pactual Infra II	61	0,01%	104	0,02%
FIP BVEP Plaza	320	0,06%	341	0,07%
FIP Kinea Private Equity IV	1.876	0,33%	1.813	0,35%
FIP Kinea PVT EQ II	428	0,08%	434	0,08%
FIP Lacan Florestal	3.248	0,57%	3.268	0,63%
FIP Nova Raposo	567	0,10%	623	0,12%
Lacan Florestal III	291	0,05%	135	0,03%
Patria Opportunities	-	0,00%	13	0,00%
Rio BR Energia I FIP	-	0,00%	40	0,01%
SIGNAL C FOF II FIPM	1.802	0,32%	1.674	0,32%
Spectra V FIP Multi	703	0,12%	532	0,10%
Stratus SCP III FIP C	216	0,04%	385	0,07%
<b>Fundo Multimercado</b>	<b>19.964</b>	<b>3,50%</b>	<b>19.745</b>	<b>3,78%</b>
Bahia Marau FICFIM	4.186	0,73%	3.982	0,76%
Capitalys FIM CP	2.856	0,50%	3.623	0,69%
Ibiúna Long & Short	3.760	0,66%	3.427	0,66%
Kinea Chronos	4.502	0,79%	4.005	0,77%
SPX Nimitz Estr FIC FIM	4.660	0,82%	4.708	0,90%
<b>Fundo Imobiliário</b>	<b>2.606</b>	<b>0,46%</b>	<b>2.343</b>	<b>0,45%</b>
Hedge Top FOF III	516	0,09%	449	0,09%
Vinci Imobiliario	2.090	0,37%	1.894	0,36%
<b>GESTÃO PRÓPRIA</b>	<b>314.174</b>	<b>55,13%</b>	<b>388.475</b>	<b>74,42%</b>
<b>RENDA FIXA</b>	<b>308.142</b>	<b>54,07%</b>	<b>382.573</b>	<b>73,28%</b>
Debêntures	-	0,00%	24.167	4,63%
Títulos Públicos	308.142	54,07%	280.577	53,75%
Letra Financeira	-	0,00%	74.028	14,18%
CRI	-	0,00%	3.802	0,73%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>6.032</b>	<b>1,06%</b>	<b>5.902</b>	<b>1,13%</b>
Empréstimos a Participantes	6.032	1,06%	5.902	1,13%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>569.889</b>	<b>100,00%</b>	<b>522.038</b>	<b>100,00%</b>

SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023		2022	
	R\$ mil	% Alocação	R\$ mil	% Alocação
RENDA FIXA	488.790	85,77%	450.567	86,31%
RENDA VARIÁVEL	40.106	7,04%	31.657	6,06%
ESTRUTURADO	34.961	6,13%	33.911	6,50%
EMPRÉSTIMOS	6.032	1,06%	5.902	1,13%
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>569.889</b>	<b>100,00%</b>	<b>522.038</b>	<b>100,00%</b>

## Plano BMP

Proveniente da ArcelorMittal Juiz de Fora, o Plano BMP passou a ser administrado pela Funssest em 2018. Fechado para novas adesões desde 2002, este plano encerrou o exercício de 2023 com 384 participantes, a maioria (74%) em fase de recebimento de benefício.

### DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES NO PLANO BMP



Os resultados deste plano também superaram a meta definida para 2023, com rentabilidade consolidada de 10,67%, alcançando um patrimônio social de R\$ 115,6 milhões, ao final do ano.

Todos os investimentos do Plano BMP estão alocados no segmento de Estruturados.

### Composição dos Investimentos do Plano BMP:

SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023			2022		
	R\$ mil	% alocação	% Rentab.	R\$ mil	% alocação	% Rentab.
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>87.629</b>	<b>100,00%</b>		<b>85.291</b>	<b>100,00%</b>	
<b>ESTRUTURADO</b>	<b>87.629</b>	<b>100,00%</b>		<b>85.291</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Fundo de Participações</b>	<b>429</b>	<b>0,49%</b>		<b>382</b>	<b>0,45%</b>	
BTG ECO REALII FIP A	19	0,02%		-	0,00%	
BTG Economia Real FIP 2	289	0,33%		250	0,29%	
Spectra V FIP Multi	121	0,14%		132	0,15%	
<b>Fundo Multimercado</b>	<b>87.200</b>	<b>99,51%</b>		<b>84.909</b>	<b>99,55%</b>	
FIM CP IE JF	87.200	99,51%		84.909	99,55%	
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>87.629</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,67%</b>	<b>85.291</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,71%</b>

# Desempenho

# Planos Assistenciais

Em 2023, a Funssest implementou novas ações importantes para a perenidade de seus planos assistenciais, buscando aprimorar o nível de satisfação dos beneficiários e a sustentabilidade do negócio. Entre as iniciativas, destaca-se a inauguração da nova unidade do Sim em Vila Velha, que atua prioritariamente dedicada ao Programa Saúde Integral. A adesão ao Programa está disponível para todos os beneficiários dos planos assistenciais da Fundação e preconiza um modelo integrado de cuidado com a saúde, com o acompanhamento de uma equipe multidisciplinar e conduzido por um médico de referência.

Paralelamente, foi dada continuidade ao Programa Check-up do SIM, que disponibiliza uma série de exames anuais a todos os beneficiários acima de 50 anos, com o atendimento, em 2023, de 1.481 pessoas. Mantendo o compromisso com a prevenção e qualidade de vida, novamente os beneficiários puderam contar com a Campanha de Vacinação Contra a Gripe, que alcançou a 2.299 titulares, dependentes e agregados.

Outra medida da gestão de planos de saúde no ano foi a implantação de uma nova plataforma para a geração dos boletos bancários, incluindo o envio automático dos boletos via e-mail, o que trouxe mais praticidade aos beneficiários.

2023 trouxe marcos importantes também nos aspectos de gestão e governança dos planos assistenciais. Por meio do processo de recuperação de crédito, os planos assistenciais da Funssest conseguiram reverter um montante de R\$ 805.832,33 em inadimplências.

Também neste ano, a Funssest concluiu a implantação das práticas de governança exigidas pela

Resolução Normativa 518 (RN 518), com ênfase em controles internos e gestão de riscos.

Já no final do ano, foi dado um passo importante em direção ao futuro: após estudos técnicos apresentados pela Diretoria Executiva e com a chancela do Conselho Deliberativo, a Funssest ampliou o grau de parentesco e a idade máxima para novos agregados ingressarem nos planos assistenciais. Pais/mães, tios/tias e sogros/sogra podem ser incluídos, até a idade de 50 anos. Para os demais parentescos, a idade máxima também foi estendida para 50 anos.

Essas ações reforçam o dever de diligência da governança da Funssest, que visa manter uma assistência médica de qualidade, com adequado equilíbrio financeiro dos planos administrados.

## Desempenho operacional e econômico-financeiro

Em 2023, as receitas dos planos assistenciais em contraprestações líquidas tiveram um crescimento de 12% em relação ao apurado em 2022. O montante ficou em R\$ 90.038 mil, contra os R\$ 80.425 mil registrados no ano anterior.

Os eventos indenizáveis registraram um crescimento de apenas 5% na utilização, em comparação ao ano anterior. Esse cenário, somado à flexibilização do uso dos recursos garantidores, advindos da implantação das medidas em atendimento à RN 518, contribuiu para o resultado positivo do exercício, que fechou com um supe-

rávít em R\$ 5.482 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 9.809 mil em 2022 deficitário).

A Fundação vem adotando medidas contínuas para a mitigação dos custos e a manutenção dos serviços prestados aos seus beneficiários, garantindo a qualidade nos atendimentos, mantendo a sustentabilidade dos planos.

### Reservas Financeiras

A Funssest mantém suas reservas financeiras aplicadas em Fundos de Investimentos sem vencimento, não existindo investimentos em debentures e nem em sociedades coligadas e controladas. A Fundação mantém suas atividades em constante monitoramento.

De acordo com o art. 10 da Resolução Normativa nº 521 de 29 de abril de 2022, a operadora deve manter em contas vinculadas à ANS, aplicações financeiras registradas como ativos garantidores. Esses ativos visam lastrear as provisões técnicas, no âmbito do sistema de saúde suplementar.

### Política de Destinação dos Resultados do Exercício

Por ser uma entidade de autogestão na área de saúde suplementar, a Fundação não visa lucro, e, portanto, adota a política de reinvestir o resultado superavitário dos planos, permitindo o aumento do capital e a perenidade financeira dos planos.

### Perspectivas e planos da administração para os exercícios seguintes

A administração da Fundação tem como meta para os próximos exercícios consolidar a implementação de um novo sistema de gestão de saúde, visando o aprimoramento dos seus processos internos, ampliar o processo de captação ativa para adesão de novos beneficiários ao Programa de Saúde Integral, estudar alternativas para aprimoramento do fluxo de avaliação de auditorias e assegurar a total aderência aos dispositivos legais.

## Gestão de Planos Assistenciais

A Funssest opera, atualmente, os seguintes produtos de assistência à saúde:

PLANO	TIPO DE PLANO	REGISTRO ANS	QUANTIDADE DE BENEFICIÁRIOS	
			2023	2022
Participativo Títular	Saúde	459599/09-8	3.640	3.823
Participativo Agregado	Saúde	459597/09-1	1.962	2.124
Cobertura Suplementar	Saúde	460134/09-3	13.108	13.648
Odontoplus	Odontológico	436665/01-9	4.749	5.004
Funssest Agregado Familiar	Saúde + Odontológico	486118/20-3	438	321
Funssest Família	Saúde + Odontológico	486117/20-5	430	355
Funssest Odonto	Odontológico	486242/20-2	221	155
Funssest Suplementar	Saúde + Odontológico	486119/20-1	1.726	1.266
Mais Saúde Funssest	Saúde + Odontológico	489554/21-1	31	29
<b>TOTAL</b>			<b>26.305</b>	<b>26.725</b>

### Evolução no número de participantes

Em dezembro de 2023, os planos assistenciais da Funssest registravam um total de 26.305 vidas, das quais 14.834 são participantes do produto de cobertura suplementar.



# Plano de Gestão

## Administrativa (PGA)

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, os registros das operações da gestão administrativa são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa (PGA), que possui regulamento próprio aprovado pelo Conselho Deliberativo da Funssest.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas de custeio da gestão administrativa previdencial, custeio dos investimentos, custeio da gestão assistencial e pelo resultado líquido dos investimentos, deduzidas das despesas. As sobras são alocadas e as insuficiências revertidas ao Fundo Administrativo.

Os critérios para a segregação contábil entre as despesas com a gestão previdencial, de investimentos e assistencial inerentes à Entidade atendem à legislação vigente e às boas práticas de apuração de custos. A metodologia aplicada considera a diversidade das tarefas na administração dos planos de benefícios, uma vez que pondera o número de participantes de cada plano, além do tamanho e da composição dos ativos investidos. Esses critérios são aprovados pela Diretoria Executiva e constam dos normativos internos.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA						
SEGMENTOS E MODALIDADES DE APLICAÇÃO	2023			2022		
	R\$ mil	% alocação	% Rentab.	R\$ mil	% alocação	% Rentab.
<b>GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>9.957</b>	<b>100,00%</b>		<b>7.632</b>	<b>100,00%</b>	
<b>RENDA FIXA</b>	<b>9.957</b>	<b>100,00%</b>		<b>7.632</b>	<b>100,00%</b>	
<b>Fundo de Renda Fixa</b>	<b>9.957</b>	<b>100,00%</b>		<b>7.632</b>	<b>100,00%</b>	
Safra Capital Markets	9.957	100,00%		7.632	100,00%	
<b>CARTEIRA TOTAL DO PLANO</b>	<b>9.957</b>	<b>100,00%</b>		<b>7.632</b>	<b>100,00%</b>	

# Política de Investimentos

## 1. Finalidade da Política de Investimentos

Este documento estabelece a forma de investimento e gerenciamento dos ativos da FUNSSEST, segundo seus objetivos e características. Busca, prioritariamente, a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro, entre os seus ativos, e respectivo passivo atuarial e demais obrigações, com a prudência e eficiência necessárias, levando em consideração o grau de maturidade, o montante dos Recursos Garantidores das reservas técnicas e o modelo de gestão de recursos do seu plano de benefícios. Entende-se por Recursos Garantidores, sempre que citado na presente política, como a totalidade dos recursos administrados e investidos pela Entidade, enfim, o patrimônio total aplicado da Entidade.

A Política de Investimentos busca, ainda, ditar as diretrizes do Conselho Deliberativo para atingir os objetivos primordiais acima mencionados, conforme exigência imposta pela legislação cabível.

Considerando que as diretrizes estabelecidas são de seguimento obrigatório para todos que lidam com a gestão dos ativos da FUNSSEST, a Entidade encaminhará formalmente este documento a todos os prestadores de serviços que lidam com a gestão dos ativos da Entidade, que devem adotar os ditames ora fixados.

Sem prejuízo dos ditames e das restrições constantes da presente Política, cabe à Entidade, a seus dirigentes, aos empregados e aos gestores, o fiel seguimento à legislação que regula as Entidades Fechadas de Previdência Complementar incluindo, mas não se esgotando, a Lei Complementar nº 109/01, a Resolução CMN nº 4.994 e a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, e suas eventuais alterações. Quando as restrições impostas pela presente Política forem mais rigorosas que a legislação em vigor, prevalecerão, para todos os fins legais, os limites aqui fixados.

### 1.1. Vigência da Política de Investimento

Nos termos da legislação vigente, a presente Política de Investimentos foi formulada com um horizonte de 60 (sessenta) meses, a partir da data de sua aprovação, sem prejuízo da revisão anual obrigatória ou a revisão facultativa a qualquer tempo, uma vez que as diretrizes e premissas aqui fixadas podem ser alteradas, entre outros, por mudanças no cenário econômico nacional e mundial, mudanças no perfil da massa de Participantes ou, ainda, alterações de políticas de recursos humanos das Patrocinadoras.

## 1.2. Objetivos e Características do Plano de Benefícios

A FUNSSEST foi estabelecida por sua Patrocinadora Fundadora como uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) instituída na forma da legislação em vigor, sem fins lucrativos, com a finalidade de conceder benefícios previdenciários, complementares ou assemelhados aos da Previdência Social para seus Participantes e Beneficiários, bem como benefícios assistenciais.

## 1.3. Tipo de Plano

Conforme enquadramento na Secretaria de Previdência Complementar, a entidade possui cinco planos de benefícios de aposentadoria, sendo um plano na modalidade de Benefício Definido que se encontra fechado a novas adesões, três planos de Contribuição Definida sendo dois fechados para novas adesões e o outro que permanece aberto, e um plano de contribuição variável também fechado a novas adesões, além de dois planos assistenciais e o plano de gestão administrativa, PGA, conforme informações abaixo.

Nome	Modalidade	CNPB	CNPJ do Plano	Meta ou Índice
Plano de Benefícios	BD	1998.0028-29	48.306.985/0001-04	IPCA + 6,00% a.a.
Plano de Benefícios IV	CD	1998.0027-56	48.306.984/0001-60	IPCA + 4,89% a.a.
Plano de Benefícios V	CD	2016.0003-92	48.307.617/0001-80	IPCA + 4,89% a.a.
Plano de Benefícios VI	CD	2018.0025-38	48.307.682/0001-06	IPCA + 4,89% a.a.
Plano de Benefícios Grupo BMP	CV	1990.0021-29	48.306.792/0001-53	INPC + 5,06% a.a.
PlanSaúde	ANS	459.603/09-0	31.787.625/0001-79	CDI
OdontoPlus	ANS	436.665/01-9	31.787.625/0001-79	CDI
Plano de Gestão Administrativa	PGA	9970.0000-00	31.787.625/0001-79	CDI

## 1.4. Gestão de ativos na busca do equilíbrio com os passivos

Considerando os diferentes perfis dos planos administrados pela FUNSSEST, tendo planos de benefício definido e de contribuição definida e variável, a Entidade procura alocar seus recursos respeitando as especificidades e características de cada plano, adotando assim estratégias diferentes para cada um, de forma que as alocações sejam feitas visando um equilíbrio com seus respectivos passivos.

## 1.5. Veículo de Investimentos

Os recursos da Entidade poderão ser investidos através de carteiras administradas, carteiras de administração próprias e fundos de investimentos (incluindo fundos exclusivos), conforme definido pela legislação vigente.

## 2. Controle e Avaliação dos Riscos

O objetivo principal da FUNSSEST é instituir e executar planos de benefícios de caráter previdenciário, complementares ao regime geral de Previdência Social, de forma eficiente e econômica, gerindo riscos e buscando taxas de retorno compatíveis com a necessidade de cada passivo.

A FUNSSEST entende que, embora seus investimentos estejam sujeitos aos efeitos da volatilidade de curto prazo, é crítico que se mantenha um foco de investimento de longo prazo.

Para preservar esta visão, o controle e acompanhamento dos riscos da entidade seguem no mínimo os critérios determinados pela legislação vigente, mas não se limita aos mesmos. Adicionalmente ao que a legislação estabelece, a FUNSSEST realiza o controle e avaliação dos

riscos usando as ferramentas pertinentes segundo as condições e riscos de cada mercado em que atua.

## 2.1. Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

O Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado será o Diretor Financeiro da FUNSSEST, nomeado na forma do estatuto vigente e enquanto perdurar seu mandato. Suas atribuições, direitos, deveres e responsabilidades se darão conforme as disposições legais vigentes e estatuto da FUNSSEST.

## 2.2. Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios

Em atendimento ao que consta na legislação cabível o Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios (ARPB) será o Diretor de Seguridade em exercício conforme prevê o Estatuto Social em seu Art. 39, que divide com os patrocinadores e com os membros dos órgãos estatutários, a responsabilidade pela adoção e aplicação das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras nas avaliações atuariais dos seus planos de benefícios.

## 2.3. Estrutura Organizacional

A estrutura organizacional da FUNSSEST atende os requisitos exigidos pela legislação vigente aplicável às EFPCs. As atribuições e competências de cada um dos Órgãos Estatutários dessa estrutura estão dispostas no Estatuto da FUNSSEST, bem como em deliberações específicas do Conselho Deliberativo.

Conforme decisão do Conselho Deliberativo, a Entidade constituiu o Comitê de Investimentos, cujas atividades estão estabelecidas em Regimento Interno, para realizar a gestão dos investimentos da Funssest.

## 2.4. Políticas de Alçadas

A política de alçadas da FUNSSEST está definida conforme o Estatuto da Fundação, o Regimento Interno do Comitê de Investimentos, bem como a alçada de aprovação de investimentos apresentada a Diretoria e Conselho Deliberativo.

## 3. Processos de Contratação de Atividades Terceirizadas

A FUNSSEST poderá contratar serviços especializados em atividades específicas para assessorar e complementar seus recursos próprios. A avaliação e a contratação serão realizadas pelo Comitê de Investimentos e/ou pela Diretoria da Entidade e conforme previsão orçamentária, levando em consideração critérios qualitativos e quantitativos devendo, os prestadores de serviços de gestão, custódia, análise e consultoria serem devidamente registrados ou credenciados pela CVM.

Adicionalmente aos critérios estabelecidos na Resolução PREVIC nº 23, os gestores de recursos deverão ser associados à Anbima, observando os princípios e regras do Código de Regulação e Melhores Práticas.

**Seleção:** Registro de Consultor perante a CVM, estrutura do prestador, experiência com clientes institucionais, número de clientes, equipe responsável, nível de prestação de informações, custo, e outras questões qualitativas.

**Monitoramento e avaliação:** Eficiência operacional, cumprimento contratual, atendimento às demandas, qualidade no atendimento.

## 4. Diretrizes Gerais para Procedimentos de Investimentos

A avaliação, gerenciamento e acompanhamento do risco e retorno das carteiras próprias e administradas serão executadas de acordo com a legislação e com as diretrizes estabelecidas na presente Política de Investimentos.

Os investimentos realizados pela EFPC, em carteira própria, administrada ou em fundos exclusivos devem ser objeto de análise prévia, considerando os correspondentes riscos e as suas garantias reais ou fidejussórias, se existentes.

A análise de cada investimento deverá ser feita de acordo com as características específicas da alocação/mandato, considerando:

- Conformidade com a política de investimento e com a legislação vigente;
- Análise das características do investimento proposto e sua adequação aos objetivos do plano;
- Análise de desempenho do ativo, do fundo ou do gestor, conforme o caso;
- Análise dos riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes a cada operação;
- Análise de riscos relacionados à sustentabilidade;
- Análise do horizonte de investimento e sua adequação com os objetivos do plano.

#### **4.1. Diretrizes para seleção e avaliação de investimentos**

##### ***Elegibilidade, condições, requisitos para aquisição***

Os seguintes pontos serão avaliados:

- Compatibilidade das características do investimento com o estudo de macro alocação;
- Avaliar a documentação da oferta com destaque para os fatores de risco e para a expectativa retorno;
- Avaliar as taxas cobradas pelo administrador e/ou gestor em relação à complexidade e obrigações inerentes ao investimento;
- Verificar outros riscos que possam ser identificados, avaliados e mecanismos de controle

que possam ser utilizados para monitoramento dos riscos decorrentes da operação;

- Analisar as estruturas das garantias envolvidas, reais ou fidejussórias, tais como *covenants*, seguros, avais, fianças, depósitos, ou qualquer outra forma de cobertura do risco de crédito, quando for o caso;
- No caso de fundos de investimentos, avaliar a Política de Investimentos do fundo, os critérios de alocação e o histórico do gestor em mandatos semelhantes.

#### **4.2. Diretrizes para monitoramento dos investimentos**

Os investimentos devem ser objeto de monitoramento contínuo, com o objetivo de avaliar seu desempenho e gerenciar seus riscos. Para tanto, pelo menos os seguintes itens devem ser avaliados:

- Desempenho em relação ao benchmark, considerando-se o horizonte de investimento;
- Desempenho em relação à concorrência relevante ou a ativos similares;
- Grau de utilização dos limites de risco pré-estabelecidos;
- Retorno do investimento em relação ao risco que tal investimento adiciona à carteira;
- Risco em relação à concorrência relevante ou a ativos similares;
- Monitoramento do rating e das garantias;
- Alterações qualitativas no ativo, emissor ou gestor.

A avaliação pode variar conforme as especificidades de cada classe, ativo, estratégia, mandato, etc.

No caso de fundos de investimento, tais aplicações devem ser constantemente monitoradas em função da complexidade de sua estrutura e da particularidade de suas variáveis. A área de

investimentos deve estar em constante contato com o gestor e/ou administrador do fundo que tem a obrigação de prover a EFPC de informações necessárias, com o intuito de controlar os riscos e acompanhar performance em seu período de aplicação e desenvolvimento.

O desinvestimento deve ocorrer sempre que algum dos critérios de monitoramento assim exigir, e contanto que as condições de mercado viabilizem essa operação.

## 5. Alocação estratégica

### 5.1. Diretrizes para a Alocação de Recursos

Seguindo as especificações da legislação vigente, os recursos da FUNSSEST serão divididos nos seguintes segmentos de aplicação, cujos objetivos de alocação mínima e máxima estão estabelecidos na presente Política e na legislação cabível às Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

#### a) Plano de Benefícios

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetiva
Renda Fixa	52,00%	100,00%	100%	86,00%
Renda Variável	0,00%	20,00%	70%	4,5%
Estruturado	0,00%	10,00%	20%	7%
Imobiliário	0,00%	8,00%	20%	2,35%
Operações com Participantes	0,00%	5,00%	15%	0,15%
Exterior	0,00%	5,00%	10%	0,00%

Para a alocação do Plano IV a Fundação constituiu quatro Perfis de Investimentos distintos, que são oferecidos como opção aos participantes. Cada um desses perfis é controlado de forma independente. A alteração do perfil poderá ser realizada pelo participante a cada seis meses fixos nos meses dezembro e junho de cada ano.

#### a) Plano IV – Consolidado

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetiva
Renda Fixa	46%	100%	100%	73%
Renda Variável	10%	15%	70%	10%
Estruturado	0%	14%	20%	9%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	3%
Exterior	0%	5%	10%	3%

#### b) Plano IV – Super Conservador

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetiva
Renda Fixa	67%	100%	100%	96%
Renda Variável	0%	0%	70%	0%
Estruturado	0%	0%	20%	0%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	3%
Exterior	0%	5%	10%	0%

### c) Plano IV – Conservador

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	52%	100%	100%	75%
Renda Variável	3%	7%	70%	3%
Estruturado	0%	15%	20%	15%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	1%
Exterior	0%	5%	10%	5%

### d) Plano IV – Moderado

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	41%	100%	100%	72%
Renda Variável	12%	18%	70%	12%
Estruturado	0%	15%	20%	8%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	2%
Exterior	0%	5%	10%	5%

### e) Plano IV – Agressivo

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	24%	100%	100%	48%
Renda Variável	25%	35%	70%	25%
Estruturado	0%	15%	20%	16%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	5%
Exterior	0%	5%	10%	5%

Para a alocação do Plano V, a Fundação constituiu quatro Perfis de Investimentos distintos, que são oferecidos como opção aos participantes. Cada um desses perfis é controlado de forma independente. A alteração do perfil poderá ser realizada pelo participante a cada seis meses fixos nos meses de dezembro e junho de cada ano.

### a) Plano V – Consolidado

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	44%	100%	100%	73%
Renda Variável	10%	15%	70%	10%
Estruturado	0%	15%	20%	10%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	15%	15%	2%
Exterior	0%	5%	10%	4%

## b) Plano V – Super Conservador

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	56%	100%	100%	97%
Renda Variável	0%	0%	70%	0%
Estruturado	0%	15%	20%	0%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	15%	15%	2%
Exterior	0%	5%	10%	0%

## c) Plano V – Conservador

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	52%	100%	100%	74%
Renda Variável	3%	7%	70%	3%
Estruturado	0%	15%	20%	14%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	15%	15%	3%
Exterior	0%	5%	10%	5%

## d) Plano V – Moderado

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	38%	100%	100%	65%
Renda Variável	12%	18%	70%	12%
Estruturado	0%	15%	20%	15%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	15%	15%	2%
Exterior	0%	5%	10%	5%

## e) Plano V – Agressivo

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	29%	100%	100%	59%
Renda Variável	25%	35%	70%	25%
Estruturado	0%	15%	20%	8%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	15%	15%	2%
Exterior	0%	5%	10%	5%

Para a alocação do Plano VI, a Fundação constituiu quatro Perfis de Investimentos distintos, que são oferecidos como opção aos participantes. Cada um desses perfis é controlado de forma independente. A alteração do perfil poderá ser realizada pelo participante a cada seis meses fixos nos meses de dezembro e junho de cada ano.

#### a) Plano VI – Consolidado

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	50%	100%	100%	71%
Renda Variável	10%	15%	70%	10%
Estruturado	0%	15%	20%	12%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	10%	15%	1%
Exterior	0%	5%	10%	5%

#### b) Plano VI – Super Conservador

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	60%	100%	100%	98%
Renda Variável	0%	0%	70%	0%
Estruturado	0%	15%	20%	0%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	1%
Exterior	0%	5%	10%	0%

#### c) Plano VI – Conservador

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	61%	100%	100%	71%
Renda Variável	3%	7%	70%	3%
Estruturado	0%	15%	20%	15%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	5%	15%	1%
Exterior	0%	5%	10%	5%

#### d) Plano VI – Moderado

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	49%	100%	100%	72%
Renda Variável	12%	17%	70%	12%
Estruturado	0%	15%	20%	8%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	2%
Exterior	0%	5%	10%	5%

### e) Plano VI – Agressivo

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	32%	100%	100%	59%
Renda Variável	25%	35%	70%	25%
Estruturado	0%	15%	20%	8%
Imobiliário	0%	8%	20%	1%
Operações com Participantes	0%	12%	15%	2%
Exterior	0%	5%	10%	5%

### a) Plano BMP

Segmento de aplicação	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal	Alocação Objetivo
Renda Fixa	52,0%	100,0%	100,0%	85%
Renda Variável	0,0%	20,0%	70,0%	7,5%
Estruturado	0,0%	15,0%	20,0%	4%
Imobiliário	0,0%	8,0%	20,0%	1%
Operações com Participantes	0,0%	5,0%	15,0%	0%
Exterior	0,0%	5,0%	10,0%	2,5%

### a) Planos Assistenciais (Plansaúde, Plano de Saúde Participativo e Odontoplus)

Dada à característica de um plano assistencial com necessidade de liquidez, os recursos destes planos serão alocados 100% no segmento de renda fixa.

## 6. Rentabilidades Auferidas

As rentabilidades foram aprovadas através da metodologia de Cotização Adaptada.

Segmento de Aplicação	Plano BD					ACUMULADO
	2019	2020	2021	2022	2023	
Plano	21,15%	6,23%	-1,30%	7,36%	15,58%	57,62%
Renda Fixa	21,72%	6,42%	-0,88%	7,13%	16,04%	59,62%
Renda Variável	39,72%	3,84%	-18,63%	-4,75%	22,54%	37,80%
Estruturado	5,38%	-0,79%	2,65%	13,47%	5,73%	28,75%
Empréstimos	9,22%	11,59%	4,15%	27,26%	10,63%	78,70%
Imobiliário	11,16%	11,60%	19,99%	32,18%	20,60%	137,28%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

## Plano IV - Consolidado

Plano IV						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	13,40%	5,75%	3,10%	10,90%	15,65%	58,57%
Renda Fixa	7,69%	5,28%	9,26%	12,79%	13,06%	57,96%
Renda Variável	41,39%	5,25%	-19,20%	-4,75%	22,55%	40,36%
Estruturado	9,71%	10,57%	-23,98%	9,77%	53,68%	55,58%
Empréstimos	10,02%	9,91%	17,72%	13,38%	10,89%	78,96%
Imobiliário	11,16%	11,60%	19,99%	32,18%	20,60%	137,27%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

## Plano IV - Perfis

Plano IV - Super Conservador						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	7,69%	4,81%	9,28%	13,14%	12,96%	57,65%
Renda Fixa	7,50%	4,93%	9,39%	13,08%	13,06%	57,75%
Renda Variável	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Estruturado	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Empréstimos	9,93%	9,52%	17,22%	13,83%	10,71%	77,84%
Imobiliário	11,16%	11,16%	19,98%	32,16%	20,60%	136,29%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Plano IV - Conservador						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	10,27%	5,59%	3,84%	11,99%	15,35%	56,19%
Renda Fixa	7,70%	5,07%	8,93%	12,81%	13,26%	57,49%
Renda Variável	41,64%	5,06%	-20,33%	-4,75%	22,54%	38,37%
Estruturado	12,55%	10,18%	-23,69%	9,12%	52,18%	57,14%
Empréstimos	10,89%	9,90%	17,21%	13,43%	11,16%	80,11%
Imobiliário	11,16%	11,61%	20,74%	32,21%	20,62%	138,87%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Plano IV - Moderado						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	13,41%	5,66%	1,62%	9,50%	16,86%	55,80%
Renda Fixa	7,75%	5,44%	9,40%	12,63%	12,92%	58,07%
Renda Variável	41,72%	5,30%	-19,44%	-4,75%	22,56%	40,34%
Estruturado	11,98%	10,69%	-23,78%	9,40%	54,05%	59,21%
Empréstimos	9,65%	9,46%	17,88%	13,54%	10,75%	77,91%
Imobiliário	11,16%	11,60%	19,99%	32,19%	20,60%	137,30%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Plano IV - Agressivo						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	17,09%	5,22%	0,19%	7,66%	17,42%	56,03%
Renda Fixa	7,74%	5,35%	9,20%	12,57%	13,00%	57,66%
Renda Variável	41,12%	5,23%	-18,99%	-4,76%	22,55%	40,41%
Estruturado	11,16%	10,70%	-24,53%	10,88%	54,81%	59,41%
Empréstimos	11,18%	10,27%	17,76%	13,03%	10,95%	81,06%
Imobiliário	11,16%	11,60%	19,97%	32,14%	20,59%	137,16%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

### Plano V - Consolidado

Plano V						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	11,39%	4,91%	2,55%	10,86%	13,77%	51,14%
Renda Fixa	6,18%	4,63%	5,04%	12,09%	12,90%	47,65%
Renda Variável	37,88%	2,37%	-17,99%	-4,75%	22,47%	35,04%
Estruturado	7,91%	5,24%	6,46%	17,59%	10,44%	57,01%
Empréstimos	9,34%	8,37%	17,52%	15,21%	11,10%	78,24%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

### Plano V - Perfis

Plano V - Super Conservador						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	6,25%	5,02%	5,28%	12,36%	12,50%	48,49%
Renda Fixa	6,26%	5,21%	5,33%	12,65%	12,88%	49,73%
Renda Variável	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Estruturado	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Empréstimos	9,36%	8,06%	15,59%	15,08%	11,52%	75,29%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Plano V - Conservador						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	7,86%	4,93%	4,26%	11,64%	13,03%	48,91%
Renda Fixa	6,20%	5,07%	5,05%	12,17%	12,89%	48,45%
Renda Variável	37,94%	4,76%	-17,23%	-4,74%	22,37%	39,44%
Estruturado	7,94%	5,23%	6,08%	13,12%	11,15%	51,50%
Empréstimos	9,90%	10,36%	16,55%	14,25%	11,00%	79,27%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Plano V - Moderado						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	10,62%	2,96%	2,67%	10,46%	13,84%	47,05%
Renda Fixa	6,15%	4,44%	5,04%	11,96%	12,89%	47,19%
Renda Variável	37,95%	1,26%	-18,03%	-4,75%	22,51%	33,61%
Estruturado	7,95%	5,23%	6,49%	22,12%	10,75%	63,61%
Empréstimos	5,84%	10,19%	16,96%	19,13%	10,80%	80,05%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Plano V - Agressivo						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	14,91%	2,07%	0,63%	8,81%	15,69%	48,57%
Renda Fixa	6,14%	4,45%	4,96%	11,87%	12,94%	47,02%
Renda Variável	37,84%	2,68%	-18,02%	-4,75%	22,54%	35,43%
Estruturado	7,85%	5,25%	6,06%	12,98%	9,41%	48,82%
Empréstimos	9,95%	6,57%	18,31%	13,89%	11,07%	75,36%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

### Plano VI - Consolidado

Plano VI						
Segmento de Aplicação	2019*	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	5,13%	6,73%	-1,01%	7,68%	16,01%	38,75%
Renda Fixa	5,21%	6,49%	-0,43%	7,61%	15,64%	38,81%
Renda Variável	14,98%	5,49%	-18,19%	-4,75%	22,54%	15,81%
Estruturado	-2,73%	-1,73%	2,87%	14,37%	5,89%	19,09%
Empréstimos	2,43%	9,40%	12,87%	14,61%	11,29%	61,33%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

### Plano VI – Perfis

Plano VI - Super Conservador						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano		6,31%	-3,43%	8,56%	15,98%	29,25%
Renda Fixa		6,64%	-3,34%	8,51%	16,05%	29,80%
Renda Variável		NA	NA	NA	NA	NA
Estruturado		NA	NA	NA	NA	NA
Empréstimos		9,74%	9,93%	26,33%	11,11%	69,34%
Imobiliário		NA	NA	NA	NA	NA
Exterior		NA	NA	NA	NA	NA

**Obs: a rentabilidade de 2020 é a partir de fevereiro.**

Plano VI - Conservador						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	5,13%	6,45%	0,07%	7,76%	15,62%	39,53%
Renda Fixa	5,21%	6,68%	0,04%	7,58%	15,56%	39,58%
Renda Variável	14,98%	5,88%	-17,74%	-4,75%	22,54%	16,89%
Estruturado	-2,73%	-1,71%	2,89%	14,32%	5,88%	19,06%
Empréstimos	2,43%	9,24%	13,37%	15,49%	10,56%	61,99%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

**Obs: a rentabilidade de 2019 é a partir de setembro.**

Plano VI - Moderado						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano		5,31%	-3,46%	5,91%	15,57%	24,44%
Renda Fixa		6,09%	-1,88%	7,02%	15,39%	28,55%
Renda Variável		2,64%	-18,26%	-4,75%	22,53%	-2,08%
Estruturado		-1,84%	2,81%	15,43%	5,92%	22,43%
Empréstimos		8,18%	15,34%	15,99%	12,77%	63,20%
Imobiliário		NA	NA	NA	NA	NA
Exterior		NA	NA	NA	NA	NA

**Obs: a rentabilidade de 2020 é a partir de fevereiro.**

Plano VI - Agressivo						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano		4,88%	-3,24%	5,55%	16,87%	25,18%
Renda Fixa		5,88%	-0,93%	8,01%	15,55%	30,92%
Renda Variável		6,11%	-18,32%	-4,75%	22,54%	1,16%
Estruturado		-1,85%	2,81%	14,56%	5,87%	22,38%
Empréstimos		8,10%	15,40%	15,98%	10,71%	60,16%
Imobiliário		NA	NA	NA	NA	NA
Exterior		NA	NA	NA	NA	NA

**Obs: a rentabilidade de 2020 é a partir de fevereiro.**

Plano BMP						
Segmento de Aplicação	2019	2020	2021	2022	2023	ACUMULADO
Plano	14,16%	4,20%	3,26%	7,99%	10,67%	46,82%
Renda Fixa	11,61%	4,25%	4,11%	9,43%	11,19%	47,39%
Renda Variável	35,88%	3,66%	-23,93%	1,89%	16,90%	27,63%
Estruturado	NA	2,37%	4,08%	13,32%	10,23%	33,09%
Empréstimos	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	31,95%	48,91%	28,40%	-23,29%	9,74%	112,38%

## 7. Benchmarks

**Legislação de referência:** Resolução PREVIC nº 23/23, Art. 212, Incisos II e III

Os índices de referência (benchmarks) por plano e segmento de aplicação foram estabelecidos, conforme tabela a seguir:

Entende-se como benchmark para determinado segmento de aplicação o índice que melhor reflete a rentabilidade esperada para o curto prazo, isto é, para horizontes mensais ou anuais, conforme as características do investimento. Esse índice está sujeito às variações momentâneas do mercado.

SEGMENTO	BENCHMARK	RETORNO ESPERADO <sup>1</sup>
Plano de Benefícios	IPCA + 6,00% a.a.	10,43%
Plano de Benefícios IV	IPCA + 4,89% a.a.	9,27%
Plano de Benefícios IV – Perfil Super Conservador	91% (IPCA + 4,89%) + 7% (IPCA + 6%) + 2% (IPCA + 6%)	9,37%
Plano de Benefícios IV – Perfil Conservador	69% (IPCA + 4,89%) + 23% (IPCA + 6%) + 5% MSCI WORLD (BRL) + 3% IBOVESPA	9,86%
Plano de Benefícios IV – Perfil Moderado	61% (IPCA + 4,89%) + 12% (IPCA + 6%) + 3% (IPCA + 6%) + 5% MSCI WORLD (BRL) + 8% (IPCA + 6%) + 12% IBOVESPA	10,44%
Plano de Benefícios IV – Perfil Agressivo	54% (IPCA + 4,89%) + 12% (IPCA + 6%) + 3% (IPCA + 6%) + 5% MSCI WORLD (BRL) + 8% (IPCA + 6%) + 12% IBOVESPA	9,79%
Plano de Benefícios V	IPCA + 4,89% a.a.	9,27%
Plano de Benefícios V – Perfil Super Conservador	98% (IPCA + 4,89%) + 2% (IPCA + 6%)	9,29%
Plano de Benefícios V – Perfil Conservador	82% (IPCA + 4,89%) + 8% (IPCA + 6%) + 4% (MSCI WORLD (BRL)) + 3% (IBOVESPA) + 2% (IPCA + 6%) + 1% (IPCA + 6%)	9,69%
Plano de Benefícios V – Perfil Moderado	69% (IPCA + 4,89%) + 12% (IBOVESPA) + 8% (IPCA + 6%) + 6% (IPCA + 6%) + 5% (MSCI WORLD (BRL))	10,24%
Plano de Benefícios V – Perfil Agressivo	60% (IPCA + 4,89%) + 25% (IBOVESPA) + 8% (IPCA + 6%) + 2% (IPCA + 6%) + 5% (MSCI WORLD (BRL))	10,91%
Plano de Benefícios VI	IPCA + 4,89% a.a.	9,27%
Plano de Benefícios VI – Perfil Super Conservador	98% (IPCA + 4,89%) + 2% (IPCA + 6%)	9,29%
Plano de Benefícios VI – Perfil Conservador	84% (IPCA + 4,89%) + 6% (IPCA + 6%) + 4% (MSCI WORLD (BRL)) + 3% IBOVESPA + 3% (IPCA + 6%) + 1% (IPCA + 6%)	9,77%
Plano de Benefícios VI – Perfil Moderado	71% (IPCA + 4,89%) + 15% IBOVESPA + 13% (IPCA + 6%) + 1% (MSCI WORLD (BRL))	8,80%
Plano de Benefícios VI – Perfil Agressivo	61% (IPCA + 4,89%) + 25% IBOVESPA + 13% (IPCA + 6%) + 1% (MSCI WORLD (BRL))	9,34%
Plano de Benefícios Grupo BMP	INPC + 5,06% a.a.	9,44%
PlanSaúde	CDI	10,88%
Plano de Saúde Participativo Aposentado	CDI	10,88%
Plano de Saúde Participativo Agregado	CDI	10,88%

continua

continuação

SEGMENTO	BENCHMARK	RETORNO ESPERADO <sup>1</sup>
Plano de Cobertura Suplementar	CDI	10,88%
OdontoPlus	CDI	10,88%
Plano de Gestão Administrativa	CDI	10,88%
Renda Fixa	IPCA + 4,89% a.a.	9,27%
Renda Variável	Ibovespa	14,76%
Estruturado	IPCA + 6,00% a.a.	10,43%
Imobiliário	IPCA + 6,00% a.a.	10,43%
Operações com Participantes	IPCA + 6,00% a.a.	10,43%
Exterior	MSCI World (BRL)	12,38%

<sup>1</sup>Cenário de Setembro/2023.

## 8. Diretrizes para os segmentos de aplicação

Esse capítulo discorre sobre a alocação tática da FUNSSEST e dá as diretrizes a serem seguidas nessa alocação, bem como o retorno esperado para cada segmento.

### 8.1. Segmento de Renda Fixa

#### a) Critérios para alocação de recursos (ativos elegíveis)

São considerados ativos elegíveis, os títulos e valores mobiliários classificados como renda fixa permitidos pela legislação vigente aplicável às Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

#### b) Limites de Diversificação

Os requisitos de diversificação para o segmento de renda fixa devem atender aos limites estabelecidos pela legislação vigente e às restrições estabelecidas pelo item 4.1 “Diretrizes para a Alocação de Recursos “. Vale salientar que os limites estabelecidos pelo quadro de macro-alocação, necessariamente, mais restritivos que a legislação, prevalecerão sobre as limitações legais abaixo expostas:

ART.	INCISO/ ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES LEGAL
	-	<b>Renda Fixa</b>	<b>100%</b>
	I-a	Títulos da dívida pública mobiliária federal interna	100%
	I-b	ETF renda fixa composto títulos da dívida pública mobiliária federal interna	100%
	II-a	Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias	80%
	II-b	Ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras	80%
	II-c	ETF Renda Fixa	
<b>21</b>	III-a	Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	
	III-b	Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País	
	III-c	Ativos financeiros de renda fixa de emissão, com obrigação ou coobrigação, de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancária ou não bancárias	20%
	III-d	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011	
	III-e	FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB	
	III-f	CPR, CDCA, CRA e WA	

### c) Empréstimos de Títulos e Valores Mobiliários

A legislação vigente abre a possibilidade de empréstimo de títulos e valores mobiliários componentes do segmento de renda fixa por parte das EFPCs. A FUNSSEST poderá emprestar os títulos e valores mobiliários presentes em sua carteira de investimentos desde que esta operação esteja em conformidade com os limites e demais atributos da legislação vigente aplicável às EFPCs.

### d) Restrições de Investimento

A FUNSSEST poderá estabelecer nos regulamentos de seus veículos de investimentos exclusivos e/ou carteiras administradas, maiores restrições de investimentos e procedimentos especiais para operações com determinados ativos do segmento de renda fixa, visando atender a critérios específicos, sem prejuízo dos limites aqui impostos.

## 8.2. Segmento de Renda Variável

### a) Benchmark

A Entidade por meio de avaliação realizada pelo Comitê de Investimentos poderá propor a alteração do benchmark, bem como realizar ao longo da vigência desta Política de Investimentos alocações em fundos e mandatos como objetivos de retorno que tenham referência a outros Índices de Ações apurados pela Bolsa de Valores, Bovespa, com o intuito de superar o benchmark do segmento.

### b) Critérios para alocação de recursos (ativos elegíveis)

São considerados ativos elegíveis os títulos e valores mobiliários classificados como renda variável permitidos pela legislação vigente aplicável às EFPCs.

### c) Limites de Diversificação

Os requisitos de diversificação para o segmento de renda variável são iguais aos determinados nos ditames da legislação vigente.

ART.	INCISO/ ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES
	-	<b>Renda Variável</b>	<b>70%</b>
	I	Segmento Especial de Listagem: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.	70%
22	II	Segmento não Especial: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto	50%
	III	<i>Brazilian Depositary Receipts</i> – BDR classificados como nível II e III, BDR de ETF e ETF exterior	10%
	IV	Certificados representativos de ouro físico no padrão negociado em bolsa de mercadorias e de futuros.	3%

### d) Empréstimos de Ações

A legislação vigente abre a possibilidade de empréstimo de ações componentes do segmento de renda variável por parte das EFPCs. A FUNSSEST poderá emprestar as ações presentes em sua carteira de investimentos desde que esta operação esteja em conformidade com a legislação vigente aplicável às EFPCs.

### e) Restrições de Investimento

Outros eventuais limites podem ser impostos em Regulamentos e Mandatos específicos de fundos exclusivos e/ou carteiras administradas, visando atender a estratégias específicas, sem prejuízo dos limites aqui impostos.

### 8.3. Segmento Estruturado

#### a) Benchmark

Os objetivos de retorno para as diversas classes de ativos do segmento serão:

- Fundos de investimento em participações e as cotas de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimento em participações: IPCA + 6% a.a.
- Fundos de investimento em empresas emergentes: IPCA + 6% a.a.
- Fundos ou fundos de investimentos em cotas de fundos de Investimentos multimercados: CDI + 2% a.a.
- Certificado de Operações Estruturadas: CDI

#### b) Limites de Diversificação

Os requisitos de diversificação para o segmento são iguais aos determinados nos ditames da legislação vigente.

ART.	INCISO/ ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES
	-	<b>Estruturado</b>	<b>20%</b>
	I-a	FIP (cotas de fundos de investimento em participações)	15%
23	I-b	FIM (cotas de fundos de investimento classificados como multimercado) e FICFIM (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado)	15%
	I-c	FAMA (cotas de fundos de investimento classificados como “Ações – Mercado de Acesso”)	15%
	II	COE (Certificados de Operações Estruturadas)	10%

### 8.4. Segmento Exterior

#### a) Limites de Diversificação

Os requisitos de diversificação para o segmento são iguais aos determinados nos ditames da legislação vigente.

ART.	INCISO/ ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES
	-	<b>Exterior</b>	<b>10%</b>
	I	FI e FICFI classificados como “Renda Fixa – Dívida Externa”	
26	III	FI e FICFI com o sufixo “Investimento no Exterior” – 67%	
	IV	FI e FICFI com o sufixo “Investimento no Exterior”	10%
	V	<i>Brazilian Depositary Receipts</i> – BDR classificados como nível I e FIA - BDR nível I (cotas dos fundos da classe “Ações – BDR Nível I”)	
	VI	Outros ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, que não estejam previstos nos incisos anteriores.	

### 8.5. Segmento Imobiliário

#### b) Limites de Diversificação

Os requisitos de diversificação para o segmento são iguais aos determinados nos ditames da legislação vigente.

ART.	INCISO/ ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES
26	-	<b>Imobiliário</b>	<b>20%</b>
	I	FII (cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) e FICFII (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento imobiliário))	20%
	II	CRI (certificados de recebíveis imobiliários)	
	III	CCI (cédulas de crédito imobiliário)	
	IV	Estoque imobiliários	
	V	Imobiliário	

## 8.6. Operações com Participantes

### a) Benchmark

Para o segmento de Operações com Participantes o referencial utilizado será IPCA + 6% a.a. para todos os planos de benefícios.

### b) Limites de Diversificação

Os requisitos de diversificação para o segmento são iguais aos determinados nos ditames da legislação vigente.

## 8.7. Limites adicionais

Conforme previsão legal, ficam estabelecidos os limites adicionais abaixo descritos:

ART.	INCISO	LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES
			LEGAL
27	I	Tesouro Nacional	100%
	II	Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen	20%
	III	Demais Emissores	10%

ART.	INCISO	ALÍNEA	LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
				LEGAL	PI
28	I	a	Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
		b	FIDC e FIC-FIDC **	25%	25%
		c	ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa, Renda Variável ou Exterior	25%	25%
		d	FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado **, FIP ***	25%	25%
		e	FII e FIC-FII **	25%	25%
		f	FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos III e IV do art. 26 e FIC-FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos III e IV do art. 26**	25%	25%
	II	-	Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário*	25%	25%
	III	a	Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso III do art. 26	15%	15%
		b	Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15%	15%
	-	§1º	De uma mesma série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25%	25%
	-	§2º	De uma mesma classe de cotas FIDC.	25%	25%
-	§6º	Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta	25%	25%	

## 9. Estratégia de Precificação de Ativos e no Carregamento de Posição em Investimentos e Desinvestimentos

Todos os títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras de investimentos da Entidade ou fundos de investimentos, exceto exclusivos, nos quais são aplicados os recursos da Entidade, devem ser precificados (marcados) ao valor de mercado.

Uma vez que a Entidade possui o serviço de custódia e controladoria centralizado dos seus ativos, a atribuição de valor dos mesmos nos Fundos Exclusivos e Carteiras Próprias ocorrerá conforme o manual de precificação do próprio controlador.

Entretanto, para evitar o impacto das oscilações de mercado, a entidade pode optar por contabilizar parte de seus ativos pela taxa do papel (marcação na curva), desde que tenha intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento, conforme Circular 3086 do Banco Central e Resolução nº 4 do CGPC.

Caso a FUNSSEST decida por realizar alocações em fundos de investimentos não exclusivos a estratégia de precificação dos ativos será realizada pelo gestor do fundo, sempre visando atingir as metas de rentabilidade estipuladas e buscando não infringir os limites de risco tolerados nos mandatos específicos. Cabe à FUNSSEST, por sua vez, acompanhar as operações da gestão externa, por meio:

- Do recebimento das carteiras da custódia;
- Da assessoria no gerenciamento de risco de mercado da carteira; e

- Do acompanhamento da Política de Investimento.

A FUNSSEST incentiva os gestores a realizarem operações de títulos de renda fixa no mercado secundário por meio de plataformas eletrônicas de negociação, o que facilita a obtenção do preço de mercado do ativo e confere maior transparência às transações, em conformidade com a Resolução CGPC nº 21.

Caso alguma operação no mercado de balcão seja efetuada fora do preço de mercado, o Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ) irá elaborar um relatório contendo:

- A demonstração da discrepância dos preços ou taxas aplicadas;
- A indicação da instituição, do sistema eletrônico ou das fontes secundárias que serviram de base para obtenção do valor de mercado ou intervalo referencial de preços;
- A identificação dos intermediários da operação;
- A justificativa técnica para a efetivação da operação.

Este relatório será entregue ao Conselho Fiscal da Fundação num prazo máximo de 10 (dez) dias úteis, que se manifestará semestralmente através do relatório de controles internos.

A elaboração deste relatório será dispensada caso a negociação seja efetuada por meio de plataformas eletrônicas de negociação.

## 10. Desenquadramento

Para efeito de avaliação de desenquadramentos consideram-se as seguintes definições:

DESENQUADRAMENTO		
ATIVO	PASSIVO	TRANSITÓRIO
<p><b>Ocasionado por erros ou falhas internas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Imediata correção;</li> <li>■ Comunicar à Diretoria Executiva, para providências;</li> <li>■ Informar ao Conselho Deliberativo e ao Conselho Fiscal;</li> <li>■ Conselho fiscal deve incluir o evento no relatório semestral de controles internos;</li> <li>■ Deve gerar procedimento de revisão de processos de controle internos, com prazo para adequação formal dos mesmos.</li> </ul> <p><b>Desenquadramento gerado por terceiros:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Descumprimento da legislação, no que concerne aos recursos investidos.</li> <li>■ Passível de sanções ao gestor e ao administrador de recursos, que podem incluir ações que vão desde a sua advertência formal, passando por resgate de recursos, encerramento de contratos, acionamento perante os órgãos de controle para apuração de responsabilidades e, em casos graves, abertura de processos judiciais para reparação dos danos e prejuízos causados ao patrimônio dos planos.</li> <li>■ Deve ser incluído no monitoramento dos serviços prestados e na avaliação periódica do prestador de serviços.</li> <li>■ Deve ser informado à Diretoria Executiva, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal.</li> <li>■ Caberá ao AETQ e ARGR providenciarem o necessário para a correção do fato e desenvolvimento de soluções para evitar sua recorrência.</li> </ul>	<p><b>Regra geral:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Os desenquadramentos de natureza passiva não são considerados como infringência aos limites da legislação vigente.</li> <li>■ Deve ser corrigido em até 2 anos da sua data de ocorrência</li> <li>■ A EFPC fica impedida, até o respectivo reenquadramento, de efetuar investimentos que agravem os excessos verificados.</li> </ul> <p><b>Regra para fundos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ A EFPC tem até sessenta dias a partir da data de cada integralização para enquadrar-se aos limites de alocação por emissor previstos no art. 28, inc. II da Res. CMN nº 4994/2022.</li> </ul>	<p><b>Investimentos realizados antes da entrada em vigor da Res. CMN nº 4.661/2018, de 25/05/2018:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Investimentos, que se tornaram desenquadrados por causa de alterações nos limites e requisitos estabelecidos ou modificados pela nova resolução, poderão ser mantidos até a data do seu vencimento ou de sua alienação, conforme o caso.</li> <li>■ A EFPC fica impedida de efetuar novas aplicações nesses investimentos, até que se observe o enquadramento conforme prevê a nova resolução.</li> </ul> <p><b>Poderão ser realizadas as integralizações das cotas, quando decorrentes de compromissos formalmente assumidos pela EFPC, antes de 25/05/2018, nos seguintes instrumentos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>I - FIDC e FICFIDC;</li> <li>II - FIP; e</li> <li>III - FII ou FICFII.</li> </ul> <p><b>Investimentos em imóveis realizados antes da entrada em vigor da Res. CMN nº 4.661/2018, de 25/05/2018:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Em até doze anos (até 24/05/2030), a EFPC deverá alienar o estoque de imóveis e terrenos pertencentes à sua carteira própria ou constituir FII para abrigá-los.</li> </ul>

## 11. Operações com derivativos

**Legislação de referência:** Resolução PREVIC nº 23/23, Art. 212, Inciso V.

As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados, cumulativamente os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994/2022.

A EFPC, através de seus fundos de investimentos, poderá fazer uso de derivativos, conforme objetivos descritos no regulamento do fundo investido. Caberá ao gestor, discricionariamente, analisar a

conveniência e oportunidade para realização de operações com derivativos, sempre respeitando os limites legais, quando aplicáveis, e os quesitos a seguir.

O controle de exposição, quando se tratar de veículos em que a abertura de carteira é necessária para o enquadramento, será através do monitoramento dos níveis de margem requerida como garantia de operações e das despesas com a compra de opções, sendo:

- Margem requerida limitada a 15% (quinze por cento) da posição em, ativos financeiros aceitos pela Clearing;<sup>1</sup>
- Valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% (cinco por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento.<sup>1,2</sup>

Cabe destacar que o controle aqui mencionado não se aplica aos fundos que são dispensados, por legislação, do controle relacionado a derivativos, sendo certo que outras análises sobre a utilização de derivativos nesses fundos serão realizadas, a despeito da dispensa legal para esse controle específico.

Além do caso acima, e sem prejuízo da observância dos mesmos critérios legais, a EFPC poderá realizar operações de derivativos diretamente desde que tais operações observem, cumulativamente, os seguintes critérios:

- Observância dos quesitos legais relacionados a depósito de margem e a gasto com prêmio de opções, transcritos anteriormente;
- Análise prévia de cenários, riscos e impactos na carteira, considerando-se a posição isoladamente e em conjunto com ativos da carteira;

- As operações deverão ter o objetivo de proteção, seja em relação a um cenário adverso ou ao descolamento em relação a um determinado objetivo.

## 12. Operações com patrocinadores

Na aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pela EFPC, poderão ser realizadas operações, direta ou indiretamente, em ativos financeiros ligados à patrocinadora, fornecedores, clientes e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora. Entretanto, conforme disposto no Art. 27, §4º, da Resolução CMN nº 4.994/2022, o processo de aquisição destes ativos requer uma análise adicional, que se aplica somente no ato de aquisição de ativos de emissão do patrocinador e seus coligados.

Esta análise de limite restritivo de alocação por emissor, consiste em restringir a entrada de ativos de emissão do patrocinador (ou seu conglomerado econômico), quando já são devidos valores relativos a dívidas e déficits que serão suportados pelo próprio patrocinador junto ao plano, evitando o potencial risco de ruína do plano decorrente de excessiva dependência em relação ao desempenho econômico e financeiro do patrocinador.

Este limite restritivo não deve ser aplicado para fins de monitoramento de desenquadramentos, seu uso destina-se a dimensionar a máxima entrada de ativos financeiros na carteira do plano, em razão de pré-existência de obrigações pendentes de adimplemento do patrocinador perante o plano.

Assim, a EFPC deve observar no ato de aquisição de ativos de emissão de patrocinador do plano, o montante financeiro que pode ser operado, dentro do limite restritivo de alocação por emissor (caso especial de “emissor-patrocinador”), conforme quadro a seguir:

1 Para verificação dos limites estabelecidos nos incisos V e VI do caput não serão considerados os títulos recebidos como lastro em operações compromissadas.

2 No cômputo do limite de que trata o inciso VI do caput, no caso de operações estruturadas com opções que tenham a mesma quantidade, o mesmo ativo subjacente e que o prêmio represente a perda máxima da operação, deverá ser considerado o valor dos prêmios pagos e recebidos, observado o disposto no inciso VII do art. 36 da Resolução CMN nº 4.994.

ART.	INCISO	LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
			LEGAL	PI
27	§ 4º	Patrocinador e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora **	10%	10%

Empresas Patrocinadoras:

- ARCELORMITTAL BRASIL
- ARCELORMITTAL PLANOS COMERCIAL
- FUNSSEST

## 13. Controle e gerenciamento de riscos

### 13.1. Risco de Mercado

O controle e acompanhamento dos riscos da Entidade devem seguir no mínimo os critérios determinados pela legislação vigente, mas não se limitando aos mesmos.

Adicionalmente aos procedimentos acima descritos, a FUNSSEST, poderá realizar o controle e avaliação dos riscos usando outras ferramentas que julgar pertinente segundo as condições e riscos de cada mercado em que atua, conforme a seguir:

#### 13.1.1. VaR

O controle gerencial de risco de mercado poderá ser feito por meio do VaR, com o objetivo de a Entidade controlar a volatilidade das carteiras do plano. Serão utilizados os seguintes parâmetros:

- Modelo: Paramétrico.
- Intervalo de Confiança: 95%.
- Horizonte de Investimento: 21 dias úteis.

#### 13.1.2. Stress Test

A avaliação dos investimentos em análises de stress passa pela definição de cenários que consideram mudanças bruscas em variáveis importantes para o apreamento dos ativos, como taxas de juros e preços de determinados ativos. Embora as projeções considerem as variações históricas dos

indicadores, os cenários de stress não precisam apresentar relação com o passado, uma vez que buscam simular futuras variações adversas.

Sem prejuízo de outras simulações de valor futuro com cenários diversos, o controle de análise de stress poderá ser feito com base nos seguintes parâmetros:

- Cenário: B3<sup>3</sup>
- Periodicidade: mensal

O modelo adotado para as análises de stress é realizado por meio do cálculo do valor a mercado da carteira, considerando o cenário atípico de mercado e a estimativa de perda que ele pode gerar.

Apesar de o cenário de stress poder ser aplicado a cada segmento individualmente, a Entidade acompanhará os valores referentes à carteira total de investimentos, e complementarás análises de valor em risco com a análise de stress.

### 13.2. Risco de Crédito

O risco de crédito caracteriza-se pela possibilidade de inadimplência das contrapartes em operações realizadas com os veículos de investimentos considerados (fundos de investimentos, carteira administrada, carteira própria, etc.) ou dos emissores de títulos e valores mobiliários integrantes de veículos de investimentos, podendo ocorrer, conforme o caso, perdas financeiras até

<sup>3</sup> Oriundo do arquivo CENLIQWEB.txt (cenários 09999 e 10000).

o montante das operações contratadas e não liquidadas, assim como dos rendimentos e/ou do valor do principal dos títulos e valores mobiliários.

O controle e avaliação de risco de crédito são realizados pelo Comitê de Investimentos da Entidade, sendo que no mínimo 80% das alocações devem ser consideradas como baixo risco de crédito pelo referido Comitê, podendo ser utilizados *ratings* de crédito realizados por agência classificadora de risco, devidamente autorizada a operar no Brasil, como informação para avaliação do risco de crédito feita pelo referido Comitê.

É preciso verificar se a emissão ou emissor possui rating por pelo menos uma das agências classificadoras de risco, e se a nota é, de acordo com a escala da agência no mercado local, igual ou superior às faixas classificadas como “Investimento” a seguir:

TABELA DE RATINGS							
Faixa	Fitch	S&P	Moody's	Liberum	Austin	Grau	
1	AAA (bra)	brAAA	AAA.br	AAA	brAAA	Investimento	
	AA+ (bra)	brAA+	Aa1.br	AA+	brAA+		
2	AA (bra)	brAA	Aa2.br	AA	brAA		
	AA- (bra)	brAA-	Aa3.br	AA-	brAA-		
3	A+ (bra)	brA+	A1.br	A+	brA+		
	A (bra)	brA	A2.br	A	brA		
	A- (bra)	brA-	A3.br	A-	brA-		
4	BBB+ (bra)	brBBB+	Baa1.br	BBB+	brBBB+		
	BBB (bra)	brBBB	Baa2.br	BBB	brBBB		
	BBB- (bra)	brBBB-	Baa3.br	BBB-	brBBB-		
5	BB+ (bra)	brBB+	Ba1.br	BB+	brBB+		
	BB (bra)	brBB	Ba2.br	BB	brBB		
	BB- (bra)	brBB-	Ba3.br	BB-	brBB-		
6	B+ (bra)	brB+	B1.br	B+	brB+		Especulativo
	B (bra)	brB	B2.br	B	brB		
	B- (bra)	brB-	B3.br	B-	brB-		
7	CCC (bra)	brCCC	Caa.br	CCC	brCCC		
	CC (bra)	brCC	Ca.br	CC	brCC		
	C (bra)	brC	C.br	C	brC		
8	D (bra)	brD	D.br	D	brD		

É importante ressaltar que na utilização de ratings de crédito realizado por agência classificadora de risco e na hipótese de duas ou mais agências classificarem o mesmo papel, a Entidade adota, para fins de classificação de risco de crédito, aquela mais conservadora.

### 13.3. Controle de Concentração

Além dos controles já explicitados, a Entidade atentar-se-á para eventuais excessivas concentrações em determinados emissores e/ou em setores específicos da economia. A razão pela qual tal atitude é tomada é o reconhecimento de que, por mais que os controles sejam observados, o mercado de crédito está sujeito a idiosincrasias próprias, que podem levar a perdas mesmo em situações aparentemente controladas.

Nesse sentido, a Entidade observará os seguintes parâmetros:

TIPO DE CRÉDITO	CONTROLE INDIVIDUAL	CONTROLE SETORIAL
Financeiro	5%	20%
Corporativo	1%	10%

A extrapolação de qualquer um dos níveis de controle não exige imediata revisão da alocação, mas sim estudo mais aprofundado da contraparte em questão ou do setor ao qual ela pertence.

### 13.4. Risco de Liquidez

O risco de liquidez caracteriza-se pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes do veículo de investimento considerado (fundos de investimento, carteira administrada, carteira própria etc.) nos respectivos mercados em que são negociados. Nesse caso, o gestor do veículo de investimento considerado pode encontrar dificuldades para negociar os referidos títulos e valores mobiliários pelo preço e no momento desejado, e o custodiante terá dificuldades para liquidar as operações.

O gerenciamento do risco de liquidez é uma preocupação constante para a Entidade e, como prudência, a mesma mantém um percentual mínimo de seus recursos totais em ativos de liquidez imediata e acompanha o fluxo de pagamento do passivo ao longo do tempo. Com a adoção dessa política, a FUNSSEST reduz a possibilidade de que haja dificuldade em honrar seus compromissos previdenciais no curto prazo.

### 13.5. Risco Legal

O risco legal está relacionado com as perdas financeiras derivadas do questionamento jurídico, da não execução de contratos, não cumprimento das normas legais entre outros. Esta categoria de risco é mensurada para as atividades da Entidade e para os investimentos que envolvam contratos específicos. Assim, para os aspectos legais, a FUNSSEST utiliza-se de pareceres jurídicos especializados para os assuntos de caráter mais aprofundados.

### 13.6. Risco Operacional

A FUNSSEST, atendendo a Resolução CGPC nº 13 de 01 de outubro de 2004, monitora os riscos não-financeiros, ou seja, o risco operacional. Define-se risco operacional quando existe a possibilidade de perdas decorrentes da inadequação na especificação ou na condução de processos, sistemas ou projetos, bem como de eventos externos que causem prejuízos nas suas atividades normais ou danos a seus ativos físicos.

### 13.7. Risco Sistêmico

Risco sistêmico pode ser definido como a possibilidade de contágio em outros participantes de um sistema, a partir de problemas de funcionamento em uma das partes integrantes desse sistema, gerando crise de confiança entre as partes.

A FUNSSEST busca monitorar os fatos que possam vir a influenciar negativamente o mercado financeiro e seus reflexos junto à carteira de investimentos da Entidade. Contudo este monitoramento não elimina o risco de que o preço dos seus ativos seja afetado por uma eventual crise que afete o sistema financeiro em geral, sem que a Autoridade competente tenha que intervir para normalizar o mercado e diminuir o risco.

## 14. Princípios de Responsabilidade Socioambiental e Governança

Os princípios socioambientais podem ser entendidos como um conjunto de regras que visam favorecer o investimento em companhias que

adotam, em suas atividades ou através de projetos, políticas de responsabilidade socioambiental.

A observância dos princípios socioambientais na gestão dos recursos depende, portanto, da adequação do processo de tomada de decisões, de forma que os administradores da entidade tenham condições de cumprir regras de investimento responsável.

Já os princípios de governança dos investimentos, visam empresas que apliquem e promovam os princípios da boa governança corporativa.

Ao longo da vigência desta política a Entidade irá revisar os princípios socioambientais e de governança aplicáveis a gestão dos investimentos.

Os princípios relacionados à sustentabilidade poderão ser monitorados através dos fatores ESG (*Environmental, Social & Governance*), os quais designam as dimensões não financeiras associadas à sustentabilidade que devem ser utilizadas na análise de investimentos, abrangendo os componentes ambientais, sociais e de governança.

As três principais estratégias em termos de Investimento Responsável que incorporam critérios ASG são:

- Integração, mediante a agregação de critérios socioambientais e de governança aos tradicionais e indispensáveis critérios de desempenho econômico-financeiro;
- Avaliação dos melhores desempenhos em termos socioambientais e de governança dentro de determinado setor econômico (best-in-class) – estratégia que leva em conta a conduta específica de cada empresa, considerando-se o mercado específico em que ela atua;
- Filtragem – a filtragem pode ser positiva, quando a alocação de recursos a determinados setores é privilegiada por sua contribuição positiva para o desenvolvimento sustentável ou negativa, quando determinados setores são excluídos por sua natureza controversa em relação a aspectos ASG.

A fim de avaliar o impacto desses temas em sua carteira de investimentos, a Funssest se atentará

em seus processos de seleção, incorporação de análises relacionadas ao tema de ESG na construção dos portfólios dos seus gestores. Por enquanto, tal monitoramento terá objetivo educativo, mas em breve passará a ser classificatório.

## 15. Conflitos de Interesse e Responsabilidades

### 15.1. Agentes Envolvidos

- A Fundação (Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Diretoria e Comitê de Investimentos);
- O Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (Resolução/CMN Nº 4.994 e suas respectivas atualizações);
- O Administrador/Comitê Responsável pela Gestão de Riscos (IN PREVIC nº 06)
- O(s) Gestor(es) de Recursos;
- Qualquer funcionário, agente ou terceiro envolvido na prestação de serviços relacionados à gestão de recursos da Entidade.

### 15.2. Conflito de Interesse

- Nenhum dos agentes, acima listados, podem exercer seus poderes em benefício próprio ou de terceiros. Não podem, também, se colocar em situações de conflito ou de potencial conflito entre seus interesses pessoais, profissionais, da Patrocinadora e deveres relacionados à gestão dos recursos da Entidade;
- Os agentes, acima listados, devem expor qualquer associação direta, indireta ou envolvimento que poderiam resultar qualquer percepção atual ou potencial de conflito de interesses em relação aos investimentos da Entidade.

### 15.3. Procedimentos do “Disclosure”

- Os agentes, acima listados, devem revelar à Fundação de forma escrita a natureza e a extensão de seus interesses para fins de gerenciamento prévio de potenciais conflitos de interesses.

# Resultados Atuariais

## Parecer da Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios referente ao encerramento do exercício de 2023

### Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios, CNPB 1998002829, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

É patrocinadora do Plano a empresa referida no item a seguir.

### Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.469.701/0001-77	ArcelorMittal Brasil S/A

### Informações relevantes adicionais

O CNPJ do Plano de Benefícios é 48.306.985/0001-04.

O Plano de Benefícios administrado pela Entidade está em extinção desde 01/05/1998.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Previc pela Portaria nº 1.202, de 21/12/2018, publicada no Diário Oficial da União de 28/12/2018.

Foi celebrado em 31/03/2023 o “Instrumento Particular de Confissão de Dívida e Constituição de Garantia Real” para fins de equacionamento do deficit de 31/12/2021 atribuído aos benefícios concedidos e aos benefícios a conceder. Tal documento prevê em sua Cláusula 6ª a revisão anual das prestações futuras em função da existência de perdas e ganhos apurados nas avaliações atuariais realizadas a partir da celebração desse instrumento.

Em função da Resolução CNPC/MPS nº 58 de 14/11/2023, publicada no D.O.U de 17/11/2023, a Entidade, em caráter excepcional, optou por postergar o equacionamento do deficit acumulado de 31/12/2022 até o final do exercício de 2024.

## Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise detalhada desses dados e correções feitas pela Entidade e/ou por sua patrocinadora, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro, 30/09/2023, e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

## Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
• Ativos	58
• Autopatrocinados	9
• Benefício Proporcional Diferido	36
Idade Média (anos)	56
Tempo de Serviço médio (anos)	33
Tempo de Contribuição médio (anos)	25
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	4
Folha anual de salário (R\$)	11.037.259,87

**Nota:** apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

## Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Normal	1.739	68	6.748
Aposentadoria Antecipada	2	81	*
Aposentadoria Especial	300	74	4.234
Benefício Proporcional Diferido Recebendo	14	59	3.397
Aposentadoria por Invalidez	132	66	2.373
Pensão por Morte (grupo familiar)	384	68	2.925

(\*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

## Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A Entidade solicitou junto à(s) patrocinadora(s) a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IPCA (IBGE)	IPCA (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	6,00	4,89
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	98	98
Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)	Nula	Nula
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 Basic, segregada por sexo	AT-2012 Basic, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 Basic, segregada por sexo	AT-2000 Basic, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas	93% casados; mulher 4 anos mais nova que o homem	95% casados; mulher 5 anos mais nova que o homem
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	1ª idade na aposentadoria plena	1ª idade na aposentadoria plena

Para os participantes aposentados a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem.

Para os pensionistas a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em 01/12/2023 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

### Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada pela Entidade para realização de estudo técnico com o objetivo de justificar, nos termos dos parágrafos 1º e 4º do artigo 5º da Resolução CNPC nº 30/2018, a utilização da taxa real de juros para o plano igual a 6,00% a.a. para a avaliação atuarial referente ao exercício de 2023, taxa essa superior ao limite máximo (5,04% a.a.) do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023.

Nesse estudo foram utilizados, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e conta com o parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Após análise do estudo técnico de adequação feita pela Previc, a Previc aprovou o requerimento de autorização e, por conseguinte, da utilização da taxa real de juros anual pleiteada de 6,00%. A aprovação foi formalizada através do Ofício nº 4.884/2023/PREVIC de 27/11/2023.

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano de Benefícios optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 6,00% na avaliação atuarial de 2023.

### **Fator de determinação do valor real ao longo do tempo**

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

### **Hipóteses Biométricas e Demográficas**

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 01/12/2023 pela WTW.

### **Regime Financeiro e Métodos Atuariais**

Regime Financeiro: Capitalização para o Benefício Suplementar Proporcional Saldado (BSPS)  
Método Atuarial: As provisões matemáticas são determinadas com base no valor presente das obrigações.

## Comentários sobre métodos atuariais

Cada participante ativo do Plano de Benefícios possui um benefício saldado calculado de acordo com o regulamento, o qual está sendo atualizado até a data do recebimento pelo índice de reajuste do plano, o que nos leva a adotar como provisão matemática o valor presente dos benefícios, sem definição de método atuarial de capitalização.

## Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 2.334.033.559,33.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Benefícios possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Os instrumentos de dívidas de patrocinador relativos aos financiamentos de serviço passado e de deficit equacionado são registrados contabilmente no grupo “Operações Contratadas” no “Realizável Previdencial” no Ativo.

Dado que o Instrumento de Dívida celebrado em 2023 possui cláusula de ganhos e perdas atuariais, o valor de R\$ 251.677.090,06, registrado na conta supracitada do Balancete informado pela Entidade reflete o valor anterior à reavaliação atuarial das provisões matemáticas do plano em 31/12/2023.

O contrato deverá ser aditado para deduzir o ganho apurado em 31/12/2023, no valor de R\$ 42.667.529,22, com fundamento na Cláusula 6ª que prevê a utilização dos ganhos e perdas atuariais.

Assim, o valor a ser registrado contabilmente em Operações Contratadas deverá ser de R\$ 209.009.560,84, e o Patrimônio Social de R\$ 2.291.366.030,11, ambos em 31/12/2023.

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023		R\$
<b>2.03 Patrimônio Social</b>		<b>2.291.366.030,11</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>		<b>2.289.831.588,20</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>		<b>2.281.751.820,70</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>		<b>2.226.922.556,44</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>		<b>2.264.657,44</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído		2.264.657,44
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>		<b>2.224.657.899,00</b>
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos		2.018.176.777,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos		206.481.122,00
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>		<b>54.829.264,26</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>		<b>9.154.017,26</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)		0,00

continua

<b>Posição Financeira em 31/12/2023</b>		<b>R\$</b>
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	9.154.017,26
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	0,00
<b>2.03.01.01.02.02</b>	<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>45.102.242,00</b>
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	45.102.242,00
2.03.01.01.02.02.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.02.03</b>	<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>573.005,00</b>
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	573.005,00
2.03.01.01.02.03.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03 (-)</b>	<b>Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-)</b>	<b>Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.01.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-)	Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03.02 (-)</b>	<b>Equacionamento de Déficit a Integralizar</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.02.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.01.01	Déficit Equacionado	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-)</b>	<b>Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.03.01 (+/-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.02</b>	<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>8.079.767,50</b>
<b>2.03.01.02.01</b>	<b>Resultados Realizados</b>	<b>8.079.767,50</b>
<b>2.03.01.02.01.01</b>	<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>8.079.767,50</b>
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	8.079.767,50
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-)</b>	<b>Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02</b>	<b>Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02</b>	<b>Fundos</b>	<b>1.534.441,91</b>
<b>2.03.02.01</b>	<b>Fundos Previdenciais</b>	<b>0,00</b>
2.03.02.01.01	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.03.02.01.02	Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.02.01	Revisão de Plano Patrocinadoras	0,00
2.03.02.01.02.02	Revisão de Plano Participantes	0,00
2.03.02.01.03	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.01.03.01	Outros Previstos em NTA	0,00
<b>2.03.02.02</b>	<b>Fundos Administrativos</b>	<b>1.361.377,26</b>
2.03.02.02.01	Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02	Participação no Fundo Administrativo PGA	1.361.377,26
<b>2.03.02.03</b>	<b>Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>173.064,65</b>
<b>Operações Contratadas em 31/12/2023</b>		<b>(R\$)</b>
<b>1.02.01.01.04.02</b>	<b>Serviço Passado Contratado</b>	<b>0,00</b>
<b>1.02.01.01.04.03</b>	<b>Déficit Técnico Contratado</b>	<b>209.009.560,84</b>
1.02.01.01.04.03.01	Operações Contratadas	209.009.560,84

## Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 9,2372 anos (111 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

## Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência =  
[10% + (1% x duração do passivo do plano)]  
x Provisão Matemática

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 436.748.527,96, valor superior ao equilíbrio técnico apurado. Dessa forma, em 31/12/2023 todo o valor do Superavit Técnico Acumulado de R\$ 8.079.767,50 fica registrado em Reserva de Contingência.

Ressaltamos que para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

## Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o

valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (6,00% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2023 foi calculado e informado pela Entidade no valor negativo de R\$ -8.079.767,50.

## Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano de Benefícios não possui fundos previdenciais em 31/12/2023.

## Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 15,58%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,62% (variação do IPCA/IBGE no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 10,48%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,89% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

## Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado, pelo método de recorrência e constante do balancete do plano, para 31/12/2023.

Valores em R\$	Reavaliado	Evoluído	Varição em %
Passivo Atuarial	2.281.751.820,70	2.490.463.044,74	-8,38
Benefícios Concedidos	2.226.922.556,44	2.421.781.775,79	-8,05
• Contribuição Definida	2.264.657,44	2.264.657,44	-
• Benefício Definido	2.224.657.899,00	2.419.517.118,35	-8,05
Benefícios a Conceder	54.829.264,26	68.681.268,95	-20,17
• Contribuição Definida	9.154.017,26	9.154.017,26	-
• Benefício Definido	45.675.247,00	59.527.251,69	-23,27

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 2.281.751.820,70 com o constante no balancete de 31/12/2023, a variação encontrada é de -8,38%.

A alteração da taxa de juros de 4,89% para 6,00% refletiu em uma redução no passivo atuarial na ordem de R\$ 238,5 milhões. A alteração da hipótese sobre a composição familiar aplicável sobre a população de participantes ativos teve impacto pouco significativo estimado em uma redução de R\$ 280,6 mil.

Sendo assim, quando comparamos o Passivo Atuarial reavaliado antes da alteração das hipóteses propostas para 2024 de aproximadamente R\$ 2.520,6 milhões com o passivo evoluído de 31/12/2022 para 31/12/2023 pelo método de recorrência, a variação reduz para 1,21%.

### Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.

### Soluções para Insuficiência de Cobertura

A patrocinadora ArcelorMittal Brasil S/A firmou um “Instrumento Particular de Confissão de Dívida e Constituição de Garantia Real” para o equacio-

namento do deficit de 31/12/2021. Em 31/12/2023, foi apurado Equilíbrio Técnico Ajustado positivo, logo não haverá necessidade de realização do plano de equacionamento do deficit de 31/12/2022 em 2024, adiado em função da Entidade ter aplicado o uso da Resolução CNPC/MPS nº 58/2023.

Observou-se um ganho no resultado da avaliação atuarial de 2023 antes das alterações das hipóteses atuariais no valor de R\$ 58.692.209,00. Como o Equilíbrio Técnico após a alteração das hipóteses atuariais foi positivo no valor de R\$ 50.747.296,72, foi deduzido do saldo devedor firmado no contrato supracitado, conforme previsto em sua Cláusula 6ª, o valor do ganho no exercício antes das mudanças de hipóteses, limitado ao valor de R\$ 42.667.529,22 que corresponde ao Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA). O ETA é composto pelo resultado do plano após a alteração das hipóteses atuariais descontado o valor do Ajuste de Precificação de R\$ 8.079.767,50, uma vez que o ajuste é negativo.

### Varição do resultado

O resultado passou de um deficit técnico de R\$ 246.763.305,16 em 31/12/2022 para um superavit técnico de R\$ 8.079.767,50 em 31/12/2023.

### Natureza do resultado

A alteração no resultado de deficit técnico para superavit técnico se deve, principalmente, pelo aumento da taxa de juros e pelo retorno dos investimentos acima do esperado.

## Soluções para equacionamento do deficit

Para o equacionamento do deficit, as patrocinadoras deverão efetuar as contribuições extraordinárias definidas no plano de custeio deste parecer.

Conforme determina o Art. 73 da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, o prazo de amortização de deficit deve ser atestado por meio de fluxo atuarial que considere anualmente as receitas, despesas e patrimônio de cobertura, este segregado em integralizado e a integralizar, pelo período correspondente ao pagamento de todas as parcelas, devendo ficar evidenciado que a amortização está ajustada às necessidades de recursos do plano de benefícios.

O fluxo correspondente ao equacionamento do deficit consta no apêndice deste parecer atuarial.

O resultado do plano em 31/12/2023 elimina a necessidade de equacionamento do deficit de 31/12/2022, postergado com a faculdade da Resolução CNPC/MPS nº 58/2023, e qualquer equacionamento de deficit adicional em 2024.

## Plano de Custeio

### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, a partir de 01/04/2024:

- Contribuições mensais normais: não aplicável tendo em vista que a Provisão Matemática de Benefícios a Conceder apurada na presente avaliação é equivalente ao Valor Atual dos Benefícios Futuros, não havendo apuração de qualquer valor atual de contribuições futuras;
- Contribuições extraordinárias: prestações a serem realizadas de acordo com o “Ins-

trumento Particular de Confissão de Dívida e Constituição de Garantia Real” celebrado em 31/03/2023, cujo valor atualizado dessas prestações em 31/12/2023, contemplando o ajuste das premissas e resultados da presente avaliação, equivale ao montante anual de R\$ 20.806.151,35, equivalente a 183,66% da folha salário de participação. As prestações podem ser pagas em parcelas mensais. O valor das prestações deverá ser atualizado mensalmente pelo indexador do Plano de Benefícios (IPCA). O prazo de amortização dessas prestações é de 182 meses a contar de 31/12/2023;

- Contribuições para despesas administrativas: se darão na forma de reembolso, de acordo com as despesas do Plano e identificadas pela Entidade.

### Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições estimadas em 0,96% da folha de salários dos participantes ativos e assistidos para a cobertura das despesas administrativas, conforme informado pela Entidade.

### Benefícios Proporcionais Diferidos

Conforme deliberação da Entidade, os participantes aguardando benefício proporcional diferido não efetuarão contribuição para cobertura das despesas administrativas no exercício de 2024.

### Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

<b>Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024</b>	<b>Patrocinador</b>	<b>Participante</b>	<b>Assistidos</b>
Valor Custeio Normal (R\$)	-	-	-
Taxa Custeio Normal	-	-	-
Tipo Custeio Extraordinário	Equacionamento de Deficit	-	-
Valor Custeio Extraordinário (R\$)	20.806.151,35	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	183,66%	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos (R\$)	-	-	-

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios da Entidade, informamos que o plano está superavitário, porém ainda possui um plano de equacionamento de deficit a integralizar com estabelecimento de contribuições extraordinárias em vigor.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 04 de março de 2024.

**Thiago Castello Branco Portal**  
MIBA nº 2.181

**Carla Maria Seabra Assunção Lobianco**  
MIBA nº 842

## Apêndice

Data	Patrimônio de Cobertura no final do Exercício			Receitas no Exercício		Despesas no Exercício	
	Integralizado	A Integralizar (Operações Contratadas)	Total	Contribuição Contratada (Deficit 2021 ref aos benefícios concedidos + benefícios a conceder)	Benefício Programado	Benefícios de Risco	Total
12/31/2023	2.080.822.027,36	209.009.560,84	2.289.831.588,20	-			-
12/31/2024	2.026.041.235,93	200.177.833,30	2.226.219.069,23	20.806.151,35	176.152.844,52	19.051.474,86	195.204.319,38
12/31/2025	1.969.606.578,90	190.816.202,10	2.160.422.781,00	20.806.151,35	174.870.950,50	18.747.949,58	193.618.900,08
12/31/2026	1.911.565.271,59	180.892.873,03	2.092.458.144,62	20.806.151,35	173.475.450,62	18.415.848,35	191.891.298,97
12/31/2027	1.852.185.873,31	170.374.144,21	2.022.560.017,52	20.806.151,35	171.741.278,89	18.068.090,50	189.809.369,39
12/31/2028	1.791.667.830,62	159.224.291,67	1.950.892.122,29	20.806.151,35	169.760.335,12	17.695.520,20	187.455.855,32
12/31/2029	1.730.207.174,64	147.405.447,98	1.877.612.622,62	20.806.151,35	167.552.780,33	17.292.910,65	184.845.690,98
12/31/2030	1.667.887.553,16	134.877.473,66	1.802.765.026,82	20.806.151,35	165.226.300,48	16.873.105,20	182.099.405,68
12/31/2031	1.604.896.925,40	121.597.820,88	1.726.494.746,29	20.806.151,35	162.696.589,68	16.424.009,20	179.120.598,88
12/31/2032	1.541.626.480,25	107.521.388,94	1.649.147.869,19	20.806.151,35	159.766.691,91	15.956.217,38	175.722.909,29
12/31/2033	1.478.364.205,76	92.600.371,08	1.570.964.576,84	20.806.151,35	156.568.558,51	15.460.761,10	172.029.319,61
12/31/2034	1.415.435.074,37	76.784.092,15	1.492.219.166,52	20.806.151,35	153.069.035,24	14.951.663,43	168.020.698,67
12/31/2035	1.353.246.288,71	60.018.836,49	1.413.265.125,20	20.806.151,35	149.211.632,37	14.424.509,39	163.636.141,76
12/31/2036	1.292.190.071,91	42.247.665,48	1.334.437.737,39	20.806.151,35	145.037.323,20	13.876.589,44	158.913.912,64
12/31/2037	1.232.725.853,48	23.410.224,21	1.256.136.077,69	20.806.151,35	140.524.285,59	13.287.324,74	153.811.610,33
12/31/2038	1.175.266.331,34	3.442.536,47	1.178.708.867,81	20.806.151,35	135.694.006,18	12.707.362,02	148.401.368,20
12/31/2039	1.102.424.772,66	-	1.102.424.772,66	3.467.691,89	130.536.365,86	12.113.402,30	142.649.768,16

# Parecer da Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios IV referente ao encerramento do exercício de 2023

## Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios IV, CNPB 1998002756, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, e administrado pelo(a) Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

## Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.469.701/0001-77	ArcelorMittal Brasil S/A
02.967.874/0001-48	ArcelorMittal Planos Comercial Ltda.
31.787.625/0001-79	Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST
09.509.535/0001-67	ArcelorMittal Pecém S/A

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios IV.

## Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefícios IV administrado pela Entidade está em extinção desde 02/09/2015. A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 567, de 11/08/2020, publicada no Diário Oficial da União de 14/08/2020.

## Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro (30/09/2023), e se referem à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

## Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
• Ativos	3.375
• Autopatrocinaados	50
• Benefício Proporcional Diferido	407
Idade Média (anos)	42
Tempo de Serviço médio (anos)	14
Tempo de Contribuição médio (anos)	14
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	18
Folha anual de salário (R\$)	342.328.236,51

**Nota:** apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

## Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	275	62	4.018
Benefício Proporcional	2	66	*
Aposentadoria por invalidez	20	49	1.292
Pensão (grupo familiar)	25	49	2.478

(\*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

## Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A Entidade solicitou junto à(s) patrocinadora(s) a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IPCA	IPCA
Taxa Real Anual de Juros (%)	4,03	4,03
Projeção de Crescimento Real de Salário (%)	2,00	2,00
Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS	0,00	0,00
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (%)	0,00	0,00
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários (%)	98	98
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	98	98
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo Ben INSS (%)	98	98
Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)	3,80% a.a.	3,50% a.a.
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic desagravada em 25%, segregada por sexo	AT-2000 Basic desagravada em 25%, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 Basic, segregada por sexo	AT-2000 Basic, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas	94% casados e mulher 4 anos mais nova que o homem	95% casados e mulher 4 anos mais nova que o homem
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	1ª idade de aposentadoria plena	1ª idade de aposentadoria plena

Para os participantes aposentados a composição familiar corresponde ao cônjuge. Para os pensionistas a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em 01/12/2023 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

### Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de

27/04/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 77%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,03% para o Plano de Benefícios IV. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,42% a.a. e limite superior: 5,28% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano de Benefícios IV optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,03% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

### **Projeção do crescimento real de salário**

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A WTW, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios IV, realizou, em 01/12/2023, o estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada nesta avaliação reflete o resultado desse estudo.

### **Fator de determinação do valor real ao longo do tempo**

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número

de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

### **Hipóteses Biométricas e Demográficas**

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 01/12/2023 pela WTW.

## Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria por Invalidez Total e Permanente	Capitalização	Agregado
Benefício de Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Pensão por Morte	Capitalização	Agregado

### Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios definidos do plano gera custos nivelados para o grupo como um todo.

Os métodos de financiamento são adequados à natureza do plano e atendem ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

### Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios IV de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 1.071.707.741,06.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Benefícios IV possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das

necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

### Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R\$
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>1.071.707.741,06</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>1.069.476.918,44</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>1.068.643.072,26</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>106.650.062,63</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>97.470.333,63</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	97.470.333,63
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>9.179.729,00</b>
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	9.179.729,00
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>961.993.009,63</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>949.665.341,63</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	321.871.970,11
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	627.793.371,52
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	0,00

continua

<b>Posição Financeira em 31/12/2023</b>		<b>R\$</b>
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	0,00
<b>2.03.01.01.02.02</b>	<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.02.03</b>	<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>12.327.668,00</b>
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	12.327.668,00
2.03.01.01.02.03.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03 (-)</b>	<b>Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-)</b>	<b>Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.01.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-)	Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03.02 (-)</b>	<b>Equacionamento de Déficit a Integralizar</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.02.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.01.01	Déficit Equacionado	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-)</b>	<b>Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.03.01 (+/-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.02</b>	<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>833.846,18</b>
<b>2.03.01.02.01</b>	<b>Resultados Realizados</b>	<b>833.846,18</b>
<b>2.03.01.02.01.01</b>	<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>833.846,18</b>
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	833.846,18
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-)</b>	<b>Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02</b>	<b>Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02</b>	<b>Fundos</b>	<b>2.230.822,62</b>
<b>2.03.02.01</b>	<b>Fundos Previdenciais</b>	<b>0,00</b>
2.03.02.01.01	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.03.02.01.02	Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.02.01	Revisão de Plano Patrocinadoras	0,00
2.03.02.01.02.02	Revisão de Plano Participantes	0,00
2.03.02.01.03	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.01.03.01	Outros Previstos em NTA	0,00
<b>2.03.02.02</b>	<b>Fundos Administrativos</b>	<b>994.790,11</b>
2.03.02.02.01	Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02	Participação no Fundo Administrativo PGA	994.790,11
<b>2.03.02.03</b>	<b>Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>1.236.032,51</b>
<b>Operações Contratadas em 31/12/2023</b>		<b>(R\$)</b>
<b>1.02.01.01.04.02</b>	<b>Serviço Passado Contratado</b>	<b>0,00</b>
<b>1.02.01.01.04.03</b>	<b>Déficit Técnico Contratado</b>	<b>0,00</b>
1.02.01.01.04.03.01	Operações Contratadas	0,00

## Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 17,9709 anos (216 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

## Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

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

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 5.376.849,25, valor superior ao equilíbrio técnico apurado. Dessa forma, em 31/12/2023 todo o valor do Superávit Técnico Acumulado de R\$ 833.846,18 fica registrado em Reserva de Contingência.

Ressaltamos que para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

## Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,03% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2023 foi calculado e informado pela Entidade para o Plano de Benefícios IV no valor de R\$ 2.404.040,75.

Porém, na apuração do equilíbrio técnico acumulado não há ajustes a serem efetuados uma vez que o plano não apresentou déficit equacionado, nem tão pouco reserva especial a ser destinada no encerramento do exercício de 2023.

## Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Plano de Benefícios IV não possui fundos previdenciais em 31/12/2023.

## Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 15,58%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,62% (variação do IPCA/IBGE no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 10,48%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,03% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

A rentabilidade do Plano demonstrada é referente apenas à parcela de benefício definido do plano.

## Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado

com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado, pelo método de recorrência e constante do balancete do plano, para 31/12/2023.

Valores em R\$	Reavaliado	Evoluído	Varição em %
Passivo Atuarial	1.068.643.072,26	1.068.706.703,81	-0,01
Benefícios Concedidos	106.650.062,63	105.959.523,47	0,65
• Contribuição Definida	97.470.333,63	97.470.333,63	-
• Benefício Definido	9.179.729,00	8.489.189,84	8,13
Benefícios a Conceder	961.993.009,63	962.747.180,34	-0,08
• Contribuição Definida	949.665.341,63	949.665.341,63	-
• Benefício Definido	12.327.668,00	13.081.838,71	-5,77

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 1.068.643.072,26 com o constante no balancete de 31/12/2023, a variação encontrada é de -0,01%.

Convém ressaltar que 2,01% (R\$ 21.507.397,00) do Passivo Atuarial de R\$ 1.068.643.072,26 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos e à parcela das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder relativa aos benefícios de risco e/ou benefício mínimo. Os 97,99% restantes (R\$ 1.047.135.675,26) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Entidade.

Quando comparada as provisões matemáticas evoluídas com as reavaliadas, verificamos que os compromissos atuariais variaram dentro do esperado considerando a evolução da massa de participantes. A alteração das hipóteses de rotatividade e composição familiar reduziram as provisões matemáticas de 31/12/2023 em R\$ 265.127,00.

### Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos

resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, entrada em invalidez, crescimento real de salários e rotatividade.

### Varição do resultado

O superavit técnico reduziu de R\$ 1.066.236,73 em 31/12/2022 para R\$ 833.846,18 em 31/12/2023.

### Natureza do resultado

A redução do superávit foi ocasionada pela concessão de rendas vitalícias em 2023, pois o aumento na parcela das provisões matemáticas de benefício definido não foi coberto integralmente pela rentabilidade favorável do plano.

### Plano de Custeio

#### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2024:

- Contribuição normal de mesmo valor da contribuição básica de participante, conforme definido no regulamento, somente para os participantes em situação normal, estimadas em 5,16% da folha de salários de participantes.

Certificamos que, com base nos resultados desta avaliação atuarial do Plano de Benefícios IV, os recursos garantidores dos benefícios do plano são superiores ao valor presente dos benefícios, não acarretando contribuições normais futuras, no exercício de 2024, para os benefícios estruturados na modalidade de benefício definido (aposentadoria por invalidez total e permanente e pensão por morte).

As contribuições administrativas se darão na forma de reembolso, de acordo com as despesas do Plano e identificadas pela Entidade.

### Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2023 em 5,16% da folha de salários de participantes.

### Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de participante e de patrocinadora definidas no regulamento. Além destas contribuições, os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições estimadas em 0,77% da folha de salários dos participantes ativos e assistidos para a cobertura das despesas administrativas, conforme informado pela Entidade.

### Benefícios Proporcionais Diferidos

Conforme deliberação da Entidade, os participantes aguardando benefício proporcional diferido não efetuarão contribuição para cobertura das despesas administrativas no exercício de 2024.

### Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	17.676.591,99	17.676.591,99	-
Taxa Custeio Normal	5,16%	5,16%	-
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	-
Valor Custeio Extraordinário	-	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	-	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios IV da Entidade, informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 13 de março de 2024.

**Thiago Castello Branco Portal**  
MIBA nº 2.181

**Carla Maria Seabra Assunção Lobianco**  
MIBA nº 842

# Parecer da Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios V referente ao encerramento do exercício de 2023

## Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios V, CNPB 2016000392, estruturado na modalidade de Contribuição Definida, e administrado pelo(a) Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

## Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.469.701/0001-77	ArcelorMittal Brasil S/A
02.967.874/0001-48	ArcelorMittal Planos Comercial Ltda.
25.549.361/0001-12	ArcelorMittal Sistemas S.A.
31.787.625/0001-79	Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST
09.509.535/0001-67	ArcelorMittal Pecém S/A

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura

de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios V.

## Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 212 de 04/05/2016, divulgado no Diário Oficial da União de 05/05/2016.

## Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro (30/09/2023), e se referem à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

## Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
• Ativos	4.132
• Autopatrocinados	11
• Benefício Proporcional Diferido	124
Idade Média (anos)	36
Tempo de Serviço médio (anos)	5
Tempo de Contribuição médio (anos)	3
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	24
Folha anual de salário (R\$)	307.631.351,82

**Nota:** apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

## Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	1	68	*

(\*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

## Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano de Benefícios V estruturado na modalidade de Contribuição Definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos.

Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

### Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

## Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Capitalização Financeira
Pensão por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício Proporcional	Capitalização	Capitalização Financeira

## Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios V de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 53.629.208,87.

A Entidade informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R\$
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>53.629.208,87</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>52.096.424,43</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>52.096.424,43</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>346.461,62</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>346.461,62</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	346.461,62
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>51.749.962,81</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>51.749.962,81</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	18.044.685,72
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	33.705.277,09
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	0,00
<b>2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>0,00</b>

continua

<b>Posição Financeira em 31/12/2023</b>		<b>R\$</b>
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.03.01.01.02.03.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03 (-)</b>	<b>Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-)</b>	<b>Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.01.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-)	Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03.02 (-)</b>	<b>Equacionamento de Déficit a Integralizar</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.02.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.01.01	Déficit Equacionado	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-)</b>	<b>Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.03.01 (+/-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.02</b>	<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01</b>	<b>Resultados Realizados</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01.01</b>	<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-)</b>	<b>Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02</b>	<b>Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02</b>	<b>Fundos</b>	<b>1.532.784,44</b>
<b>2.03.02.01</b>	<b>Fundos Previdenciais</b>	<b>1.440.310,44</b>
2.03.02.01.01	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	1.440.310,44
2.03.02.01.02	Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.02.01	Revisão de Plano Patrocinadoras	0,00
2.03.02.01.02.02	Revisão de Plano Participantes	0,00
2.03.02.01.03	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.01.03.01	Outros Previstos em NTA	0,00
<b>2.03.02.02</b>	<b>Fundos Administrativos</b>	<b>88.875,94</b>
2.03.02.02.01	Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02	Participação no Fundo Administrativo PGA	88.875,94
<b>2.03.02.03</b>	<b>Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>3.598,06</b>
<b>Operações Contratadas em 31/12/2023</b>		<b>(R\$)</b>
<b>1.02.01.01.04.02</b>	<b>Serviço Passado Contratado</b>	<b>0,00</b>
<b>1.02.01.01.04.03</b>	<b>Déficit Técnico Contratado</b>	<b>0,00</b>
1.02.01.01.04.03.01	Operações Contratadas	0,00

## Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora), de acordo com o Regulamento do plano, é constituído pela parcela do Saldo de Conta de Patrocinadora que não for destinada ao pagamento de benefícios ou de institutos e poderá ser utilizado conforme previsto no plano de custeio anual aprovado pelo órgão deliberativo da FUNSSEST e fundamentado em parecer do atuário.

## Plano de Custeio

### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2024:

- Contribuições mensais normais definidas no regulamento estimadas em 2,58% da folha de salários de participantes do plano;
- As despesas administrativas serão custeadas por meio dos recursos existentes no Fundo Administrativo e por contribuições administrativas que serão realizadas de acordo com as despesas do Plano e conforme identificadas pela Entidade.

### Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2023 em 2,58% da folha de salários de participantes do plano.

### Autopatrocinaados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de participante e de patrocinadora definidas no regulamento.

Além destas contribuições, os participantes autopatrocinados também deverão efetuar as contribuições estimadas em 1,00% do salário de participação para a cobertura das despesas administrativas, conforme informado pela Entidade.

### Benefícios Proporcionais Diferidos

Conforme deliberação da Entidade, os participantes aguardando benefício proporcional diferido não efetuarão contribuição para cobertura das despesas administrativas no exercício de 2024.

### Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	7.931.924,92	7.931.924,92	0,00
Taxa Custeio Normal	2,58%	2,58%	0,00%
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	-
Valor Custeio Extraordinário	0,00	0,00	0,00
Taxa Custeio Extraordinário	0,00%	0,00%	0,00%
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	0,00	0,00	0,00

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios V da Entidade, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 4 de março de 2024.

**Thiago Castello Branco Portal**  
*MIBA nº 2.181*

**Carla Maria Seabra Assunção Lobianco**  
*MIBA nº 842*

# Parecer da Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios VI referente ao encerramento do exercício de 2023

## Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios VI, CNPB 2018002538, estruturado na modalidade de Contribuição Definida, e administrado pelo(a) Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

## Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.469.701/0001-77	ArcelorMittal Brasil S/A
31.787.625/0001-79	Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST
09.509.535/0001-67	ArcelorMittal Pecém S/A

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios VI.

## Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 1.202 de 21/12/2018, divulgado no Diário Oficial da União de 28/12/2018.

## Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro (30/09/2023), e se referem à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

## Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
• Ativos	353
• Autopatrocínados	1
• Benefício Proporcional Diferido	43
Idade Média (anos)	54
Tempo de Serviço médio (anos)	31
Tempo de Contribuição médio (anos)	4
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	1
Folha anual de salário (R\$)	66.625.543,20

Nota: apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

## Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	441	67	5.260
Aposentadoria por invalidez	35	65	3.664
Pensão (grupo familiar)	98	67	2.855

## Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano de Benefícios VI estruturado na modalidade de Contribuição Definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos.

Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

### Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

## Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Capitalização Financeira
Pensão por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira
Abono Anual	Capitalização	Capitalização Financeira
Auxílio-Doença	Repartição Simples	-
Auxílio-Reclusão	Repartição Simples	-
Auxílio-Natalidade	Repartição Simples	-
Auxílio-Funeral	Repartição Simples	-

## Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios VI de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 570.049.795,02.

A Entidade informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R\$
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>570.049.795,02</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>569.264.146,45</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>569.264.146,45</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>284.371.698,94</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>284.371.698,94</b>
<i>2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído</i>	<i>284.371.698,94</i>
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>0,00</b>
<i>2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos</i>	<i>0,00</i>
<i>2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos</i>	<i>0,00</i>
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>284.892.447,51</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>284.892.447,51</b>
<i>2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)</i>	<i>40.443.021,84</i>
<i>2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes</i>	<i>244.449.425,67</i>
<i>2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC</i>	<i>0,00</i>

continua

<b>Posição Financeira em 31/12/2023</b>		<b>R\$</b>
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	0,00
<b>2.03.01.01.02.02</b>	<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.02.03</b>	<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.03.01.01.02.03.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03 (-)</b>	<b>Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-)</b>	<b>Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.01.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-)	Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03.02 (-)</b>	<b>Equacionamento de Déficit a Integralizar</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.02.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.01.01	Déficit Equacionado	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-)</b>	<b>Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.03.01 (+/-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.02</b>	<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01</b>	<b>Resultados Realizados</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01.01</b>	<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-)</b>	<b>Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02</b>	<b>Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02</b>	<b>Fundos</b>	<b>785.648,57</b>
<b>2.03.02.01</b>	<b>Fundos Previdenciais</b>	<b>0,00</b>
2.03.02.01.01	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.03.02.01.02	Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.02.01	Revisão de Plano Patrocinadoras	0,00
2.03.02.01.02.02	Revisão de Plano Participantes	0,00
2.03.02.01.03	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.01.03.01	Outros Previstos em NTA	0,00
<b>2.03.02.02</b>	<b>Fundos Administrativos</b>	<b>518.373,75</b>
2.03.02.02.01	Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02	Participação no Fundo Administrativo PGA	518.373,75
<b>2.03.02.03</b>	<b>Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>267.274,82</b>
<b>Operações Contratadas em 31/12/2023</b>		<b>(R\$)</b>
<b>1.02.01.01.04.02</b>	<b>Serviço Passado Contratado</b>	<b>0,00</b>
<b>1.02.01.01.04.03</b>	<b>Déficit Técnico Contratado</b>	<b>0,00</b>
1.02.01.01.04.03.01	Operações Contratadas	0,00

## Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora), de acordo com o Regulamento do plano, é constituído pela parcela do Saldo de Conta de Patrocinadora que não for destinada ao pagamento de benefícios ou de institutos e poderá ser utilizado conforme previsto no plano de custeio anual aprovado pelo órgão deliberativo da FUNSSEST e fundamentado em parecer do atuário.

O Plano de Benefícios VI não possui fundos previdenciais em 31/12/2023.

## Plano de Custeio

### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2024:

- Contribuições mensais normais definidas no regulamento estimadas em 10,30% da folha de salários de participantes do plano, sendo 7,26% referente à contribuição normal I e 3,04% à contribuição normal II.
- As despesas administrativas serão custeadas por meio dos recursos existentes no Fundo Administrativo e por contribuições administrativas que serão realizadas de acordo com as despesas do Plano e conforme identificadas pela Entidade.

## Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2023 em 3,04% da folha de salários de participantes do plano.

### Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de participante e de patrocinadora definidas no regulamento.

Conforme deliberação da Entidade, os participantes autopatrocinados não efetuarão contribuição para cobertura dos Auxílios-Doença, Funeral, Reclusão e Natalidade.

Além destas contribuições, os participantes autopatrocinados também deverão efetuar as contribuições estimadas em 0,64% do salário de participação para a cobertura das despesas administrativas, conforme informado pela Entidade.

### Benefícios Proporcionais Diferidos

Conforme deliberação da Entidade, os participantes aguardando benefício proporcional diferido não efetuarão contribuição para cobertura das despesas administrativas no exercício de 2024.

### Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	6.864.652,14	2.025.004,14	0,00
Taxa Custeio Normal	10,30%	3,04%	0,00%
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	-
Valor Custeio Extraordinário	0,00	0,00	0,00
Taxa Custeio Extraordinário	0,00%	0,00%	0,00%
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	0,00	0,00	0,00

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios VI da Entidade, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 4 de março de 2024.

**Thiago Castello Branco Portal**

*MIBA nº 2.181*

**Carla Maria Seabra Assunção Lobianco**

*MIBA nº 842*

# Parecer da Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios do Grupo BMP referente ao encerramento do exercício de 2023

## Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios do Grupo BMP, CNPJ 1990002129, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

É patrocinadora do Plano a empresa referida no item a seguir.

## Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
17.469.701/0001-77	ArcelorMittal Brasil S/A

## Informações relevantes adicionais

O CNPJ do Plano de Benefícios do Grupo BMP é 48.306.792/0001-53.

O Plano de Benefícios do Grupo BMP administrado pela Entidade está em extinção desde 31/12/2002.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Previc pela Portaria nº 576, de 12/07/2018, publicado no Diário Oficial da União de 18/07/2018.

Foi celebrado em 30/03/2022 o “Instrumento Particular de Confissão de Dívida” para fins de equacionamento do déficit apurado em 30/09/2021 quando da realização da avaliação atuarial por motivo relevante decorrente da alteração do método de financiamento dos benefícios do plano de agregado para crédito unitário projetado. Tal documento prevê em sua Cláusula 6ª a revisão anual das prestações futuras em função da existência de perdas e ganhos apurados nas avaliações atuariais realizadas a partir da celebração desse instrumento.

## Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise detalhada desses dados e correções feitas pela Entidade e/ou por sua patrocinadora, verificou-se que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro, 30/09/2023, e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

## Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
• Ativos	48
• Autopatrocínados	1
• Benefício Proporcional Diferido	73
Idade Média (anos)	58
Tempo de Serviço médio (anos)	35
Tempo de Contribuição médio (anos)	31
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	2
Folha anual de salário (R\$)	6.273.469,41

**Nota:** apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

## Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Normal	29	68	2.777
Aposentadoria Antecipada	79	68	3.147
Benefício Proporcional Diferido Recebendo	103	61	942
Aposentadoria por Invalidez	40	62	883
Pensão por Morte (grupo familiar)	34	71	3.069

## Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A Entidade solicitou junto à(s) patrocinadora(s) a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	5,06	4,99
Projeção de Crescimento Real de Salário (%)	1,00	1,00
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários (%)	98	98
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	98	98

*continua*

	2023	2022
Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)	10,00 a.a	10,00 a.a
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 Basic, segregada por sexo	AT-2012 Basic, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 Basic, segregada por sexo	AT-2000 Basic, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas	75% casados; mulher 4 anos mais nova que o homem	75% casados; mulher 4 anos mais nova que o homem
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	1ª elegibilidade a Aposentadoria Normal	1ª elegibilidade a Aposentadoria Normal

Para os participantes aposentados a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem.

Para os pensionistas a composição familiar corresponde ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em 01/12/2023 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

### Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 84%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 5,06% para o Plano de Benefícios do Grupo BMP. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,26% a.a. e limite superior: 5,06% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano de Benefícios do Grupo BMP optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 5,06% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

### Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A WTW, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios do Grupo BMP, realizou, em 01/12/2023, o estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada nesta avaliação reflete o resultado desse estudo.

### Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

### Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 01/12/2023 pela WTW.

### Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Abono Anual	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Aposentadoria Normal	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Benefício Proporcional Diferido	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Pensão por Morte antes da Aposentadoria	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Pensão por Morte após a Aposentadoria	Capitalização	Crédito Unitário Projetado

## Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial de financiamento adotado gera custos ligeiramente crescentes, porém este efeito pode ser minimizado, ou mesmo anulado, caso haja rotatividade superior à admitida nas hipóteses atuariais.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

## Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios do Grupo BMP de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 115.637.564,06.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Benefícios do Grupo BMP possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do

perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Os instrumentos de dívidas de patrocinador relativos aos financiamentos de serviço passado e de déficit equacionado são registrados contabilmente no grupo “Operações Contratadas” no “Realizável Previdencial” no Ativo.

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023		R\$
<b>2.03 Patrimônio Social</b>		<b>115.637.564,06</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>		<b>115.278.237,02</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>		<b>121.437.655,07</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>		<b>93.964.120,00</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>		<b>0,00</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído		0,00
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>		<b>93.964.120,00</b>
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos		72.110.724,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos		21.853.396,00
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>		<b>27.473.535,07</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>		<b>4.023.066,07</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)		2.007.376,02
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes		2.015.690,05
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC		0,00
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC		0,00
<b>2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>		<b>22.850.651,00</b>
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados		22.850.651,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores		0,00
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes		0,00
<b>2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>		<b>599.818,00</b>

continua

<b>Posição Financeira em 31/12/2023</b>		<b>R\$</b>
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	599.818,00
2.03.01.01.02.03.02 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-)	Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03 (-)</b>	<b>Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-)</b>	<b>Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.01.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-)	Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03.02 (-)</b>	<b>Equacionamento de Déficit a Integralizar</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.02.01 (-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.01.01	Déficit Equacionado	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-)</b>	<b>Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.03.01 (+/-)	Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-)	Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-)	Assistidos	0,00
<b>2.03.01.02</b>	<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>(6.159.418,05)</b>
<b>2.03.01.02.01</b>	<b>Resultados Realizados</b>	<b>(6.159.418,05)</b>
<b>2.03.01.02.01.01</b>	<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-)</b>	<b>Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>(6.159.418,05)</b>
<b>2.03.01.02.02</b>	<b>Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02</b>	<b>Fundos</b>	<b>359.327,04</b>
<b>2.03.02.01</b>	<b>Fundos Previdenciais</b>	<b>1.232,51</b>
2.03.02.01.01	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	1.232,51
2.03.02.01.02	Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.02.01	Revisão de Plano Patrocinadoras	0,00
2.03.02.01.02.02	Revisão de Plano Participantes	0,00
2.03.02.01.03	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.01.03.01	Outros Previstos em NTA	0,00
<b>2.03.02.02</b>	<b>Fundos Administrativos</b>	<b>358.094,53</b>
2.03.02.02.01	Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02	Participação no Fundo Administrativo PGA	358.094,53
<b>2.03.02.03</b>	<b>Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>0,00</b>
<b>Operações Contratadas em 31/12/2023</b>		<b>(R\$)</b>
<b>1.02.01.01.04.02</b>	<b>Serviço Passado Contratado</b>	<b>0,00</b>
<b>1.02.01.01.04.03</b>	<b>Déficit Técnico Contratado</b>	<b>27.751.996,93</b>
1.02.01.01.04.03.01	Operações Contratadas	27.751.996,93

## Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 10,7485 anos (129 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

## Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (5,06% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2023 foi calculado e informado pela Entidade para o Plano de Benefícios do Grupo BMP no valor de R\$ 634.187,12.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário, o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano de Benefícios do Grupo BMP em 31/12/2023 é positivo e igual a R\$ 634.187,12.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R\$
a) Resultado Realizado	(6.159.418,05)
a.1) Superavit Técnico Acumulado	0,00
a.2) Deficit Técnico Acumulado	(6.159.418,05)
b) Ajuste de Precificação	634.187,12
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(5.525.230,93)

## Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

Duração	Limite pela fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Deficit
10,7485	1% x (10,7485 – 4) = 6,7485%	117.414.589,00	7.923.723,54

Ressaltamos que, para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R\$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(5.525.230,93)
Limite do Deficit	7.923.723,54
Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit a ser equacionado 2023)	0,00
Ajuste conforme §2º do Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018	0,00
Deficit a ser equacionado 2023 Ajustado	0,00
Deficit de Benefícios Concedidos	0,00
Deficit de Benefícios a Conceder	0,00

Tendo em vista que o Equilíbrio Técnico Ajustado é inferior ao Limite do Déficit de 6,7485% das provisões matemáticas estruturadas na modalidade de benefício definido, não há necessidade de equacionamento desse déficit técnico acumulado em 2024.

### Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar é constituído pelos valores da Conta de Patrocinadora que não forem utilizados para concessão de Benefícios ou institutos por força do disposto no Regulamento do plano. O saldo existente no Fundo poderá ser utilizado parcial ou totalmente para abater contribuições futuras da patrocinadora.

### Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 10,67%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 6,71%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,99% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

### Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado, pelo método de recorrência e constante do balancete do plano, para 31/12/2023.

Valores em R\$	Reavaliado	Evoluído	Varição em %
Passivo Atuarial	121.437.655,07	119.341.064,28	1,76
Benefícios Concedidos	93.964.120,00	86.220.012,55	8,98
• Contribuição Definida	0,00	0,00	-
• Benefício Definido	93.964.120,00	86.220.012,55	8,98
Benefícios a Conceder	27.473.535,07	33.121.051,73	-17,05
• Contribuição Definida	4.023.066,07	4.023.066,07	-
• Benefício Definido	23.450.469,00	29.097.985,66	-19,41

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 121.437.655,07 com o constante no balancete de 31/12/2023, a variação encontrada é de 1,76%.

A alteração da taxa de juros de 4,99% para 5,06% refletiu em uma redução no passivo atuarial de aproximadamente R\$ 841 mil.

O aumento das provisões matemáticas antes da alteração da hipótese da taxa de juros é devido predominantemente à combinação de perdas referentes à variação salarial dos participantes ativos, antecipação de benefícios e novos aposentados.

## Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

## Soluções para Insuficiência de Cobertura

A patrocinadora ArcelorMittal Brasil S/A firmou um “Instrumento Particular de Confissão de Dívida” para o equacionamento do deficit de 30/09/2021 com cláusula de revisão anual do deficit em função de ganhos e perdas atuariais resultantes da avaliação atuarial.

O Plano de Benefícios do Grupo BMP apresenta um deficit técnico acumulado inferior ao limite estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018, portanto não será necessária a elaboração de um plano de equacionamento em 2024, bem como o valor do deficit contratado atualizado para 31/12/2023 não sofrerá alterações em função de ganhos e perdas atuariais resultantes da avaliação atuarial de 2023.

## Varição do resultado

O deficit técnico aumentou de R\$ 5.583.582,64 em 31/12/2022 para R\$ 6.159.418,05 em 31/12/2023.

## Natureza do resultado

O aumento do deficit técnico acumulado do Plano de Benefícios do Grupo BMP ocorrido no exercício de 2023 decorre principalmente pelas perdas ocorridas nas provisões matemáticas terem sido superiores à rentabilidade favorável do patrimônio no exercício.

## Soluções para equacionamento do deficit

Para o equacionamento do déficit a patrocinadora deverá efetuar as contribuições extraordinárias definidas no plano de custeio.

Conforme determina o Art. 73 da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, o prazo de amortização de déficit deve ser atestado por meio de fluxo atuarial que considere anualmente as receitas, despesas e patrimônio de cobertura, este segregado em integralizado e a integralizar, pelo período correspondente ao pagamento de todas as parcelas, devendo ficar evidenciado que a amortização está ajustada às necessidades de recursos do plano de benefícios.

O fluxo correspondente ao equacionamento do déficit consta no apêndice deste parecer atuarial.

O equilíbrio técnico ajustado em 31/12/2023, é inferior ao limite estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018 e, portanto, não será necessário a elaboração de um plano de equacionamento no decorrer do exercício de 2024, para sua cobertura.

## Plano de Custeio

### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2024:

- contribuições definidas no regulamento estimadas em 2,21% da folha de salário de participação;
- contribuições mensais normais: não aplicável tendo em vista que a Provisão Matemática de Benefícios a Conceder apurada na presente avaliação é equivalente ao Valor Atual dos Benefícios Futuros, não havendo apuração de qualquer valor atual de contribuição futura;
- contribuições extraordinárias: prestações estabelecidas no Instrumento Particular de Reconhecimento e Confissão de Dívida, celebrado em março/2022, cujo valor atualizado em 31/12/2023 contemplando o ajuste das premissas e resultados da presente avaliação, equivalem ao montante anual de R\$ 2.455.892,70, equivalente a 40,26% da folha salário de participação, podendo ser pago em parcelas mensais. Recomendamos que o valor seja atualizado mensalmente pelo INPC (IBGE) indexador dos benefícios do Plano de Benefícios do Grupo BMP, conforme tabela abaixo:

	Provisões Matemáticas parcela BD	Proporção	Déficit Equacionado atribuído	Contribuição Total Anual (R\$)	Contribuição Total (% da folha)
Benefícios a Conceder	23.450.469,00	19,97%	5.542.729,82	490.499,83	8,04%
Benefícios Concedidos	93.964.120,00	80,03%	22.209.267,11	1.965.392,88	32,22%
<b>Total</b>	<b>117.414.589,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>27.751.996,93</b>	<b>2.455.892,70</b>	<b>40,26%</b>

O prazo remanescente desse deficit equacionado é de 16 anos e 7 meses (199 meses) a contar de 31/12/2023.

- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 4,85% das contribuições vertidas ao plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela Entidade para o exercício seguinte ao da avaliação.

## Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2023 em 2,21% da folha de salários de participação.

## Autopatrocinados

Além das contribuições descritas para os participantes ativos, os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições que serão realizadas pela patrocinadora, correspondentes a contrapartida realizada pela patrocinadora em relação às contribuições de participantes, além das contribuições extraordinárias para cobertura do montante de Déficit Equacionado,

equivalente a 8,04% do salário de contribuição do autopatrocinado e, para custeio das despesas administrativas do plano, mais 4,85% sobre as contribuições totais vertidas.

## Benefícios Proporcionais Diferidos

Conforme deliberação da Entidade, os participantes aguardando benefício proporcional diferido não efetuarão contribuição para cobertura das despesas administrativas no exercício de 2024.

Aqueles participantes que optarem por custear os benefícios de risco assumirão as contribuições extraordinárias da patrocinadora para custeio do deficit atribuído aos benefícios a conceder, equivalentes a 8,04% do salário de contribuição, proporcionais às reservas dos benefícios de risco assumidos.

## Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal (R\$)	134.882,28	134.882,28	-
Taxa Custeio Normal	2,21%	2,21%	-
Tipo Custeio Extraordinário	Equacionamento de Déficit	-	-
Valor Custeio Extraordinário (R\$)	2.455.892,70	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	40,26%	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos (R\$)	-	-	-

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios do Grupo BMP da Entidade, informamos que o plano está deficitário. Porém foram estabelecidas contribuições extraordinárias, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, para o equacionamento do déficit. O atual valor de déficit técnico está dentro do limite de déficit tolerado pela legislação vigente não havendo necessidade de novo plano de equacionamento em 2024.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 05 de março de 2024.

**Thiago Castello Branco Portal**  
MIBA nº 2.181

**Carla Maria Seabra Assunção Lobianco**  
MIBA nº 842

## Apêndice

Data	Patrimônio de Cobertura no final do Exercício			Receitas no Exercício		Despesas no Exercício	
	Integralizado	A Integralizar (Operações Contratadas)	Total	Contribuição Contratada (Deficit 2021 ref aos benefícios concedidos + benefícios a conceder)	Benefício Programado	Benefícios de Risco	Total
12/31/2023	87,526,240.09	27,751,996.93	115,278,237.02				
12/31/2024	86,337,881.95	26,631,021.73	112,968,903.68	2,455,892.70	6,000,760.34	1,908,898.17	7,909,658.51
12/31/2025	84,923,281.95	25,453,661.48	110,376,943.44	2,455,892.70	6,192,456.60	1,879,585.41	8,072,042.01
12/31/2026	83,347,333.03	24,217,080.01	107,564,413.04	2,455,892.70	6,314,577.13	1,845,446.68	8,160,023.81
12/31/2027	81,725,347.84	22,918,298.49	104,643,646.33	2,455,892.70	6,319,138.94	1,808,466.24	8,127,605.18
12/31/2028	79,776,393.60	21,554,188.27	101,330,581.86	2,455,892.70	6,601,449.06	1,765,519.33	8,366,968.39
12/31/2029	77,488,129.31	20,121,463.29	97,609,592.60	2,455,892.70	6,884,482.21	1,717,844.56	8,602,326.77
12/31/2030	75,082,461.79	18,616,672.25	93,699,134.04	2,455,892.70	6,936,693.05	1,667,880.75	8,604,573.80
12/31/2031	72,643,926.26	17,036,190.23	89,680,116.48	2,455,892.70	6,902,311.47	1,616,287.53	8,518,599.00
12/31/2032	70,224,577.83	15,376,209.95	85,600,787.78	2,455,892.70	6,839,461.30	1,540,772.15	8,380,233.45
12/31/2033	67,854,060.35	13,632,732.67	81,486,793.02	2,455,892.70	6,726,555.96	1,487,336.79	8,213,892.75
12/31/2034	65,553,146.31	11,801,558.48	77,354,704.79	2,455,892.70	6,596,225.80	1,433,459.30	8,029,685.10
12/31/2035	63,338,376.50	9,878,276.23	73,216,652.73	2,455,892.70	6,453,209.36	1,379,548.26	7,832,757.62
12/31/2036	61,225,111.87	7,858,252.88	69,083,364.75	2,455,892.70	6,298,962.52	1,326,110.28	7,625,072.80
12/31/2037	59,228,781.38	5,736,622.36	64,965,403.74	2,455,892.70	6,133,875.11	1,273,442.86	7,407,317.97
12/31/2038	57,363,447.62	3,508,273.82	60,871,721.43	2,455,892.70	5,959,889.08	1,221,693.98	7,181,583.06
12/31/2039	55,644,059.15	1,167,839.35	56,811,898.50	2,455,892.70	5,776,713.56	1,170,980.23	6,947,693.79
12/31/2040	53,037,115.50	-	53,037,115.50	1,432,604.08	5,584,508.82	1,121,313.64	6,705,822.46

# Relatório Contábil

# Planos

# Previdenciários

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Conselheiros, Diretores, Patrocinadoras e Participantes da  
Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil – FUNSSEST  
Serra – ES

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021 e alterações posteriores ) em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente,

em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil-FUNSSEST e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2023, e o desempenho de consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas

normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante,

independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

■ Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem

levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

■ Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de março de 2024.

**ERNST & YOUNG**

*Auditores Independentes S/S Ltda.*  
CRC SP-034519/O

**Eduardo Wellichen**

*Contador CRC SP-184050/O*

## BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	NOTA	2023	2022
<b>DISPONÍVEL</b> .....		<b>921</b>	<b>252</b>
<b>REALIZÁVEL</b> .....		<b>4.123.860</b>	<b>3.588.026</b>
Gestão Previdencial .....	<b>3</b>	239.886	29.752
Gestão Administrativa .....	<b>4</b>	3.589	3.045
Investimentos .....	<b>5</b>	3.880.385	3.555.229
Títulos Públicos .....		1.764.955	1.506.532
Ativo Financeiro de Crédito Privado.....		82	502.371
Fundos de Investimentos.....		2.019.255	1.449.055
Investimentos em Imóveis .....	<b>5.2</b>	28.173	34.051
Operações com Participantes .....	<b>5.3</b>	49.154	45.298
Recursos a Receber - Precatórios.....	<b>5.4</b>	18.749	17.905
Outros Realizáveis .....		17	17
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b> .....	<b>6</b>	<b>90</b>	<b>-</b>
Imobilizado .....		90	-
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b> .....	<b>16</b>	<b>63.132</b>	<b>57.867</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b> .....		<b>4.188.003</b>	<b>3.646.145</b>

PASSIVO	NOTA	2023	2022
<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b> .....	<b>7</b>	<b>12.103</b>	<b>11.631</b>
Gestão Previdencial .....		4.677	4.858
Gestão Administrativa .....		7.299	6.545
Investimentos.....		127	228
<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b> .....	<b>8</b>	<b>10.378</b>	<b>2.922</b>
Gestão Previdencial.....		7.185	349
Gestão Administrativa .....		3.193	2.573
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b> .....		<b>4.102.390</b>	<b>3.573.725</b>
Patrimônio de Cobertura do Plano.....		4.095.947	3.569.587
Provisões Matemáticas .....	<b>9</b>	4.093.193	3.820.868
Benefícios Concedidos.....		2.712.255	2.863.353
Benefícios a Conceder .....		1.380.938	1.204.595
(-) Provisões Matemáticas a Constituir .....	<b>10</b>	-	(247.079)
(-) Déficit Equacionado .....		-	(247.079)
Equilíbrio Técnico .....	<b>11</b>	2.754	(251.281)
Resultados realizados .....		2.754	(251.281)
Superavit Técnico Acumulado .....		2.754	-
(-) Déficit Técnico Acumulado .....		-	(251.281)
Fundos .....	<b>12</b>	6.443	4.138
Fundos Previdenciais .....		1.442	1.153
Fundos Administrativos .....		3.321	1.593
Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....		1.680	1.392
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b> .....	<b>16</b>	<b>63.132</b>	<b>57.867</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b> .....		<b>4.188.003</b>	<b>3.646.145</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Varição (%)
<b>A) Patrimônio Social - início do exercício .....</b>	<b>3.573.725</b>	<b>3.480.360</b>	<b>2,7%</b>
<b>1. Adições.....</b>	<b>651.783</b>	<b>432.901</b>	<b>50,6%</b>
(+) Contribuições Previdenciais .....	76.253	59.041	29,2%
(+) Portabilidade .....	254	1.027	(75,3%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial.....	562.515	362.520	55,2%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial .....	-	350	(100,0%)
(+) Receitas Administrativas .....	11.464	9.173	25,0%
(+) Resultado Positivo Líquidos dos Investimentos - Gestão Administrativa.....	985	587	67,8%
(+) Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	312	203	54,1%
<b>2. Deduções .....</b>	<b>378.375</b>	<b>(367.219)</b>	<b>3,0%</b>
(-) Benefícios .....	(256.794)	(246.166)	4,3%
(-) Resgates .....	(26.091)	(36.730)	(29,0%)
(-) Portabilidades .....	(428)	(124)	245,2%
(-) Outras Deduções .....	(40.280)	(11)	366081,8%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial .....	(37.225)	(74.472)	(50,0%)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial ....	-	-	100,0%
(-) Despesas Administrativas .....	(10.101)	(9.253)	9,2%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa.....	-	(1)	(100,0%)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa.....	620	(462)	34,2%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2).....</b>	<b>273.408</b>	<b>65.682</b>	<b>316,3%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas .....	17.043	(168.216)	(110,1%)
(+/-) Superávit/Déficit Técnico do Exercício .....	254.035	233.218	8,9%
(+/-) Fundos Previdenciais .....	289	434	(33,4%)
(+/-) Fundos Administrativos.....	1.729	43	3920,9%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	312	203	53,7%
<b>4. Outros Eventos do Patrimônio Social .....</b>	<b>255.256</b>	<b>27.683</b>	<b>822,1%</b>
<b>B) Patrimônio Social no final do exercício (A+3+4) .....</b>	<b>4.102.390</b>	<b>3.573.725</b>	<b>14,8%</b>
<b>6. (+/-) Gestão Assistencial .....</b>	<b>5.482</b>	<b>(9.809)</b>	<b>(155,9%)</b>
(+) Receitas Assistenciais.....	102.200	83.796	22,0%
(-) Despesas Assistenciais .....	(96.718)	(93.605)	3,3%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício .....</b>	<b>1.974.476</b>	<b>1.996.951</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>1. Adições.....</b>	<b>320.421</b>	<b>191.130</b>	<b>67,6%</b>
(+) Contribuições.....	12.458	2.156	477,8%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial.....	307.963	188.624	63,3%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial .....	-	350	(100,0%)
<b>2. Deduções .....</b>	<b>260.347</b>	<b>(213.605)</b>	<b>21,9%</b>
(-) Benefícios .....	(192.620)	(180.476)	6,7%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial .....	(18.912)	(31.011)	(39,0%)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial .....	6.836	-	100,0%
(-) Custeio Administrativo .....	(1.699)	(2.117)	(19,7%)
(-) Outras Deduções .....	(40.280)	(1)	4027900,0%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2) .....</b>	<b>60.074</b>	<b>(22.475)</b>	<b>367,3%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas .....	(194.769)	(254.936)	(23,6%)
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício.....	254.843	232.461	9,6%
<b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido .....</b>	<b>255.282</b>	<b>-</b>	<b>100,0%</b>
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4) .....</b>	<b>2.289.832</b>	<b>1.974.476</b>	<b>16,0%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais .....</b>	<b>1.534</b>	<b>529</b>	<b>190,0%</b>
(+/-) Fundos Administrativos.....	1.361	383	255,4%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	173	146	18,5%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS IV PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b> .....	<b>927.534</b>	<b>852.956</b>	<b>8,7%</b>
<b>1. Adições</b> .....	<b>196.977</b>	<b>154.549</b>	<b>27,5%</b>
(+) Contribuições.....	42.938	42.119	1,9%
(+) Portabilidade .....	-	696	(100,0%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial.....	154.039	111.734	37,9%
<b>2. Deduções</b> .....	<b>(55.034)</b>	<b>(79.971)</b>	<b>(31,2%)</b>
(-) Benefícios .....	(17.603)	(17.545)	0,3%
(-) Resgates .....	(22.160)	(32.233)	(31,3%)
(-) Portabilidade .....	(326)	(124)	162,9%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial .....	(11.876)	(27.096)	(56,2%)
(-) Custeio Administrativo .....	(3.069)	(2.972)	3,3%
(-) Outras Deduções .....	-	(1)	(100,0%)
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b> .....	<b>141.943</b>	<b>74.578</b>	<b>90,3%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas .....	142.175	74.399	91,1%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício.....	(232)	179	(229,6%)
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b> .....	<b>1.069.477</b>	<b>927.534</b>	<b>15,3%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b> .....	<b>2.231</b>	<b>1.646</b>	<b>35,5%</b>
(+/-) Fundos Administrativos.....	995	637	56,2%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	1.236	1.009	22,5%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS V PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b> .....	<b>34.703</b>	<b>24.440</b>	<b>42,0%</b>
<b>1. Adições</b> .....	<b>22.511</b>	<b>13.973</b>	<b>61,1%</b>
(+) Contribuições.....	16.450	10.331	59,2%
(+) Portabilidade .....	254	331	(23,3%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial.....	5.807	3.311	75,4%
<b>2. Deduções</b> .....	<b>(3.678)</b>	<b>(3.710)</b>	<b>(0,9%)</b>
(-) Benefícios .....	(163)	(196)	(16,8%)
(-) Resgates .....	(989)	(1.264)	(21,8%)
(-) Portabilidade .....	(101)	-	100,0%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial .....	(270)	(562)	(52,0%)
(-) Custeio Administrativo .....	(2.155)	(1.688)	27,7%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b> .....	<b>18.833</b>	<b>10.263</b>	<b>83,5%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas .....	18.544	9.829	88,7%
(+/-) Fundos Previdenciais .....	289	434	(33,4%)
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b> .....	<b>53.536</b>	<b>34.703</b>	<b>54,3%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b> .....	<b>93</b>	<b>205</b>	<b>(54,6%)</b>
(+/-) Fundos Administrativos.....	89	203	(56,2%)
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	4	2	100,0%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS VI PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício .....</b>	<b>521.191</b>	<b>519.204</b>	<b>0,4%</b>
<b>1. Adições.....</b>	<b>95.215</b>	<b>61.519</b>	<b>54,8%</b>
(+) Contribuições.....	9.303	9.647	(3,6%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial.....	85.912	51.872	65,6%
<b>2. Deduções .....</b>	<b>(47.141)</b>	<b>(59.531)</b>	<b>(20,8%)</b>
(-) Benefícios .....	(37.505)	(40.485)	(7,4%)
(-) Resgates .....	(2.941)	(3.232)	(9,0%)
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial .....	(6.122)	(15.140)	(59,6%)
(-) Custeio Administrativo .....	(573)	(666)	(14,0%)
(-) Outras Deduções .....	-	(8)	(100,0%)
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2) .....</b>	<b>48.074</b>	<b>1.988</b>	<b>2.318,2%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas .....	48.074	1.988	2.318,2%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3) .....</b>	<b>569.265</b>	<b>521.191</b>	<b>9,2%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais .....</b>	<b>785</b>	<b>364</b>	<b>115,7%</b>
(+/-) Fundos Administrativos.....	518	129	301,6%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	267	235	13,6%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO BMP PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício .....</b>	<b>112.835</b>	<b>84.070</b>	<b>34,2%</b>
<b>1. Adições.....</b>	<b>11.664</b>	<b>9.526</b>	<b>22,4%</b>
(+) Contribuições.....	2.871	2.546	12,7%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial.....	8.793	6.980	26,0%
<b>2. Deduções .....</b>	<b>(9.219)</b>	<b>(8.444)</b>	<b>9,2%</b>
(-) Benefícios .....	(8.904)	(7.465)	19,3%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial .....	(44)	(662)	(93,4%)
(-) Custeio Administrativo .....	(271)	(315)	(14,0%)
(-) Outras Deduções .....	-	(2)	(100,0%)
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2) .....</b>	<b>2.445</b>	<b>1.082</b>	<b>125,9%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas .....	3.021	504	498,9%
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício .....	(576)	578	(199,7%)
<b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido .....</b>	<b>-</b>	<b>27.683</b>	<b>(100,0%)</b>
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4) .....</b>	<b>115.280</b>	<b>112.835</b>	<b>2,2%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais .....</b>	<b>358</b>	<b>241</b>	<b>48,5%</b>
(+/-) Fundos Administrativos.....	358	241	48,5%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>1. Ativos</b> .....	<b>2.302.056</b>	<b>1.978.869</b>	<b>16,3%</b>
Disponível.....	165	14	1.078,6%
Recebíveis Previdencial.....	212.328	2.254	9.320,1%
Investimento.....	2.089.563	1.976.601	5,7%
Títulos Públicos.....	1.425.392	1.194.016	19,4%
Ativos Financeiros de Crédito Privados.....	-	375.689	(100,0%)
Fundos de Investimento.....	618.091	357.486	72,9%
Investimentos em Imóveis.....	23.333	28.201	(17,3%)
Operações com Participantes.....	3.981	3.287	21,1%
Recursos a Receber - Precatórios.....	18.749	17.905	4,7%
Outros Realizáveis.....	17	17	0,0%
<b>2. Obrigações</b> .....	<b>10.690</b>	<b>3.864</b>	<b>176,7%</b>
Operacional.....	3.505	3.515	(0,3%)
Contingencial.....	7.185	349	1.958,7%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b> .....	<b>1.534</b>	<b>529</b>	<b>190,0%</b>
Fundos Administrativos.....	1.361	383	255,4%
Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	173	146	18,5%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b> .....	<b>2.289.832</b>	<b>1.974.476</b>	<b>16,0%</b>
Provisões Matemáticas.....	2.281.752	2.221.239	2,7%
Superávit/(Déficit) Técnico.....	8.080	(246.763)	(103,3%)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS IV PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>1. Ativos</b> .....	<b>1.072.264</b>	<b>929.845</b>	<b>15,3%</b>
Disponível.....	334	139	140,3%
Recebíveis Previdencial.....	1.570	744	111,0%
Investimento.....	1.070.360	928.962	15,2%
Títulos Públicos.....	29.908	30.566	(2,2%)
Ativos Financeiros de Crédito Privados.....	-	23.688	(100,0%)
Fundos de Investimento.....	997.602	833.492	19,7%
Investimentos em Imóveis.....	4.841	5.850	(17,2%)
Operações com Participantes.....	38.009	35.366	7,5%
<b>2. Obrigações</b> .....	<b>556</b>	<b>665</b>	<b>(16,4%)</b>
Operacional.....	556	665	(16,4%)
<b>3. Fundos não Previdenciais</b> .....	<b>2.231</b>	<b>1.646</b>	<b>35,5%</b>
Fundos Administrativos.....	995	637	56,2%
Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	1.236	1.009	22,5%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b> .....	<b>1.069.477</b>	<b>927.534</b>	<b>15,3%</b>
Provisões Matemáticas.....	1.068.643	926.468	15,3%
Superávit Técnico.....	834	1.066	(21,8%)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS V PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>1. Ativos</b> .....	<b>53.650</b>	<b>34.947</b>	<b>53,5%</b>
Disponível.....	127	39	225,6%
Recebíveis Previdencial.....	534	203	163,1%
Investimento.....	52.989	34.705	52,7%
Títulos Públicos.....	1.514	1.373	10,3%
Ativos Financeiros de Crédito Privados.....	82	997	(91,8%)
Fundos de Investimento.....	50.261	31.592	59,1%
Operações com Participantes.....	1.132	743	52,4%
<b>2. Obrigações</b> .....	<b>21</b>	<b>39</b>	<b>(46,2%)</b>
Operacional.....	21	39	(46,2%)
<b>3. Fundos não Previdenciais</b> .....	<b>93</b>	<b>205</b>	<b>(54,6%)</b>
Fundos Administrativos.....	89	203	(56,2%)
Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	4	2	100,0%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b> .....	<b>53.536</b>	<b>34.703</b>	<b>54,3%</b>
Provisões Matemáticas.....	52.096	33.552	55,3%
Fundos Previdenciais.....	1.440	1.151	25,1%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS VI PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>1. Ativos</b> .....	<b>570.654</b>	<b>522.280</b>	<b>9,3%</b>
Disponível.....	107	23	365,2%
Recebíveis Previdencial.....	658	219	200,5%
Investimento.....	569.889	522.038	9,2%
Títulos Públicos.....	308.142	280.577	9,8%
Ativos Financeiros de Crédito Privados.....	-	101.997	(100,0%)
Fundos de Investimento.....	255.715	133.562	91,5%
Operações com Participantes.....	6.032	5.902	2,2%
<b>2. Obrigações</b> .....	<b>604</b>	<b>725</b>	<b>(16,7%)</b>
Operacional.....	604	725	(16,7%)
<b>3. Fundos não Previdenciais</b> .....	<b>785</b>	<b>364</b>	<b>115,7%</b>
Fundos Administrativos.....	518	129	301,6%
Fundos para Garantia das Operações com Participantes.....	267	235	13,6%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b> .....	<b>569.265</b>	<b>521.191</b>	<b>9,2%</b>
Provisões Matemáticas.....	569.265	521.191	9,2%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO BMP PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>1. Ativos</b> .....	<b>115.757</b>	<b>113.218</b>	<b>2,2%</b>
Disponível.....	11	3	266,7%
Recebíveis Previdencial.....	28.117	27.924	0,7%
Investimento.....	87.629	85.291	2,7%
Fundos de Investimento.....	87.629	85.291	2,7%
<b>2. Obrigações</b> .....	<b>119</b>	<b>142</b>	<b>(16,4%)</b>
Operacional.....	119	142	(16,4%)
<b>3. Fundos não Previdenciais</b> .....	<b>358</b>	<b>241</b>	<b>48,3%</b>
Fundos Administrativos.....	358	241	48,3%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b> .....	<b>115.280</b>	<b>112.834</b>	<b>2,2%</b>
Provisões Matemáticas.....	121.438	118.417	2,6%
Déficit Técnico.....	(6.159)	(5.584)	10,3%
Fundos Previdenciais.....	1	1	0,0%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b> .....	<b>1.593</b>	<b>1.550</b>	<b>2,8%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b> .....	<b>12.448</b>	<b>9.759</b>	<b>27,6%</b>
1.1 Receitas.....			
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial.....	7.766	7.758	0,1%
Custeio Administrativo dos Investimentos.....	1.308	944	38,5%
Reembolso da Gestão Assistencial.....	105	7	1.381,8%
Receitas Diretas.....	2.285	463	393,7%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos.....	985	587	67,8%
<b>2. Despesas Administrativas</b> .....	<b>(10.100)</b>	<b>(9.253)</b>	<b>9,2%</b>
2.1 Administração dos Planos Previdenciais.....	(9.996)	(8.601)	16,2%
Pessoal e Encargos.....	(3.659)	(3.535)	3,5%
Treinamentos/Congressos e Seminários.....	(88)	(21)	321,2%
Viagens e Estadias.....	(17)	(1)	1.122,2%
Serviços de Terceiros.....	(4.976)	(4.483)	11,0%
Despesas Gerais.....	(913)	(257)	254,8%
Depreciações e Amortizações.....	(8)	-	100,0%
Tributos.....	(335)	(303)	10,5%
2.3 Administração da Gestão Assistencial - Despesas e Constituição/Reversão de Contingências.....	(104)	(8)	1.223,2%
2.6 Outras Despesas.....	-	(644)	(100,0%)
<b>3. Constituição/(Reversão) de Contingências Administrativas</b> .....	<b>(620)</b>	<b>(462)</b>	<b>34,2%</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquidos dos Investimentos</b> .....	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(100,0%)</b>
<b>6. Sobre/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-5)</b> .....	<b>1.728</b>	<b>43</b>	<b>3.918,6%</b>
<b>7. Constituição/Reversão Fundo Administrativo (6)</b> .....	<b>1.728</b>	<b>43</b>	<b>3.918,6%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)</b> .....	<b>3.321</b>	<b>1.593</b>	<b>108,5%</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5) .....</b>	<b>2.300.695</b>	<b>1.978.486</b>	<b>16,3%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas .....</b>	<b>2.281.752</b>	<b>2.221.239</b>	<b>2,7%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos .....</b>	<b>2.226.923</b>	<b>2.404.136</b>	<b>(7,4%)</b>
Contribuição Definida.....	2.265	1.935	17,1%
Benefício Definido.....	2.224.658	2.402.201	(7,4%)
<b>1.2. Benefício a Conceder.....</b>	<b>54.829</b>	<b>64.182</b>	<b>(14,6%)</b>
Contribuição Definida.....	9.154	7.121	28,5%
Saldo de contas - parcela participantes.....	9.154	7.121	28,5%
Benefício Definido.....	45.675	57.061	(20,0%)
<b>1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir.....</b>	<b>-</b>	<b>(247.079)</b>	<b>(100,0%)</b>
(-) Equacionamento de déficit a integralizar.....	-	(247.079)	(100,0%)
(-) Patrocinador(es) .....	-	(247.079)	(100,0%)
<b>2. Equilíbrio Técnico .....</b>	<b>8.080</b>	<b>(246.763)</b>	<b>(103,3%)</b>
<b>2.1. Resultados Realizados .....</b>	<b>8.080</b>	<b>(246.763)</b>	<b>(103,3%)</b>
Superávit técnico acumulado .....	8.080	-	100,0%
Reserva de Contingência.....	8.080	-	100,0%
(-) Déficit técnico acumulado.....	-	(246.763)	(100,0%)
<b>3. Fundos .....</b>	<b>173</b>	<b>146</b>	<b>18,5%</b>
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial .....	173	146	18,5%
<b>4. Exigível Operacional .....</b>	<b>3.505</b>	<b>3.515</b>	<b>(0,3%)</b>
4.1. Gestão Previdencial.....	3.491	3.436	1,6%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial.....	14	79	(82,3%)
<b>5. Exigível Contingencial.....</b>	<b>7.185</b>	<b>349</b>	<b>1.958,7%</b>
5.1 Gestão Previdencial.....	7.185	349	1.958,7%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS IV PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b> .....	<b>1.071.269</b>	<b>929.208</b>	<b>15,3%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b> .....	<b>1.068.643</b>	<b>926.468</b>	<b>15,3%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b> .....	<b>106.650</b>	<b>95.597</b>	<b>11,6%</b>
Contribuição Definida.....	97.470	88.034	10,7%
Benefício Definido.....	9.180	7.563	21,4%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b> .....	<b>961.993</b>	<b>830.871</b>	<b>15,8%</b>
Contribuição Definida.....	949.665	818.789	16,0%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es).....	321.872	271.146	18,7%
Saldo de contas - parcela participantes .....	627.793	547.643	14,6%
Benefício Definido.....	12.328	12.082	2,0%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b> .....	<b>834</b>	<b>1.066</b>	<b>(21,8%)</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b> .....	<b>834</b>	<b>1.066</b>	<b>(21,8%)</b>
Superávit técnico acumulado .....	834	1.066	(21,8%)
Reserva de Contingência.....	834	1.066	(21,8%)
<b>3. Fundos</b> .....	<b>1.236</b>	<b>1.010</b>	<b>22,4%</b>
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial .....	1.236	1.010	22,4%
<b>4. Exigível Operacional</b> .....	<b>556</b>	<b>665</b>	<b>(16,4%)</b>
4.1. Gestão Previdencial.....	461	568	(18,8%)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial.....	95	97	(2,1%)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS V PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b> .....	<b>53.561</b>	<b>34.744</b>	<b>54,2%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b> .....	<b>52.096</b>	<b>33.553</b>	<b>55,3%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b> .....	<b>346</b>	<b>395</b>	<b>(12,3%)</b>
Contribuição Definida.....	346	395	(12,3%)
<b>1.2. Benefício a Conceder</b> .....	<b>51.750</b>	<b>33.158</b>	<b>56,1%</b>
Contribuição Definida.....	51.750	33.158	56,1%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es).....	18.045	10.889	65,7%
Saldo de contas - parcela participantes .....	33.705	22.269	51,4%
<b>3. Fundos</b> .....	<b>1.444</b>	<b>1.153</b>	<b>25,2%</b>
3.1. Fundos Previdenciais .....	1.440	1.151	25,1%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial .....	4	2	100,0%
<b>4. Exigível Operacional</b> .....	<b>21</b>	<b>38</b>	<b>(44,7%)</b>
4.1. Gestão Previdencial.....	18	36	(50,0%)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial.....	3	2	50,0%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS VI PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b> .....	<b>570.136</b>	<b>522.151</b>	<b>9,2%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b> .....	<b>569.265</b>	<b>521.191</b>	<b>9,2%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b> .....	<b>284.373</b>	<b>275.715</b>	<b>3,1%</b>
Contribuição Definida.....	284.373	275.715	3,1%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b> .....	<b>284.892</b>	<b>245.476</b>	<b>16,1%</b>
Contribuição Definida.....	284.892	245.476	16,1%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es).....	40.443	29.736	36,0%
Saldo de contas - parcela participantes.....	244.449	215.740	13,3%
<b>3. Fundos</b> .....	<b>267</b>	<b>235</b>	<b>13,6%</b>
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial .....	267	235	13,6%
<b>4. Exigível Operacional</b> .....	<b>604</b>	<b>725</b>	<b>(16,7%)</b>
4.1. Gestão Previdencial.....	587	678	(13,4%)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial.....	17	47	(63,8%)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO BMP PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022	Variação (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b> .....	<b>115.399</b>	<b>112.977</b>	<b>2,1%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b> .....	<b>121.438</b>	<b>118.417</b>	<b>2,6%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b> .....	<b>93.965</b>	<b>87.510</b>	<b>7,4%</b>
Benefício Definido.....	93.965	87.510	7,4%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b> .....	<b>27.473</b>	<b>30.907</b>	<b>(11,1%)</b>
Contribuição Definida.....	4.023	4.130	(2,6%)
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es).....	2.007	2.080	(3,5%)
Saldo de contas - parcela participantes.....	2.016	2.050	(1,7%)
Benefício Definido.....	23.450	26.777	(12,4%)
<b>2. Equilíbrio Técnico</b> .....	<b>(6.159)</b>	<b>(5.584)</b>	<b>10,3%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b> .....	<b>(6.159)</b>	<b>(5.584)</b>	<b>10,3%</b>
(-) Déficit técnico acumulado.....	(6.159)	(5.584)	10,3%
<b>3. Fundos</b> .....	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0,0%</b>
3.1. Fundos Previdenciais .....	1	1	0,0%
<b>4. Exigível Operacional</b> .....	<b>119</b>	<b>143</b>	<b>(16,8%)</b>
4.1. Gestão Previdencial.....	119	142	(16,2%)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial.....	-	1	(100,0%)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Em milhares de reais - R\$.

## 1. Contexto Operacional

A Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil – FUNSSEST, doravante referida como “FUNSSEST”, “Fundação” ou “Entidade”, é uma entidade fechada de previdência complementar com sede na Avenida Brigadeiro Eduardo Gomes, 526, Serra - ES, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado distinta de suas patrocinadoras, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira, que tem por objetivo principal a instituição e administração de planos de benefícios previdenciários, que visam complementar os benefícios assegurados pela previdência social oficial, bem como a prestação de serviços assistenciais aos participantes e seus dependentes e agregados.

Patrocinada pela ArcelorMittal Brasil S.A., ArcelorMittal Sistemas S.A., ArcelorMittal Planos Comercial Ltda., ArcelorMittal Pecém S.A. como também pela própria Fundação, aplica seus recursos financeiros integralmente no país, não distribuindo dividendos ou participações, sendo seu resultado revertido em reservas para cobertura dos planos de benefício aos empregados das patrocinadoras, assim como aos seus beneficiários.

As normas de controle e fiscalização que a FUNSSEST obedece são emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por meio do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC), da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

O funcionamento da Entidade foi autorizado pelo Ministério da Previdência Social – MPS, por prazo indeterminado, através da Portaria nº 4.248, de 03 de junho de 1988 e suas atividades tiveram início em setembro de 1988. A FUNSSEST segue as

normas expedidas pelo Ministério da Previdência Social, por meio da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, e as resoluções específicas do Banco Central do Brasil, estando disciplinada pela Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e alterações.

A FUNSSEST, na condição de administradora de planos múltiplos, é responsável pela administração de planos de benefícios previdenciais nas modalidades de Benefício Definido (BD), Contribuição Definida (CD) e Contribuição Variável (CV), em conformidade com a Resolução do Conselho de Gestão da Previdência Complementar - CNPC Nº 41 de 09 de junho de 2021. Também opera planos de assistência à saúde, na modalidade de autogestão, regulados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), registrados sobre o nº 330809 e destinados a prover assistência médica e odontológica aos empregados da Fundação, ArcelorMittal Brasil S.A., aos aposentados, pensionistas e seus dependentes e agregados.

Entende-se por plano de benefício de caráter previdenciário na modalidade de Benefício Definido aqueles cujos benefícios programados têm seu valor ou nível previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção; de Contribuição Definida aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo da conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos; e de Contribuição Variável que possui característica de contribuição definida na fase de acumulação e de benefício definido na fase de pagamento de benefício.

Em 06 de outubro de 2021 o CNPC publicou a Resolução nº 46, que dispõe dos procedimentos necessários para a identificação e cadastramento exclusivo dos planos de benefício por CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica, com o objetivo de proporcionar a independência patrimonial dos planos de benefícios de caráter previdenciário, conforme já previa a Lei Complementar 109/2001. A inscrição no CNPJ viabiliza que os planos de benefícios, mesmo não tendo personalidade jurídica, possam atuar em juízo, representados pela Entidade, garantindo maior segurança jurídica aos participantes. De acordo com a Resolução CNPC nº 57 de 28 de junho de 2023, o prazo para implementação do CNPJ por plano finalizou em 31 de dezembro de 2023, a FUNSSEST em conformidade com a norma concluiu a adequação dos processos operacionais para devida implantação do CNPJ por plano.

Os Planos Previdenciários administrados pela FUNSSEST, apresenta os respectivos registros:

Plano	CNPB	CNPJ	Tipo do Plano	Patrocínio
Plano de Benefícios	1998.0028-29	48.306.985/0001-04	Benefício Definido	ArcelorMittal Brasil S.A.
Plano de Benefícios IV	1998.0027-56	48.306.984/0001-60	Contribuição Definida	ArcelorMittal Brasil S.A. ArcelorMittal Planos Comercial Ltda ArcelorMittal Pecem S.A. FUNSSEST
Plano de Benefícios V	2016.0003-92	48.307.617/0001-80	Contribuição Definida	ArcelorMittal Brasil S.A. ArcelorMittal Planos Comercial Ltda ArcelorMittal Sistemas S.A. ArcelorMittal Pecem S.A. FUNSSEST
Plano de Benefícios VI	2018.0025-38	48.307.682/0001-06	Contribuição Definida	ArcelorMittal Brasil S.A. ArcelorMittal Pecem S.A. FUNSSEST
Plano de Benefícios Grupo BMP	1990.0021-29	48.306.792/0001-53	Contribuição Variável	ArcelorMittal Brasil S.A.

O Plano de Benefícios, o Plano de Benefícios IV, o Plano de Benefícios VI e o Plano de Benefícios do Grupo BMP estão fechados para novas adesões e deverão extinguir-se ao longo do tempo. O Plano de Benefícios V é o único plano aberto para novas adesões.

■ **Plano de Benefícios:** É um plano estruturado na modalidade de benefício definido, com pagamento de renda vitalícia. Este plano encontra-se saldado desde dezembro de 2019, sendo o Benefício Suplementar Proporcional Saldado (BSPS), assim estabelecido:

- **BSPS - Participantes oriundos do Plano I:** O valor do BSPS corresponderá ao resultado obtido da seguinte fórmula:  $(100\% \text{ SRB} - \text{Benefício Previdenciário}) \times \text{TS1/TS2}$ . Sendo:  
SRB = Salário Real de Benefício apurado na data do cálculo do BSPS.

Benefício Previdenciário = valor do benefício pago ao participante pela Previdência Social

ou o benefício teórico mensal de mesma espécie da Previdência Social apurado pela FUNSSEST.

TS1 = tempo de serviço do participante na patrocinadora na data do cálculo do BSPS.

TS2 = tempo de serviço que o participante teria na patrocinadora na data de aposentadoria pela FUNSSEST.

- **BSPS - Participantes oriundos do Plano II:** O valor do BSPS corresponderá ao resultado obtido da seguinte fórmula:  $(60\% \text{ SRB}) \times \text{TS1/TS2}$ . Sendo:

SRB = Salário Real de Benefício apurado na data do cálculo do BSPS.

TS1 = tempo de serviço do participante na patrocinadora na data do cálculo do BSPS.

TS2 = tempo de serviço que o participante teria na patrocinadora na data de aposentadoria pela FUNSSEST.

- **BSPS - Participantes oriundos do Plano III:** O valor do BSPS corresponderá ao resultado obtido da seguinte fórmula:  $(70\% \text{ SRB} - \text{Benefício Teórico}) \times \text{TS1/TS2}$ . Sendo:

SRB = Salário Real de Benefício apurado na data do cálculo do BSPS.

Benefício Teórico = valor do benefício teórico mensal de mesma espécie da Previdência Social, apurado pela FUNSSEST na data do cálculo do BSPS.

TS1 = tempo de serviço do participante na patrocinadora na data do cálculo do BSPS.

TS2 = tempo de serviço que o participante teria na patrocinadora na data de aposentadoria pela FUNSSEST.

- **Plano de Benefícios IV:** É um plano de contribuição definida que prevê a concessão de benefício de suplementação de aposentadoria, que corresponde a uma renda mensal calculada com base no saldo da reserva matemática. Esta reserva será dividida por número de meses, percentual do saldo de reserva ou valor fixo definido pelo participante para recebimento do benefício, limitado a um mínimo de 60 (sessenta) meses.

Além desse benefício, o plano prevê um benefício de risco para os casos de invalidez e morte de participantes ativos-situação normal (exclusivos do Plano IV). Onde serão beneficiários aqueles designados livremente pelo participante, nos termos permitidos pela legislação vigente, ou, na falta dessa designação, os seus herdeiros designados em inventário judicial ou extrajudicial e farão jus ao benefício de renda vitalícia ou de renda financeira, de acordo com as seguintes regras:

- **Benefício de renda vitalícia** – Invalidez de participante ativo: corresponde a 70% da média atualizada dos 24 (vinte e quatro) últimos salários reais de contribuição, descontando deste valor o benefício concedido pela Previdência Social;
- **Benefício de renda vitalícia** – Pensão por morte de participante ativo: corresponde a 50% do benefício de invalidez mais 10% para

cada dependente limitado a 5 dependentes, considerando as designações ora citada.

- **Benefício de renda financeira** – Invalidez ou morte de participantes ativo: corresponde a uma renda mensal calculada com base no saldo da reserva matemática. Esta reserva poderá ser dividida por número de meses, percentual do saldo de reserva, valor fixo definido pelo participante, todos limitados a um mínimo de 60 (sessenta) meses, ou ainda recebido na forma de pagamento único.

- **Plano de Benefícios V:** É um plano de contribuição definida que prevê a concessão de benefício de suplementação de aposentadoria, correspondente a uma renda mensal calculada com base no saldo da reserva matemática, esta reserva será dividida por escolha do participante no momento do requerimento da aposentadoria, conforme formas de pagamento expressas no regulamento do referido plano, limitado a um mínimo de 5 (cinco) anos.

- **Plano de Benefícios VI:** É um plano de contribuição definida que prevê a concessão de benefício de suplementação de aposentadoria e pensão por morte, que corresponde a uma renda mensal calculada com base no saldo da reserva matemática, além de auxílios-doença, reclusão, natalidade e funeral. Esta reserva será dividida por número de meses, percentual do saldo de reserva ou valor fixo definido pelo participante para recebimento do benefício, seguindo os limites de benefício mínimo estabelecidos no regulamento do plano.

- **Plano de Benefícios do Grupo BMP:** Trata-se de um plano estruturado na modalidade de contribuição variável (CV), fechado para novas adesões desde 31/12/2002, que prevê a concessão de benefícios de aposentadoria normal e aposentadoria antecipada aos participantes com idade mínima de 60 (sessenta) anos e 55 (cinquenta e cinco) anos de idade respectivamente. A fórmula de cálculo estabelecida para os benefícios desse plano prevê a média dos últimos 12 salários de participação, considerando como limitadores o salário unitário e o serviço creditado, conforme regra vigente no regulamento.

Os recursos necessários ao atendimento dos objetivos previdenciários da Fundação provêm de contribuições das patrocinadoras e dos participantes, bem como dos rendimentos resultantes dos investimentos desses recursos.

Para o exercício de 2023, foram adotados nos cálculos atuariais os seguintes planos de custeio com contribuições mensais aplicadas sobre o salário real de contribuição dos participantes:

### Plano de Benefícios

Tabela de Contribuições vigência de 01/04/2021 até 31/03/2023		
Contribuição Participante	Contribuição Patrocinadora	
	Normal	Extraordinária (*)
0,00%	0,00%	0,00%

Tabela de Contribuições vigência de 01/04/2023 até 31/03/2024		
Contribuição Participante	Contribuição Patrocinadora	
	Normal	Extraordinária (*)
0,00%	0,00%	164,54%

(\*) A contribuição extraordinária foi estabelecida para equacionamento do déficit e, portanto, ela é de responsabilidade do Patrocinador.

### Plano de Benefícios IV

Tabela de Contribuições vigência de 01/01/2022 até 31/12/2022	
Faixas de Salário Real de Contribuição (SRC) - em R\$	Percentual incidente sobre o SRC (Participante / Patrocinadora)
Até 5.144,30	1,00%
De 5.144,31 até 8.202,97	4,00%
De 8.202,98 até 14.355,21	6,50%
De 14.355,22 até 20.507,43	8,50%
Acima de 20.507,43	9,50%

Tabela de Contribuições vigência de 01/01/2023 até 31/12/2023	
Faixas de Salário Real de Contribuição (SRC) - em R\$	Percentual incidente sobre o SRC (Participante / Patrocinadora)
Até 5.514,18	1,00%
De 5.514,19 até 8.792,77	4,00%
De 8.792,78 até 15.387,35	6,50%
De 15.387,36 até 21.981,91	8,50%
Acima de 21.981,91	9,50%

## Plano de Benefícios Plano V

### Tabela de Contribuições vigência de 01/01/2022 até 31/12/2022

Faixas de Salário Real de Contribuição (SRC) - em R\$	Percentual incidente sobre o SRC (Participante / Patrocinadora)
Até 10 UAMB (*) 5.773,69	0,50%
O que exceder 10 UAMB (*) 5.773,69	9,00%

(\*) 1 UAMB (Unidade ArcelorMittal Brasil) = R\$ 577,37

### Tabela de Contribuições vigência de 01/01/2023 até 31/12/2023

Faixas de Salário Real de Contribuição (SRC) - em R\$	Percentual incidente sobre o SRC (Participante / Patrocinadora)
Até 10 UAMB (*) 6.188,81	0,50%
O que exceder 10 UAMB (*) 6.188,81	9,00%

(\*) 1 UAMB (Unidade ArcelorMittal Brasil) = R\$ 618,88

## Plano de Benefícios Plano VI

### Contribuição Normal I

Percentual fixo, calculado atuarialmente para os participantes ativos que migraram para o Plano VI no processo de saldamento. Essa contribuição é realizada exclusivamente pela Patrocinadora até que o participante complete a idade de 55 anos.

### Contribuição Normal II

que se trata de uma contribuição a partir do atingimento da idade de 55 anos, para aqueles participantes que permanecem ativos na Patrocinadora.

### Contribuição Normal II - Vigência de 01/01/2022 até 31/12/2022

Faixas de Salário Real de Contribuição (SRC) - em R\$	Percentual incidente sobre o SRC (Participante / Patrocinadora)
Até 10 UAMB (*) 5.773,69	0,50%
O que exceder 10 UAMB (*) 5.773,69	9,00%

(\*) 1 UAMB (Unidade ArcelorMittal Brasil) = R\$ 577,37

### Contribuição Normal II - Vigência de 01/01/2023 até 31/12/2023

Faixas de Salário Real de Contribuição (SRC) - em R\$	Percentual incidente sobre o SRC (Participante / Patrocinadora)
Até 10 UAMB (*) 6.188,81	0,50%
O que exceder 10 UAMB (*) 6.188,81	9,00%

(\*) 1 UAMB (Unidade ArcelorMittal Brasil) = R\$ 618,88

## Plano Grupo BMP

### Tabela de Contribuições vigência de 01/04/2021 até 31/03/2022

Contribuição Normal (Participante / Patrocinadora)	Contribuição Extraordinária (*) (Patrocinadora)
7,5% sobre a parcela do salário de participação que exceder 20 SU (*) R\$ 7.745,80	28,03% da folha de Salário de participação (Custeio definido atuarialmente)

(\*) SU (Salário Unitário) = R\$ 387,29 em Nov/2021

### Tabela de Contribuições vigência de 01/04/2022 até 31/03/2023

Contribuição Normal (Participante / Patrocinadora)	Contribuição Extraordinária (*) (Patrocinadora)
7,5% sobre a parcela do salário de participação que exceder 20 SU (*) R\$ 8.210,60	27,25% da folha de Salário de participação (Custeio definido atuarialmente)

(\*) SU (Salário Unitário) = R\$ 410,53 em Nov/2022

### Tabela de Contribuições vigência de 01/04/2023 até 31/03/2024

Contribuição Normal (Participante / Patrocinadora)	Contribuição Extraordinária (*) (Patrocinadora)
7,5% sobre a parcela do salário de participação que exceder 20 SU (*) R\$ 8.580,80	34,15% da folha de Salário de participação (Custeio definido atuarialmente)

(\*) SU (Salário Unitário) = R\$ 429,04 em Out/2023

(\*) A contribuição extraordinária foi estabelecida para equacionamento do déficit e, portanto, ela é de responsabilidade do Patrocinador.

Em todos os planos previdenciários, os participantes auto patrocinados realizam as contribuições normais do participante e do patrocinador, bem como a contribuição administrativa aprovada pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

A escrituração contábil da entidade é feita de forma segregada entre os planos de benefícios. Conforme previsto na Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, a Entidade utiliza o Plano de Gestão Administrativa - PGA, para registro de todas as operações de gestão administrativa dos seus planos de benefícios previdenciários.

Os recursos de que a FUNSSEST dispõe para fazer face aos seus compromissos regulamentares são oriundos das contribuições dos patrocinadores, participantes e dos rendimentos resultantes do investimento desses recursos.

Em 31 de Dezembro de 2023 a Entidade conta com 12.021 participantes (11.283 em 2022), compostos da seguinte forma:

Número de Participantes	Plano de Benefícios		Plano IV		Plano V		Plano VI		Plano BMP		TOTAL	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ativos	48	63	3.362	3.488	4.421	3.341	239	257	44	60	8.114	7.209
Autopatrocinados/ BPD	40	54	209	329	63	49	41	52	54	86	407	570
Aposentados	2.166	2.190	52	50	1	1	473	499	251	237	2.943	2.977
Pensionistas	392	369	23	22	0	0	107	105	35	31	557	527
<b>Total</b>	<b>2.646</b>	<b>2.676</b>	<b>3.646</b>	<b>3.889</b>	<b>4.485</b>	<b>3.391</b>	<b>860</b>	<b>913</b>	<b>384</b>	<b>414</b>	<b>12.021</b>	<b>11.283</b>

A Entidade administra também nove planos de caráter assistencial, sendo, três planos de saúde, dois planos odontológicos e quatro planos de saúde com extensão a cobertura odontológica. Estes planos estão devidamente registrados na Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, conforme tabela abaixo, e possuem o objetivo de fornecer a cobertura de assistência médica e odontológica aos participantes ativos, assistidos, pensionistas e seus dependentes e agregados, desde que estes estejam vinculados a um dos planos de previdência administrados pela Entidade. Os planos assistenciais são custeados pela mensalidade e coparticipação recebidas dos beneficiários.

A FUNSSEST oferece plano de assistência à saúde aos seus participantes desde 1993, os produtos têm se modificado ao longo do tempo de acordo com as necessidades do mercado. Em 31 de Dezembro de 2023, a Entidade conta com 26.305 beneficiários nos planos assistenciais (26.725 em 2022), compostos da seguinte forma:

Plano	Tipo de Plano	Registro ANS	2023	2022
Participativo Titular	Saúde	459599/09-8	3.640	3.823
Participativo Agregado	Saúde	459597/09-1	1.962	2.124
Cobertura Suplementar	Saúde	460134/09-3	13.108	13.648
Odontoplus	Odontológico	436665/01-9	4.749	5.004
Funssest Agregado Familiar	Saúde + Odontológico	486118/20-3	438	321
Funssest Família	Saúde + Odontológico	486117/20-5	430	355
Funssest Odonto	Odontológico	486242/20-2	221	155
Funssest Suplementar	Saúde + Odontológico	486119/20-1	1.726	1.266
Mais Saúde Funssest	Saúde + Odontológico	489554/21-1	31	29
<b>TOTAL</b>			<b>26.305</b>	<b>26.725</b>

- **Planos de Saúde - Participativo Titular/ Participativo Agregado/ Funssest Agregado Familiar e Funssest Família:** São planos oferecidos aos participantes assistidos, pensionistas e seus dependentes e agregados. Nestes planos são cobrados além da mensalidade, uma coparticipação em valor fixo para cada procedimento, com exceção para os casos de internação e procedimentos de alto custo;
- **Plano de Cobertura Suplementar e Funssest Suplementar:** São produtos ofertados aos participantes ativos, com objetivo de cobrir a coparticipação do plano de saúde e odontológico oferecido pela ArcelorMittal Brasil (Unidade Tubarão) a seus empregados;
- **Plano Odontoplus e Funssest Odonto:** Estes planos são ofertados aos participantes assistidos, pensionistas, seus dependentes e agregados. Constituído na sua modalidade de custeio pelas mensalidades e coparticipação sobre os procedimentos realizados.

- **Mais Saúde Funssest:** Este plano foi criado em agosto de 2021, para atender exclusivamente os funcionários da FUNSSEST e seus dependentes, cuja migração dos participantes foi concluída em junho de 2022.

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC, e contemplam as normas estabelecidas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC. As demonstrações financeiras contemplam as operações consolidadas de todos os planos da Entidade, conforme previsto pela Resolução CNPC Nº 43, de 06 de agosto de 2021, Resolução

PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, ITG 2001 de 15 de dezembro de 2022 e as demais práticas contábeis brasileiras, quando for o caso.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos circulante e não circulante, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPCs reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26 (R5).

Na estrutura contábil vigente, os segmentos operacionais necessários à administração das EFPCs são denominados de: Gestão Previdencial, Gestão Administrativa, Gestão Assistencial e Investimentos, sendo que este último segmento não tem a denominação de gestão por ser considerado pelo normativo previdenciário como uma atividade complementar das gestões Previdencial e Administrativa. Esses segmentos operacionais estão presentes nas demonstrações financeiras dos Planos de Benefícios Previdenciários e do Plano de Gestão Administrativa - PGA e suas funções são as seguintes:

- **Gestão Previdencial:** Congrega todas as atividades previdenciárias da Entidade, como recebimento de contribuições, pagamento de benefícios e constituição das provisões matemáticas.
- **Gestão Administrativa:** Tem como objetivo controlar as receitas e despesas inerentes às atividades administrativas da Entidade na forma de seu regulamento.
- **Gestão Assistencial:** Tem como objetivo administrar planos de assistência à saúde, em conformidade com os normativos editados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), àqueles participantes que aderirem aos planos previdenciários administrados pela FUNSSEST.

- **Investimentos:** Destinado ao gerenciamento dos investimentos financeiros dos recursos dos planos de benefícios administrados pela Entidade.

De acordo com a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, são apresentadas as seguintes demonstrações, com a finalidade de evidenciar:

- **Balço Patrimonial** – de forma consolidada, os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios previdenciais.
- **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS)** - de forma consolidada, as modificações ocorridas no Patrimônio Social dos planos de benefícios previdenciais.
- **Demonstração do Ativo Líquido (DAL)** - por plano de benefícios, a composição do ativo líquido disponível para cobertura das obrigações atuariais.
- **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL)** - por plano de benefícios, as mutações ocorridas no Ativo Líquido ao final do exercício.
- **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA)** - de forma consolidada, o resultado da atividade administrativa da Entidade e as mutações do fundo administrativo ocorridas ao final do exercício.
- **Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT)** - por plano de benefícios, a composição das Provisões Técnicas.

Ainda de acordo com a Resolução CNPC nº 43/2021, e a Resolução PREVIC nº 23/2023, os planos de assistência à saúde, com registro e em situação ativa na ANS, devem efetuar e manter sua contabilidade em separado, de forma a possibilitar a identificação, a independência do patrimônio e a adequação à legislação aplicável, seguindo as práticas contábeis subordinadas à ANS, em cumprimento à determinação contida na Resolução Normativa nº 528, de 29 de abril de 2022. Entretanto, em cumprimento as normas da PREVIC, incluímos nesta divulgação apenas informações sobre a composição do ativo e passivo dos Planos

Assistenciais administrados por esta Entidade, conforme detalhado na nota explicativa nº 16. A versão na íntegra das demonstrações financeiras destes planos são divulgadas e publicadas separadamente atendendo as normas da ANS.

## 2.1. Principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as normas contábeis regulamentadas pelo Conselho Nacional Previdência Complementar (CNPB) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), que não requerem a adoção plena dos Pronunciamentos Contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As práticas contábeis adotadas pela FUNSSEST são específicas para o segmento das Entidades Fechadas de Previdência Complementar e estão descritas a seguir:

### a. Ativo Realizável

#### ■ Gestão Previdencial

Apresenta os recursos a receber de cada plano de benefícios, referente as contribuições normais e extraordinárias dos patrocinadores, participantes e auto patrocinados.

#### ■ Gestão Administrativa

Registra as contribuições para o custeio administrativo a receber dos patrocinadores, o custeio administrativo de investimentos a receber dos planos e o custeio a receber dos planos assistenciais.

#### ■ Fluxo dos Investimentos

Os limites operacionais de aplicações dos recursos garantidores são determinados pela Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

De acordo com o art. 30 da Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, os títulos de valores mobiliários são classificados nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação - títulos adquiridos com o propósito de serem negociados independentemente do prazo a decorrer da

data da aquisição, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas não realizados reconhecidos no resultado do exercício; e.

- Títulos mantidos até o vencimento - títulos com vencimentos superiores a 12 (doze) meses da data de aquisição, os quais a Entidade mantém interesse e capacidade financeira de manter até o vencimento, sendo classificados como de baixo risco por agência de risco do país e que serão avaliados pela taxa de rendimentos intrínseca dos títulos, ajustados pelo valor de perdas permanentes, quando aplicável. O critério de mensuração desses títulos é pela curva de forma proporcional (pro rata dia) até o vencimento.

Características dos títulos e valores mobiliários operados pela FUNSSEST:

#### (i) Títulos Públicos

Os investimentos em títulos públicos estão registrados pelo valor de custo ou valor de mercado, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do balanço. As rendas e variações positivas, assim como deduções e variações negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

#### (ii) Créditos Privados e Depósitos

As aplicações efetuadas pelos planos em créditos privados e depósitos, bem como seus respectivos direitos emitidos por instituições financeiras, companhias abertas, companhias fechadas e outros emissores estão registradas de acordo com os critérios descritos acima para os títulos públicos.

#### (iii) Fundos de Investimento

São contabilizados pelo valor efetivamente desembolsado nas aquisições de cotas e incluem, se for o caso, taxas e emolumentos. Os montantes relativos aos fundos de investimento são representados pelo valor de suas cotas na data de encerramento do balanço, pelo valor da cota de fechamento divulgado pelos respectivos administra-

dores. A variação originada da diferença entre os valores das cotas e os de mercado é apropriada diretamente ao resultado.

(iv) Investimentos imobiliários

Em conformidade com o CPC 28 – Propriedades para Investimento, a FUNSSEST optou pelo método do valor justo para mensuração das suas propriedades para investimento. Esta prática tem por finalidade atualizar periodicamente o valor contábil dos imóveis à valor de mercado.

(v) Empréstimos a Participantes

As operações com participantes, apresentadas nas demonstrações financeiras, são avaliadas pelo valor de concessão, acrescido da variação do Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo IPCA, adicionado de 6% a.a. Estas operações são representadas exclusivamente pela modalidade “empréstimos simples”. As operações de empréstimos estão sujeitas à provisão para créditos de liquidação duvidosa.

*Provisão para Perdas de Créditos de Liquidação Duvidosa*

A provisão para perda sobre os valores dos créditos vencidos e vincendos, determinada em função do tempo de atraso no recebimento do valor principal, de parcela ou de encargos, conforme os seguintes parâmetros:

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

## **b. Ativo Imobilizado**

Registra o valor patrimonial correspondente aos bens imobilizados adquiridos com recursos administrativos. Os gastos administrativos com bens tangíveis visam suprir as demandas para execução das atividades operacionais da FUNSSEST. É registrado pelo custo de aquisição, sendo os valores residuais e a vida útil econômica estabelecida em conformidade com a NBC TG 27 e a NBC TG 04, emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC. A depreciação é feita pelo método linear, com taxa anual de 10% para móveis e utensílios.

## **c. Gestão Assistencial**

Registra o montante de recursos que compõem o ativo e passivo total do plano de assistência à saúde, cujo detalhamento das respectivas rubricas está evidenciado nas demonstrações contábeis em separado, determinadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, conforme Nota Explicativa no 16.

## **d. Exigível Operacional**

O grupo passivo exigível operacional é subdividido por segmentos operacionais: Gestão Previdencial, Gestão Administrativa e Investimentos. Esse grupo registra as obrigações decorrentes de pagamentos de benefícios aos participantes e pagamentos a fornecedores e obrigações fiscais.

## **e. Exigível Contingencial**

Registra o montante das provisões em decorrência de ações judiciais passivas mantidas contra a Entidade, que serão objeto de decisão futura, podendo ocasionar impacto na situação econômico-financeira. Este grupo também é subdividido por natureza entre Gestão Previdencial, Gestão Administrativa e Investimentos.

O reconhecimento, mensuração e divulgação das provisões são realizados de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 25. O critério que determina a probabilidade de perda das contingências é baseado na opinião dos advogados, similaridade com outros

processos, complexidade e com o posicionamento dos tribunais. Estas probabilidades são assim classificadas como: provável, possível ou remota.

#### **f. Imposto de renda, contribuição social e contribuições ao PIS e a COFINS**

A FUNSSEST é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar sem fins lucrativos estando, portanto, isenta do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ), desde janeiro de 2005, e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL), de acordo com a Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004 e com a Instrução Normativa da SRF nº 588, de 21 de dezembro de 2005, alteradas pelas Instruções Normativas SRF nº 667 e nº 1.315, de 27 de julho de 2006 e de 03 de janeiro de 2013, respectivamente. Atualmente a Entidade discute judicialmente a não tributação pelo PIS e pela COFINS, apurado com base na Lei nº 9.718, de 27 de novembro de 1998, alterada pela Lei 12.973, de 13 de maio de 2014.

#### **g. Patrimônio social**

Resulta de cálculos atuariais do valor atual dos compromissos futuros relativos aos benefícios decorrentes de aposentadorias e de pensões a serem pagos aos participantes assistidos e beneficiários dos planos, avaliados com base em dados estatísticos e cadastrais da massa de participantes ativos e assistidos, calculados por atuário independente. As contas que compõem o patrimônio social são classificadas em:

(i) Patrimônio de cobertura do Plano

- **Provisões matemáticas** - São calculadas por atuário externo contratado pela Entidade e representam o valor atual dos compromissos líquidos futuros assumidos com relação aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes, assistidos e seus beneficiários.
- **Benefícios concedidos e a conceder** - Representam o valor atual dos compromissos futuros em relação aos assistidos, ao passo que as provisões de benefícios a conceder constituem o valor atual dos compromissos

futuros, em relação aos participantes que ainda não iniciaram o recebimento do benefício de aposentadoria.

- **Provisões matemáticas a constituir** - Representam o valor atual das contribuições extraordinárias futuras, referentes a déficit equacionado dos patrocinadores, participantes e assistidos.

- **Equilíbrio Técnico** - Registra o excedente ou necessidade patrimonial em relação aos compromissos totais dos planos de benefícios.

(ii) Fundos - Constituídos com finalidades específicas de acordo com sua origem.

- **Fundos Previdenciais** - Possuem o devido regimento em relação a sua fonte de custeio, finalidade e devida relação com evento ou risco identificado. As regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais deverão constar na Nota Técnica Atuarial de cada Plano de Benefícios.

- **Fundo Administrativo** - Constituído pelas receitas administrativas líquida das despesas, acrescido do rendimento auferido na carteira de investimentos, tem por objetivo a cobertura das despesas administrativas a serem realizadas pela FUNSSEST na administração dos seus Planos de Benefícios.

- **Fundo para Garantia das Operações com Participantes** - Constituído por meio da aplicação de percentual, incidente sobre as parcelas pagas dos empréstimos quitados pelos participantes. Esse montante será utilizado para cobertura do saldo devedor dos mutuários em caso de morte.

#### **h. Plano de Gestão Administrativa (PGA)**

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, os registros das operações da gestão administrativa são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA, que possui regulamento próprio aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas de custeio da gestão administrativa previdencial, custeio dos investimentos, custeio da gestão assistencial e pelo resultado líquido dos investimentos, deduzidas das despesas. As sobras são alocadas e as insuficiências revertidas do fundo administrativo.

Os critérios para a segregação contábil entre as despesas com a gestão previdencial, de investimentos e assistencial inerentes à Entidade, atendem à legislação vigente e às boas práticas de apuração de custos. A metodologia aplicada considera a diversidade das tarefas na administração dos planos de benefícios, uma vez que pondera o número de participantes de cada plano, além do tamanho e a composição dos ativos investidos. Esses critérios são aprovados pela Diretoria Executiva e constam dos normativos internos.

#### **i. Reconhecimento das Receitas e Despesas**

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência, exceto os registros relativos às operações com autopatrocinados na modalidade Contribuição Definida e Contribuição Variável que poderão ser registrados com base no regime de caixa.

#### **j. Ajustes de Consolidação**

Os ajustes e eliminações necessários à consolidação das demonstrações financeiras foram realizados de acordo com o art. 188 da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023. As contas passíveis de ajustes e eliminações são: “Migrações entre Planos”, “Compensações de Fluxos Previdenciais”, “Participação no PGA”, “Participação no Fundo Administrativo PGA”, valores a pagar e a receber entre planos.

#### **k. Gerenciamento de Riscos**

A Entidade está exposta a diversos riscos inerentes à natureza de suas operações, em aderência à legislação aplicável, à Política de Investimentos e às melhores práticas de mercado. O gerenciamento dos riscos da FUNSSEST baseia-se nos princípios do “Committee of Sponsoring Organi-

zations or the Treadway Commission - COSO”, referência internacional para controles internos, no intuito de prover razoável garantia com relação ao cumprimento dos objetivos da entidade.

A Funssest instituiu um comitê de Governança, Gerenciamento de Riscos e Compliance (GRC) com reuniões periódicas com objetivo de avaliar e definir planos de ação para tratamento dos riscos evidenciados. Dentre os riscos gerenciados estão: Risco de Mercado, Crédito, Liquidez, Operacional, Legal e Atuarial.

#### **■ Risco de Mercado**

São definidos como a probabilidade de perdas diretas ou indiretas resultantes das flutuações adversas nos preços de mercado que afetam os valores dos ativos financeiros da Entidade.

O controle de risco de mercado é realizado através do acompanhamento do retorno dos ativos comparando com seus objetivos. Além disso, a Entidade conta com relatórios que mostram a exposição de risco das carteiras levando em consideração os segmentos de aplicação disponíveis para investimento, conforme legislação e Política de Investimentos da Entidade.

Utiliza-se adicionalmente o Valor em Risco - VaR, calculado por consultoria de risco contratada pela Entidade. Trata-se de cálculo estatístico que estima uma perda máxima esperada (em percentual) da carteira de investimentos sob condições normais de mercado, com um grau de confiança para um horizonte de tempo.

#### **■ Risco de Crédito**

Caracteriza-se pela possibilidade de inadimplência das contrapartes, sendo estas participantes ou instituições financeiras. Este tipo de risco no caso dos participantes é atenuado pelo débito em folha de pagamento dos participantes ativos e pelo público restrito aos empregados e ex-empregados das patrocinadoras da FUNSSEST.

Quanto ao risco associado às suas aplicações financeiras, a gestão suportou-se em comitê consultivo que atua, primordialmente, avaliando as condições de mercado e apresentando recomendações de apetite ao risco à governança da Fundação, bem como revendo política de investimentos e práticas de controle.

#### ■ **Risco de Liquidez**

Caracteriza-se pela possibilidade de perda decorrente da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento dos compromissos assumidos nas datas previstas, decorrente de variações nos fluxos de caixa de curto, médio e longo prazos, o que pode ocasionar descasamento entre pagamentos e recebimentos, afetando a capacidade de cumprir com suas obrigações financeiras. A Entidade monitora o risco de liquidez de forma a encontrar a alocação adequada às necessidades e performance dos planos administrados pela FUNSSEST.

#### ■ **Risco Operacional**

É definido como a possibilidade de ocorrência de perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos que ocasionem ou não a interrupção de negócios.

O gerenciamento do risco operacional acompanha a alteração nos cenários de exposição a riscos a que a Entidade está sujeita, refletindo o ambiente de suas operações e os compromissos com os resultados que a Entidade tem para com os participantes, funcionários, órgãos reguladores e sociedade. A Entidade monitora os riscos operacionais por meio do procedimento de autoavaliação de riscos e controles internos, medidos semestralmente por meio da matriz de risco, atualizado anualmente.

#### ■ **Risco Legal**

Se configura quando da possibilidade de perdas decorrentes de penalidades ou decisões desfa-

voráveis em aspectos legais e regulamentares que envolvam os contratos firmados e as obrigações previdenciárias, fiscais, trabalhistas e societárias da Entidade.

Para assegurar a conformidade em seus processos, a Entidade mantém contínua observação sobre o ambiente regulatório e monitora o cumprimento das obrigações legais emitidas pelos órgãos reguladores, em especial, de Previdência e de Assistência à Saúde, bem como na sua estrutura de governança mantemos acompanhamento periódico através de matriz de risco.

#### ■ **Risco Atuarial**

Segundo o Guia PREVIC de Melhores Práticas em Fundos de Pensão, o gerenciamento do risco atuarial visa garantir os padrões de segurança econômico-financeiro, haja vista a finalidade específica de manutenção da liquidez, solvência e equilíbrio dos planos.

A FUNSSEST realiza estudo de aderência das hipóteses biométricas, demográficas e econômico-financeiras, por meio do qual o atuário responsável indica as premissas aderentes e que refletem as características dos planos e de suas populações, bem como realiza anualmente estudos de especialistas independentes de “*Asset Liability Management - ALM*” para cada um dos planos de benefícios administrado, com o objetivo de orientar a elaboração do planejamento financeiro e identificar a melhor alocação dos ativos, considerando risco, liquidez e rentabilidade.

### **3. Realizável da Gestão Previdencial**

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 são apresentados por Plano de Benefícios, conforme a seguir:

Descrição	Plano de Benefícios		Plano IV		Plano V		Plano VI		Plano BMP		TOTAL	
	2023	2022	2023	2022	2022	2021	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Gestão Previdencial</b>	<b>210.967</b>	<b>1.872</b>	<b>575</b>	<b>107</b>	<b>445</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>90</b>	<b>27.758</b>	<b>27.683</b>	<b>239.886</b>	<b>29.752</b>
<b>Contribuições do mês</b>	<b>1.332</b>	<b>1.409</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.332</b>	<b>1.409</b>
Autopatrocinados	1.332	1.409	-	-	-	-	-	-	-	-	1.332	1.409
<b>Operações Contratadas</b>	<b>209.010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.752</b>	<b>27.683</b>	<b>236.762</b>	<b>27.683</b>
Déficit Técnico Contratado (*)	209.010	-	-	-	-	-	-	-	27.752	27.683	236.762	27.683
<b>Adiantamentos</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>525</b>	<b>-</b>	<b>445</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>1.190</b>	<b>-</b>
<b>Depósitos Judiciais</b>	<b>415</b>	<b>415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>415</b>	<b>415</b>
Ações Cíveis	415	415	-	-	-	-	-	-	-	-	415	415
<b>Outros Realizáveis</b>	<b>44</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187</b>	<b>245</b>

(\*) Montante do contrato de dívida, celebrado entre Fundação e Patrocinador, relativo aos financiamentos de serviço passado e de déficit equacionado.

## 4. Realizável da Gestão Administrativa

Realizável gestão administrativas, em 31 de dezembro de 2023 e 2022 demonstrados a seguir:

Descrição	2023	2022
<b>Gestão Administrativa</b>	<b>3.589</b>	<b>3.045</b>
<b>Contribuição para Custeio Administrativo (a)</b>	<b>384</b>	<b>397</b>
Reembolso Patrocinador	384	397
<b>Outros Recursos a Receber (b)</b>	<b>53</b>	<b>121</b>
Custeio Administrativo de Investimentos	-	121
Reembolso Custeio Administrativo Assistencial	49	-
Outros Reembolsos - Patrocinador	4	-
<b>Depósitos Judiciais (c)</b>	<b>3.152</b>	<b>2.527</b>
Ações Tributárias - PIS/COFINS	3.152	2.527

a) Saldo de custeio administrativo previdencial a ser reembolsado pelo patrocinador em janeiro de 2024.

b) Saldo de custeio administrativo assistencial reembolsado pelos planos de Saúde em janeiro de 2024.

c) Saldo de depósito judicial das ações de PIS e COFINS, descrito na nota nº 8.2.

## 5. Realizável dos Investimentos

### a. Parâmetros para apuração do valor de mercado

- **Títulos públicos federais** - Determinada pelo PU - Preço Unitário, da Associação Brasileira das Entidades do Mercado Financeiro e de Capitais - ANBIMA.
- **Títulos privados** - Seguem a metodologia de precificação de ativos constante no manual do custodiante.
- **Fundos de investimentos** - Valor da quota na data do balanço informado pelo administrador do fundo.

## b. Custódia dos Investimentos

A custódia da FUNSSEST é realizada pelo Banco Bradesco S.A.. Algumas das responsabilidades do Banco Bradesco como custodiante são: centralização das posições, liquidação física e financeira das operações, disponibilização de relatórios e extratos da carteira de ativos, controle de cotas, cálculo da rentabilidade de ativos e carteiras, contabilidade dos fundos de investimentos, precificação dos ativos, entre outras.

Os investimentos são compostos pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 são:

Descrição	Plano de Benefícios		Plano IV		Plano V		Plano VI		Plano BMP		PGA		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Investimentos</b>	<b>2.089.563</b>	<b>1.976.602</b>	<b>1.070.360</b>	<b>928.962</b>	<b>52.989</b>	<b>34.705</b>	<b>569.889</b>	<b>522.038</b>	<b>87.629</b>	<b>85.291</b>	<b>9.957</b>	<b>7.632</b>	<b>3.880.385</b>	<b>3.555.229</b>
<b>Títulos Públicos</b>	<b>1.425.392</b>	<b>1.194.016</b>	<b>29.908</b>	<b>30.566</b>	<b>1.514</b>	<b>1.373</b>	<b>308.142</b>	<b>280.577</b>	-	-	-	-	<b>1.764.955</b>	<b>1.506.532</b>
Notas do Tesouro Nacional	1.425.392	1.194.016	29.908	30.566	1.514	1.373	308.142	280.577	-	-	-	-	1.764.955	1.506.532
<b>Ativo Financeiros de Crédito Privados</b>	-	<b>375.689</b>	-	<b>23.688</b>	<b>82</b>	<b>997</b>	-	<b>101.997</b>	-	-	-	-	<b>82</b>	<b>502.371</b>
Letras Financeiras	-	273.104	-	8.425	-	919	-	74.029	-	-	-	-	-	356.477
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	14.361	-	1.167	-	-	-	3.801	-	-	-	-	-	19.329
Debêntures de Empresas	-	88.224	-	14.096	82	78	-	24.167	-	-	-	-	82	126.565
<b>Fundos de Investimentos</b>	<b>618.091</b>	<b>357.487</b>	<b>997.603</b>	<b>833.492</b>	<b>50.261</b>	<b>31.592</b>	<b>255.715</b>	<b>133.562</b>	<b>87.629</b>	<b>85.291</b>	<b>9.957</b>	<b>7.632</b>	<b>2.019.255</b>	<b>1.449.055</b>
Fundo de Renda Fixa	412.023	170.290	816.687	644.186	42.284	26.574	180.599	67.750	-	-	9.957	7.632	1.461.549	916.433
Fundo em Direitos Creditórios	178	889	57	283	-	-	49	243	-	-	-	-	284	1.416
Fundo de Ações	69.791	56.940	145.821	121.070	7.017	4.002	40.106	31.657	-	-	-	-	262.735	213.669
Fundo em Participações	46.899	44.576	14.908	37.977	206	169	12.391	11.823	429	382	-	-	74.833	94.927
Fundo Multimercado	74.156	74.023	16.786	39.485	697	794	19.964	19.745	87.200	84.909	-	-	198.803	218.956
Fundo Imobiliário	15.044	10.768	3.344	2.946	57	52	2.606	2.343	-	-	-	-	21.051	16.109
(-) Perdas Estimadas	-	-	-	(12.455)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.455)
<b>Investimentos em Imóveis</b>	<b>23.333</b>	<b>28.201</b>	<b>4.841</b>	<b>5.850</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>28.173</b>	<b>34.051</b>
<b>Operações com Participantes</b>	<b>3.981</b>	<b>3.287</b>	<b>38.009</b>	<b>35.366</b>	<b>1.132</b>	<b>743</b>	<b>6.032</b>	<b>5.902</b>	-	-	-	-	<b>49.154</b>	<b>45.298</b>
<b>Recursos a Receber - Precatórios</b>	<b>18.749</b>	<b>17.905</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>18.749</b>	<b>17.905</b>
<b>Outros Realizáveis</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>17</b>	<b>17</b>

## 5.1. Classificação da Carteira:

De acordo com art. 30 da Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, segue a segregação real dos investimentos dos planos, devidamente classificados nas categorias “Títulos para Negociação” e “Títulos Mantidos até o Vencimento”:

### Classificação das aplicações Consolidado:

CONSOLIDADO			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Investimentos</b>			<b>3.880.385</b>	<b>3.882.358</b>	<b>3.555.229</b>	<b>3.548.607</b>
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>			<b>3.064.469</b>	<b>3.064.470</b>	<b>2.920.781</b>	<b>2.920.781</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>1.518.351</b>	<b>1.518.351</b>	<b>1.021.227</b>	<b>1.021.227</b>
<b>Renda Fixa</b>			<b>960.645</b>	<b>960.645</b>	<b>514.137</b>	<b>514.137</b>
AF Invest			12.263	12.263	49.066	49.066
AZ Quest			17.653	17.653	15.537	15.537
BNP Paribas Mont Blanc			155.501	155.501	136.155	136.155
FUNSSEST E II FIRFCP			146.564	146.564	-	-
FUNSSEST ES I FIRFCP			141.652	141.652	-	-
HSBC CP Performance			52.003	52.003	45.470	45.470
Kinea IPCA FIM			91.607	91.607	81.564	81.564
Safra Capital Markets			341.530	341.530	183.690	183.690
Western Private II			1.872	1.872	2.654	2.654
<b>Ações</b>			<b>262.735</b>	<b>262.735</b>	<b>213.670</b>	<b>213.670</b>
Funssest Est RV FIC FIA			262.735	262.735	213.670	213.670
<b>Multimercado</b>			<b>198.803</b>	<b>198.803</b>	<b>197.182</b>	<b>197.182</b>
Bahia Marau FICFIM			21.354	21.354	20.314	20.314
Capitalys FIM CP			21.077	21.077	27.060	27.060
FIM CP IE JF			87.200	87.200	84.909	84.909
Ibiúna Long & Short			22.431	22.431	20.447	20.447
Kinea Chronos			22.969	22.969	20.434	20.434
SPX Nimitz Estr FIC FIM			23.773	23.773	24.019	24.019
<b>Participações</b>			<b>74.832</b>	<b>74.833</b>	<b>91.168</b>	<b>91.168</b>
BHG Modal FIP Hotelaria			4	4	171	171
BTG ECO REALII FIP A			314	314	-	-
BTG Economia Real FIP 2			13.366	13.366	11.552	11.552
BTG I Impacto FIP M A			4.187	4.187	3.499	3.499
FIP BTG Pactual Infra II			423	423	727	727
FIP BVEP Plaza			2.978	2.978	3.170	3.170
FIP Kinea Private Equity IV			11.246	11.246	10.841	10.841
FIP Kinea PVT EQ II			2.015	2.015	2.019	2.019
FIP Lacan Florestal			15.113	15.113	15.206	15.206
FIP Malbec			-	-	14.281	14.281
FIP Nova Raposo			3.512	3.512	3.864	3.864
FIP Votorantim Energia			1.234	1.234	7.086	7.086
Lacan Florestal III			2.837	2.837	1.319	1.319
Patria Opportunities			-	-	61	61
Rio BR Energia I FIP			-	-	182	182

continua

continuação

CONSOLIDADO			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
SIGNAL C FOF II FIPM			11.609	11.609	10.857	10.857
Spectra V FIP Multi			4.363	4.363	3.377	3.377
Stratus SCP III FIP C			1.631	1.631	2.955	2.955
<b>Imobiliário</b>			<b>21.052</b>	<b>21.052</b>	<b>16.110</b>	<b>16.110</b>
FII APEX MS CI			3.090	3.090	-	-
Hedge Top FOF III			4.764	4.764	4.150	4.150
Vinci Imobiliario			13.198	13.198	11.959	11.959
<b>Diretos Creditórios</b>			<b>284</b>	<b>284</b>	<b>1.416</b>	<b>1.416</b>
FIDC Verdecard SN3			227	227	1.133	1.133
FIDC Quero Quero			57	57	283	283
<b>(-) Perdas Estimadas - FIP Malbec</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.455)</b>	<b>(12.455)</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>1.546.118</b>	<b>1.546.118</b>	<b>1.421.869</b>	<b>1.421.869</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2023	-	-	14.677	14.677
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2024	300.820	300.820	286.265	286.265
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2026	100.497	100.497	93.689	93.689
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	2.132	2.132	1.962	1.962
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	81.822	81.822	74.777	74.777
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2035	248.584	248.584	223.366	223.366
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2040	173.891	173.891	153.325	153.325
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	264.069	264.069	231.690	231.690
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2050	318.174	318.174	293.659	293.659
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	56.129	56.129	48.459	48.459
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>477.685</b>	<b>477.686</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>365.294</b>	<b>365.295</b>
Letra Financeira	BTG Pactual, Bradesco	2023	-	-	241.152	241.152
Letra Financeira	Santander, Bradesco	2025	-	-	69.592	69.592
Letra Financeira	Safra	2024	-	-	7.350	7.350
Letra Financeira	Bradesco	2028	-	-	29.038	29.038
CRI	RB Capital	2023	-	-	1.619	1.619
CRI	RB Capital	2026	-	-	5.106	5.106
CRI	RB Capital	2027	-	-	3.785	3.785
CRI	RB Capital	2031	-	-	7.653	7.653
<b>Debêntures</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112.391</b>	<b>112.391</b>
Debêntures	Colinas	2023	-	-	6.057	6.057
Debêntures	Taesa	2024	-	-	11.693	11.693
Debêntures	MRV	2024	-	-	7.337	7.337

continua

CONSOLIDADO			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Debêntures	CCR	2024	-	-	10.384	10.384
Debêntures	Cemig; SABESP, INTERVIA e SABEREDU	2025	-	-	76.920	76.920
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>			<b>719.823</b>	<b>721.795</b>	<b>537.177</b>	<b>530.554</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>
<b>Referenciado</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>
FI Referenciado Sul América Ouro Preto			500.904	500.904	427.830	427.830
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>218.837</b>	<b>220.809</b>	<b>84.662</b>	<b>78.039</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2023	-	-	2.671	2.669
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2026	9.781	9.930	9.356	9.253
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	56.446	56.830	5.557	5.290
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	22.424	22.509	9.794	9.205
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2032	19.990	20.564	19.125	18.662
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2033	7.953	8.266	-	-
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2035	22.037	22.997	581	568
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2040	45.707	47.305	4.564	4.359
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	9.221	9.778	8.808	8.494
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2050	2.740	2.867	2.620	2.485
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	22.538	19.762	21.587	17.054
<b>Créditos Privados e Depósitos</b>			<b>82</b>	<b>82</b>	<b>24.685</b>	<b>24.685</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.511</b>	<b>10.511</b>
CRI	RB Capital	2023	-	-	361	361
CRI	RB Capital	2026	-	-	807	807
Letras Financeira	Safra	2024	-	-	3.150	3.150
Letras Financeira	Safra	2025	-	-	2.812	2.812
Letras Financeira	Bradesco	2028	-	-	3.381	3.381
<b>Debêntures</b>			<b>82</b>	<b>82</b>	<b>14.174</b>	<b>14.174</b>
Debêntures	Colinas	2023	-	-	3.043	3.043
Debêntures	MRV	2024	-	-	2.029	2.029
Debêntures	CCR	2024	-	-	2.655	2.655
Debêntures	Sabesp, Intervia, Saberedu	2025	82	82	6.447	6.447
<b>Investimentos em Imóveis</b>			<b>28.173</b>	<b>28.173</b>	<b>34.051</b>	<b>34.051</b>
<b>Operação com Participantes</b>			<b>49.154</b>	<b>49.154</b>	<b>45.298</b>	<b>45.298</b>
<b>Recursos a Receber - Precatórios</b>			<b>18.749</b>	<b>18.749</b>	<b>17.905</b>	<b>17.905</b>
<b>Outros realizáveis</b>			<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

## Classificação das aplicações do Plano de Benefícios:

PLANO DE BENEFÍCIOS			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Investimentos</b>			<b>2.089.563</b>	<b>2.090.728</b>	<b>1.976.602</b>	<b>1.970.507</b>
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>			<b>1.845.689</b>	<b>1.845.689</b>	<b>1.865.316</b>	<b>1.865.316</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>618.091</b>	<b>618.091</b>	<b>357.487</b>	<b>357.487</b>
<b>Renda Fixa</b>			<b>412.023</b>	<b>412.023</b>	<b>170.290</b>	<b>170.290</b>
BNP Paribas Mont Blanc			66.612	66.612	58.321	58.321
FUNSSSEST E II FIRFCP			111.073	111.073	-	-
FUNSSSEST ES I FIRFCP			109.173	109.173	-	-
HSBC CP Performance			30.962	30.962	27.072	27.072
Kinea IPCA FIM			44.435	44.435	39.563	39.563
Safra Capital Markets			48.617	48.617	43.703	43.703
Western Private II			1.151	1.151	1.631	1.631
<b>Ações</b>			<b>69.791</b>	<b>69.791</b>	<b>56.940</b>	<b>56.940</b>
Funssest Est RV FIC FIA			69.791	69.791	56.940	56.940
<b>Multimercado</b>			<b>74.156</b>	<b>74.156</b>	<b>74.023</b>	<b>74.023</b>
Bahia Marau FICFIM			15.281	15.281	14.535	14.535
Capitalys FIM CP			11.703	11.703	15.165	15.165
Ibiúna Long & Short			13.726	13.726	12.513	12.513
Kinea Chronos			16.436	16.436	14.622	14.622
SPX Nimitz Estr FIC FIM			17.011	17.011	17.188	17.188
<b>Participações</b>			<b>46.899</b>	<b>46.899</b>	<b>44.576</b>	<b>44.576</b>
BHG Modal FIP Hotelaria			3	3	134	134
BTG ECO REALII FIP A			156	156		
BTG Economia Real FIP 2			7.737	7.737	6.687	6.687
BTG I Impacto FIP M A			2.604	2.604	2.163	2.163
FIP BTG Pactual Infra II			221	221	381	381
FIP BVEP Plaza			1.169	1.169	1.244	1.244
FIP Kinea Private Equity IV			7.092	7.092	6.841	6.841
FIP Kinea PVT EQ II			1.587	1.587	1.585	1.585
FIP Lacan Florestal			11.865	11.865	11.938	11.938
FIP Nova Raposo			2.067	2.067	2.275	2.275
Lacan Florestal III			1.985	1.985	923	923
Patria Opportunities			-	-	48	48
Rio BR Energia I FIP			-	-	142	142
SIGNAL C FOF II FIPM			6.698	6.698	6.204	6.204
Spectra V FIP Multi			2.525	2.525	1.845	1.845
Stratus SCP III FIP C			1.189	1.189	2.166	2.166
<b>Imobiliário</b>			<b>15.045</b>	<b>15.045</b>	<b>10.768</b>	<b>10.768</b>
FII APEX MS CI			3.090	3.090	-	-
Hedge Top FOF III			1.866	1.866	1.626	1.626
Vinci Imobiliario			10.089	10.089	9.142	9.142
<b>Diretos Creditórios</b>			<b>178</b>	<b>178</b>	<b>889</b>	<b>889</b>
FIDC Verdecard SN3			178	178	889	889
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>1.227.598</b>	<b>1.227.598</b>	<b>1.132.140</b>	<b>1.132.140</b>

continua

continuação

PLANO DE BENEFÍCIOS			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2023	-	-	11.520	11.520
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2024	238.399	238.399	226.864	226.864
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2026	78.888	78.888	73.544	73.544
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	60.927	60.927	55.682	55.682
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2035	196.845	196.845	176.876	176.876
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2040	136.499	136.499	120.356	120.356
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	217.214	217.214	190.580	190.580
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2050	260.409	260.409	243.552	243.552
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	38.417	38.417	33.167	33.167
<b>Ativos Financeiros de Crédito Privado</b>			-	-	<b>375.689</b>	<b>375.689</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			-	-	<b>287.465</b>	<b>287.465</b>
Letra Financeira	BTG Pactual, Bradesco	2023	-	-	190.346	190.346
Letra Financeira	Santander, Bradesco	2025	-	-	54.762	54.762
Letra Financeira	Safra	2024	-	-	5.250	5.250
Letra Financeira	Bradesco	2028	-	-	22.746	22.746
CRI	RB Capital	2023	-	-	1.271	1.271
CRI	RB Capital	2024	-	-	-	-
CRI	RB Capital	2026	-	-	4.008	4.008
CRI	RB Capital	2027	-	-	3.075	3.075
CRI	RB Capital	2031	-	-	6.007	6.007
<b>Debêntures</b>			-	-	<b>88.224</b>	<b>88.224</b>
Debêntures	Rodovia das Colinas	2023	-	-	4.755	4.755
Debêntures	Taesá	2024	-	-	9.179	9.179
Debêntures	MRV	2024	-	-	5.763	5.763
Debêntures	CCR	2024	-	-	8.151	8.151
Debêntures	Cemig, Sabesp, Intervias e Saber Educação	2025	-	-	60.376	60.376
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>			<b>197.794</b>	<b>198.959</b>	<b>61.876</b>	<b>55.781</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>197.794</b>	<b>198.959</b>	<b>61.876</b>	<b>55.781</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	56.446	56.830	5.557	5.290
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	22.424	22.509	9.794	9.205
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2032	19.990	20.564	19.125	18.662
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2033	7.953	8.266	-	-

continua

continuação

PLANO DE BENEFÍCIOS			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2035	22.037	22.997	581	568
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2040	45.707	47.305	4.564	4.359
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	699	725	668	643
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	22.538	19.762	21.587	17.054
<b>Investimentos em Imóveis</b>			<b>23.333</b>	<b>23.333</b>	<b>28.201</b>	<b>28.201</b>
<b>Operação com Participantes</b>			<b>3.981</b>	<b>3.981</b>	<b>3.287</b>	<b>3.287</b>
<b>Recursos a Receber - Precatórios</b>			<b>18.749</b>	<b>18.749</b>	<b>17.905</b>	<b>17.905</b>
<b>Outros realizáveis</b>			<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

### Classificação das aplicações do Plano IV:

PLANO IV			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Investimentos</b>			<b>1.070.360</b>	<b>1.071.148</b>	<b>928.962</b>	<b>928.468</b>
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>			<b>506.223</b>	<b>506.223</b>	<b>414.071</b>	<b>414.071</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>496.699</b>	<b>496.699</b>	<b>405.662</b>	<b>405.662</b>
<b>Renda Fixa</b>			<b>315.782</b>	<b>315.782</b>	<b>241.890</b>	<b>241.890</b>
AF Invest			12.263	12.263	41.747	41.747
AZ Quest			8.219	8.219	7.234	7.234
BNP Paribas Mont Blanc			76.588	76.588	67.055	67.055
FUNSSEST E II FIRFCP			3.082	3.082	-	-
FUNSSEST ES I FIRFCP			3.116	3.116	-	-
HSBC CP Performance			21.041	21.041	18.398	18.398
Kinea IPCA FIM			28.678	28.678	25.534	25.534
Safra Capital Markets			162.392	162.392	81.350	81.350
Western Private II			403	403	572	572
<b>Ações</b>			<b>145.821</b>	<b>145.821</b>	<b>121.070</b>	<b>121.070</b>
Funssest Est RV FIC FIA			145.821	145.821	121.070	121.070
<b>Multimercado</b>			<b>16.787</b>	<b>16.787</b>	<b>17.711</b>	<b>17.711</b>
Bahia Marau FICFIM			1.811	1.811	1.723	1.723
Capitalys FIM CP			6.094	6.094	7.736	7.736
Ibiúna Long & Short			4.918	4.918	4.482	4.482
Kinea Chronos			1.948	1.948	1.733	1.733
SPX Nimitz Estr FIC FIM			2.016	2.016	2.036	2.036
<b>Participações</b>			<b>14.908</b>	<b>14.908</b>	<b>34.218</b>	<b>34.218</b>
BTG ECO REALII FIP A			85	85	-	-
BTG Economia Real FIP 2			3.089	3.089	2.670	2.670
BTG I Impacto FIP M A			894	894	763	763
FIP BTG Pactual Infra II			141	141	242	242
FIP BVEP Plaza			1.489	1.489	1.585	1.585
FIP Kinea Private Equity IV			2.278	2.278	2.187	2.187
FIP Malbec (*)			-	-	14.281	14.281

continua

PLANO IV			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
FIP Nova Raposo			878	878	966	966
FIP Votorantim Energia			1.234	1.234	7.086	7.086
Lacan Florestal III			525	525	244	244
SIGNAL C FOF II FIPM			3.098	3.098	2.971	2.971
Spectra V FIP Multi			978	978	832	832
Stratus SCP III FIP C			219	219	391	391
<b>Imobiliário</b>			<b>3.344</b>	<b>3.344</b>	<b>2.946</b>	<b>2.946</b>
Hedge Top FOF III			2.382	2.382	2.075	2.075
Vinci Imobiliario			962	962	871	871
<b>Diretos Creditórios</b>			<b>57</b>	<b>57</b>	<b>283</b>	<b>283</b>
FIDC Quero Quero			57	57	283	283
<b>(-) Perdas Estimadas - FIP Malbec (*)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.455)</b>	<b>(12.455)</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>9.524</b>	<b>9.524</b>	<b>8.409</b>	<b>8.409</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	1.198	1.198	1.102	1.102
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	2.349	2.349	2.147	2.147
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	5.977	5.977	5.160	5.160
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>			<b>521.288</b>	<b>522.075</b>	<b>473.675</b>	<b>473.181</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>
<b>Referenciado</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>
FI Referenciado Sul América Ouro Preto			500.904	500.904	427.830	427.830
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>20.384</b>	<b>21.171</b>	<b>22.157</b>	<b>21.663</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2023	-	-	2.671	2.669
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2026	9.781	9.930	9.356	9.253
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	7.862	8.374	7.510	7.256
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2050	2.740	2.867	2.620	2.485
<b>Ativos Financeiros de Crédito Privado</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.688</b>	<b>23.688</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.592</b>	<b>9.592</b>
CRI	RB Capital	2023	-	-	361	361
CRI	RB Capital	2026	-	-	807	807
Letras Financeira	Safra	2024	-	-	2.625	2.625
Letras Financeira	Safra	2025	-	-	2.418	2.418
Letras Financeira	Bradesco	2028	-	-	3.381	3.381
<b>Debêntures</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.096</b>	<b>14.096</b>
Debêntures	Colinas	2023	-	-	3.043	3.043
Debêntures	MRV	2024	-	-	2.029	2.029
Debêntures	CCR	2024	-	-	2.655	2.655
Debêntures	Sabesp, Intervia, Saberedu	2025	-	-	6.369	6.369
<b>Investimentos em Imóveis</b>			<b>4.841</b>	<b>4.841</b>	<b>5.850</b>	<b>5.850</b>
<b>Operação com Participantes</b>			<b>38.009</b>	<b>38.009</b>	<b>35.366</b>	<b>35.366</b>

(\*) Fundo de Investimento em Participações (FIP) Malbec

A FUNSSEST é cotista dos Fundos FIP Malbec, veículo de investimento na Usina Hidrelétrica Santo Antônio, empreendimento do setor elétrico. Na ocasião do investimento no FIP, a Fundação celebrou com a CEMIG Geração e Transmissão S.A. (CEMIG GT), como condição prévia para o investimento, Instrumento Particular de Outorga de Opção de Venda de Cotas de emissão do FIP Malbec (“Contrato de Opção”), que garante uma rentabilidade mínima desses investimentos, correspondente ao indexador IPCA + 7% a.a.

Em março de 2020, o administrador e o gestor do FIP Malbec renunciaram às suas funções e os cotistas não lograram êxito na sua substituição, o que provocou o início do procedimento de liquidação antecipada do FIP Malbec. Tal circunstância, por previsão do Contrato de Opção, permitiu o exercício da opção de venda pela FUNSSEST.

Após o tempestivo exercício da opção de venda, a CEMIG GT invocou o mecanismo da Via Amigável para solução de controvérsias previstas no Contrato de Opção. Esgotado o prazo de 30 dias para negociação amigável, sem que se tenha alcançado uma solução, a Fundação e outras sete Entidades de Previdência Complementar Fechadas cotistas do FIP Malbec assinaram protocolo de atuação conjunta, com o apoio da ABRAPP, e contrataram o escritório de advocacia especializado para representá-las em procedimento arbitral, com vistas a cobrar os valores regularmente devidos pela CEMIG GT.

Em 09 de fevereiro de 2023 ocorreu a sentença arbitral definitiva proferida pelo Tribunal Arbitral e com acordo posteriormente celebrado entre as PARTES, no dia 12 de maio de 2023 foi realizado o depósito para a FUNSSEST no montante de R\$ 15.364 dando total quitação do processo.

#### Classificação das aplicações do Plano V:

PLANO V			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Investimentos</b>			<b>52.989</b>	<b>53.008</b>	<b>34.705</b>	<b>34.670</b>
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>			<b>51.115</b>	<b>51.115</b>	<b>32.335</b>	<b>32.335</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>50.261</b>	<b>50.261</b>	<b>31.592</b>	<b>31.592</b>
<b>Renda Fixa</b>			<b>42.284</b>	<b>42.284</b>	<b>26.574</b>	<b>26.574</b>
AF Invest			-	-	129	129
BNP Paribas Mont Blanc			1.757	1.757	1.538	1.538
FUNSSEST E II FIRFCP			475	475	-	-
FUNSSEST ES I FIRFCP			678	678	-	-
Kinea IPCA FIM			2.806	2.806	2.498	2.498
Safra Capital Markets			36.565	36.565	22.405	22.405
Western Private II			3	3	4	4
<b>Ações</b>			<b>7.017</b>	<b>7.017</b>	<b>4.002</b>	<b>4.002</b>
Funssest Est RV FIC FIA			7.017	7.017	4.002	4.002
<b>Multimercado</b>			<b>697</b>	<b>697</b>	<b>794</b>	<b>794</b>
Bahia Marau FICFIM			77	77	73	73
Capitalys FIM CP			424	424	536	536
Ibiuna long & short			27	27	25	25
Kinea Chronos			83	83	74	74
SPX Nimitz Estr FIC FIM			86	86	86	86
<b>Participações</b>			<b>206</b>	<b>206</b>	<b>169</b>	<b>169</b>
BTG ECO REALII FIP A			6	6	-	-

continua

continuação

PLANO V			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
BTG Economia Real FIP 2			99	99	86	86
BTG I Impacto FIP M A			11	11	9	9
Lacan Florestal III			36	36	17	17
SIGNAL C FOF II FIPM			11	11	8	8
Spectra V FIP Multi			36	36	36	36
Stratus SCP III FIP C			7	7	13	13
<b>Imobiliário</b>			<b>57</b>	<b>57</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
Vinci Imobiliario			57	57	52	52
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>854</b>	<b>854</b>	<b>743</b>	<b>743</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	40	40	37	37
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	62	62	57	57
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	752	752	649	649
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>			<b>742</b>	<b>761</b>	<b>1.627</b>	<b>1.592</b>
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>660</b>	<b>679</b>	<b>630</b>	<b>595</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	660	679	630	595
<b>Ativos Financeiros de Crédito Privado</b>			<b>82</b>	<b>82</b>	<b>997</b>	<b>997</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			-	-	<b>919</b>	<b>919</b>
LFS	Safra	2024	-	-	525	525
LFS	Safra	2025	-	-	394	394
<b>Debêntures</b>			<b>82</b>	<b>82</b>	<b>78</b>	<b>78</b>
Debêntures	Intervias, Saber Educação	2025	82	82	78	78
<b>Operação com Participantes</b>			<b>1.132</b>	<b>1.132</b>	<b>743</b>	<b>743</b>

#### Classificação das aplicações do Plano VI:

PLANO VI			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Investimentos</b>			<b>569.889</b>	<b>569.889</b>	<b>522.038</b>	<b>522.038</b>
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>			<b>563.857</b>	<b>563.857</b>	<b>516.135</b>	<b>516.135</b>
<b>Fundos de Investimento</b>			<b>255.715</b>	<b>255.715</b>	<b>133.562</b>	<b>133.562</b>
<b>Renda Fixa</b>			<b>180.599</b>	<b>180.599</b>	<b>67.750</b>	<b>67.750</b>
AF Invest			-	-	7.190	7.190
AZ Quest			9.434	9.434	8.303	8.303
BNP Paribas Mont Blanc			10.544	10.544	9.241	9.241
FUNSSSEST E II FIRFCP			31.934	31.934	-	-
FUNSSSEST ES I FIRFCP			28.685	28.685	-	-
Kinea IPCA FIM			15.688	15.688	13.969	13.969
Safra Capital Markets			83.999	83.999	28.601	28.601
Western Private II			315	315	447	447

continua

continuação

PLANO VI			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Ações</b>			<b>40.106</b>	<b>40.106</b>	<b>31.657</b>	<b>31.657</b>
Funssest Est RV FIC FIA			40.106	40.106	31.657	31.657
<b>Multimercado</b>			<b>19.964</b>	<b>19.964</b>	<b>19.745</b>	<b>19.745</b>
Bahia Marau FICFIM			4.186	4.186	3.982	3.982
Capitalys FIM CP			2.856	2.856	3.623	3.623
Ibiúna Long & Short			3.760	3.760	3.427	3.427
Kinea Chronos			4.502	4.502	4.005	4.005
SPX Nimitz Estr FIC FIM			4.660	4.660	4.708	4.708
<b>Participações</b>			<b>12.391</b>	<b>12.391</b>	<b>11.823</b>	<b>11.823</b>
BHG Modal FIP Hotelaria			1	1	37	37
BTG ECO REALII FIP A			48	48	-	-
BTG Economia Real FIP 2			2.152	2.152	1.860	1.860
BTG I Impacto FIP M A			678	678	564	564
FIP BTG Pactual Infra II			61	61	104	104
FIP BVEP Plaza			320	320	341	341
FIP Kinea Private Equity IV			1.876	1.876	1.813	1.813
FIP Kinea PVT EQ II			428	428	434	434
FIP Lacan Florestal			3.248	3.248	3.268	3.268
FIP Nova Raposo			567	567	623	623
Lacan Florestal III			291	291	135	135
Patria Opportunities			-	-	13	13
Rio BR Energia I FIP			-	-	40	40
SIGNAL C FOF II FIPM			1.802	1.802	1.674	1.674
Spectra V FIP Multi			703	703	532	532
Stratus SCP III FIP C			216	216	385	385
<b>Imobiliário</b>			<b>2.606</b>	<b>2.606</b>	<b>2.343</b>	<b>2.343</b>
Hedge Top FOF III			516	516	449	449
Vinci Imobiliario			2.090	2.090	1.894	1.894
<b>Diretos Creditórios</b>			<b>49</b>	<b>49</b>	<b>243</b>	<b>243</b>
FIDC Verdecard SN3			49	49	243	243
<b>Títulos Públicos Federais</b>			<b>308.142</b>	<b>308.142</b>	<b>280.577</b>	<b>280.577</b>
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2023	-	-	3.157	3.157
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2024	62.421	62.421	59.401	59.401
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2026	21.609	21.609	20.145	20.145
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2028	894	894	823	823
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2030	18.484	18.484	16.892	16.892
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2035	51.739	51.739	46.490	46.490
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2040	37.392	37.392	32.969	32.969
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2045	46.855	46.855	41.110	41.110
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2050	57.765	57.765	50.107	50.107

continua

continuação

PLANO VI			2023		2022	
Descrição	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Notas do Tesouro Nacional	Tesouro Nacional	2055	10.983	10.983	9.483	9.483
<b>Ativos Financeiros de Crédito Privado</b>			-	-	<b>101.997</b>	<b>101.997</b>
<b>Instituições Financeiras</b>			-	-	<b>77.830</b>	<b>77.830</b>
Letra Financeira	BTG Pactual, Bradesco	2023	-	-	50.806	50.806
Letra Financeira	Safra	2024	-	-	2.100	2.100
Letra Financeira	Santander, Bradesco	2025	-	-	14.830	14.830
Letra Financeira	Bradesco	2028	-	-	6.292	6.292
CRI	RB Capital	2023	-	-	348	348
CRI	RB Capital	2026	-	-	1.098	1.098
CRI	RB Capital	2027	-	-	710	710
CRI	RB Capital	2031	-	-	1.646	1.646
<b>Debêntures</b>			-	-	<b>24.167</b>	<b>24.167</b>
Debêntures	Rodovia das Colinas	2023	-	-	1.302	1.302
Debêntures	Taesa	2024	-	-	2.514	2.514
Debêntures	MRV	2024	-	-	1.574	1.574
Debêntures	CCR	2024	-	-	2.233	2.233
Debêntures	Cemig, Sabesp, Intervias e Saber	2025	-	-	16.544	16.544
<b>Operação com Participantes</b>			<b>6.032</b>	<b>6.032</b>	<b>5.902</b>	<b>5.902</b>

#### Classificação das aplicações do Plano BMP:

PLANO BMP		2023		2022	
Descrição	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado	
<b>Investimentos</b>	<b>87.629</b>	<b>87.629</b>	<b>85.291</b>	<b>85.291</b>	
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>	<b>87.629</b>	<b>87.629</b>	<b>85.291</b>	<b>85.291</b>	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>87.629</b>	<b>87.629</b>	<b>85.291</b>	<b>85.291</b>	
<b>Multimercado</b>	<b>87.200</b>	<b>87.200</b>	<b>84.909</b>	<b>84.909</b>	
FIM CP IE JF	87.200	87.200	84.909	84.909	
<b>Participações</b>	<b>429</b>	<b>429</b>	<b>382</b>	<b>382</b>	
BTG ECO REALII FIP A	19	19	-	-	
BTG Economia Real FIP 2	289	289	250	250	
Spectra V FIP Multi	121	121	132	132	

## Classificação das aplicações do Plano de Gestão Administrativa:

PGA Descrição	2023		2022	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
<b>Investimentos</b>	<b>9.957</b>	<b>9.957</b>	<b>7.632</b>	<b>7.632</b>
<b>Títulos para negociação - Sem vencimento</b>	<b>9.957</b>	<b>9.957</b>	<b>7.632</b>	<b>7.632</b>
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>9.957</b>	<b>9.957</b>	<b>7.632</b>	<b>7.632</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>9.957</b>	<b>9.957</b>	<b>7.632</b>	<b>7.632</b>
Safra Capital Markets	9.957	9.957	7.632	7.632

### a. Fundos Exclusivos

Parte das aplicações apresentadas acima se referem a investimentos em fundos exclusivos, cuja composição em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é como segue:

#### (i) Fundo de Investimento FUNSSEST Estratégia Renda Variável

Funssest Estratégia RV FIC FIA	2023		2022	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
ABS P INS 2 FCFIA	31.032	31.032	24.270	24.270
APEX ACOES 30 FICFIA	14.492	14.492	18.253	18.253
BOGARI VALUE FICFIA	15.882	15.882	13.476	13.476
BTG ABS INS FIC FIA	20.532	20.532	25.636	25.636
SHARP EQT VALUE FIA	30.030	30.030	24.784	24.784
JGP INST FIA	-	-	13.397	13.397
OCEANA SEL 30 FICFIA	5.417	5.417	9.006	9.006
OCEA SEL P FIC FIA	27.460	27.460	21.328	21.328
PAT PIPE FE I FICFIA	5.035	5.035	10.364	10.364
SPX APACHE FIC FIA	13.562	13.562	3.576	3.576
TORK LO INST FICFIA	20.760	20.760	20.023	20.023
TRUXT I VALOR IN FIA	18.620	18.620	22.634	22.634
VINCI MOSAICO FIA	3.192	3.192	-	-
CLAVE ACOES FICFIA	14.947	14.947	-	-
ABSOLUT ENDURANC FIA	14.415	14.415	-	-
SQUADRA FIA	22.310	22.310	-	-
NTN-O	-	-	6.928	6.928
LTNO	521	521	-	-
Caixa	10	10	10	10
A pagar - a receber	4.518	4.518	(15)	(15)
<b>TOTAL</b>	<b>262.735</b>	<b>262.735</b>	<b>213.670</b>	<b>213.670</b>

**(ii) Fundo de Investimento Referenciado Sul América Ouro Preto:**

Ouro Preto	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
CDB	Mercedesz	2023	-	-	7.277	7.277
Debêntures	Localiza	2023	-	-	3.888	3.888
NTN-F	Tesouro Nacional	2023	-	-	8.148	8.148
NTN-O	Tesouro Nacional	2023	-	-	136.503	136.503
Debêntures	Sabesp, DASA, Eletropaulo	2023	-	-	617	617
Debêntures	NCF Participações	2023	-	-	655	655
Letra Financeira	Votorantim	2023	-	-	6.289	6.289
Letra Financeira	XP	2023	-	-	2.269	2.269
Letra Financeira	CNH	2023	-	-	239	239
Letra Financeira	Daycoval	2023	-	-	4.094	4.094
Letra Financeira	Indusrial	2023	-	-	1.701	1.701
Letra Financeira	Sofisa	2023	-	-	3.687	3.687
Letra Financeira	Triângulo	2023	-	-	3.377	3.377
Debêntures	TAESA	2024	2.896	2.896	5.531	5.531
Letra Financeira	CNH	2024	1.469	1.469	1.288	1.288
Debêntures	Localiza	2024	726	726	729	729
Debêntures	EDP ES	2024	7.488	7.488	7.520	7.520
Letra Financeira	Bradesco	2024	-	-	6.335	6.335
Letra Financeira	CEF	2024	-	-	5.860	5.860
Letra Financeira	Safra, Alfa	2024	10.517	10.517	16.979	16.979
Letra Financeira	ABC	2024	-	-	4.297	4.297
Letra Financeira	Sicredi	2024	2.591	2.591	2.260	2.260
Letra Financeira	Porto Seguro	2024	4.753	4.753	4.162	4.162
LTNO	Tesouro Nacional	2024	182.114	182.114	-	-
Debêntures	Energisa TR	2024	636	636	641	641
Debêntures	MRV e CCR	2024	2.451	2.451	-	-
NTN-B	Tesouro Nacional	2024	19.190	19.190	18.179	18.179
Letra Financeira	Bradesco e Daycoval	2025	7.416	7.416	6.460	6.460
Letra Financeira	Banco RCI, GMAC	2025	11.207	11.207	1.649	1.649
Debêntures	Renner	2025	-	-	674	674
Debêntures	Intervias	2025	2.734	2.734	-	-
Debêntures	Sabesp e Saber Educação	2025	3.896	3.896	-	-
CRI	RB Capital	2026	601	601	-	-
Debêntures	DASA	2026	7.731	7.731	7.967	7.967
Debêntures	Locamerica, Eletrobrás	2026	3.225	3.225	3.224	3.224
Letra Financeira	Bradesco	2026	10.641	10.641	8.875	8.875
Letra Financeira	GMA e Itau	2026	8.091	8.091	-	-
Debêntures	CAGECE	2026	-	-	148	148
Debêntures	CYRELA	2026	1.724	1.724	1.725	1.725
Debêntures	INTERVIA	2026	963	963	969	969
Debêntures	MRS	2026	-	-	2.279	2.279
Debêntures	SENDAS	2026	2.868	2.868	2.888	2.888

continua

continuação

Ouro Preto	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Debêntures	TENDA	2026	625	625	755	755
Debêntures	UNIPAR	2026	1.808	1.808	1.813	1.813
Debêntures	Coelba e CCR	2026	11.533	11.533	11.621	11.621
Debêntures	Cemig	2026	836	836	-	-
Debêntures	AEGEA e Coelce	2026	2.142	2.142	-	-
Debêntures	BCBF, Quali	2027	-	-	5.618	5.618
Debêntures	Hapvida, Natura e Tupy	2027	6.861	6.861	-	-
Debêntures	B3SA e Movida	2027	2.025	2.025	-	-
Letra Financeira	Bradesco	2027	5.064	5.064	4.396	4.396
Letra Financeira	Bradesco e Santander	2028	13.942	13.942	-	-
Debêntures	AEGEA	2028	5.729	5.729	4.546	4.546
Debêntures	Algar e Cemar	2028	3.106	3.106	806	806
Debêntures	Autoban, Eletrobras, TIM	2028	11.764	11.764	-	-
Debêntures	CCR	2029	6.356	6.356	-	-
Debêntures	Compe Energia e Ecorodovia	2030	3.586	3.586	-	-
NTN-B	Tesouro Nacional	2030	21.119	21.119	20.142	20.142
Debêntures	COSAN	2031	1.457	1.457	1.351	1.351
Debêntures	Itausa	2031	436	436	1.092	1.092
Letra Financeira	ItaúUnibanco	2031	-	-	4.842	4.842
Debêntures	São Luiz	2031	-	-	3.126	3.126
Debêntures	Cesan	2032	388	388	-	-
NTN-B	Tesouro Nacional	2040	8.464	8.464	8.077	8.077
NTN-B	Tesouro Nacional	2050	35.041	35.041	33.537	33.537
SULA PREMIUM FIRFCP	-	-	21.648	21.648	-	-
SULAM INFLA FIRF CP	-	-	29.160	29.160	25.706	25.706
SULAME EXCEL FIRF CP	-	-	7.475	7.475	6.592	6.592
FIDC CIELO	-	-	4.445	4.445	4.456	4.456
Caixa	-	-	5	5	5	5
Taxa de Administração	-	-	(39)	(39)	(34)	(34)
<b>TOTAL</b>			<b>500.904</b>	<b>500.904</b>	<b>427.830</b>	<b>427.830</b>

(iii) Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior JF:

FIM CRÉD PRIV JF	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
NTNB	Tesouro	2028	448	448	430	430
NTNB	Tesouro	2030	2.633	2.633	2.544	2.544
NTNB	Tesouro	2032	1.685	1.685	1.613	1.613
NTNB	Tesouro	2033	860	860	-	-
NTNB	Tesouro	2035	4.675	4.675	4.502	4.502
NTNB	Tesouro	2040	5.760	5.760	5.533	5.533
NTNB	Tesouro	2045	7.282	7.282	6.989	6.989

continua

continuação

FIM CRÉD PRIV JF	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
NTNB	Tesouro	2050	18.655	18.655	12.754	12.754
NTNB	Tesouro	2055	6.606	6.606	6.322	6.322
NTNB	Tesouro	2060	7.754	7.754	7.410	7.410
NTN-O	Tesouro	2023	-	-	1.159	1.159
LTN-O	Tesouro	2027	3.275	3.275	-	-
BR AM FI RF IMAB	-	-	6.581	6.581	10.112	10.112
BR AM FH MULTI FIM	-	-	7.967	7.967	11.639	11.639
BR AH FIM LP MACRO	-	-	3.533	3.533	3.198	3.198
BR AM FIA IBRX ATIVO	-	-	5.923	5.923	5.650	5.650
BR AM GLOBAL FIA FIEX	-	-	2.567	2.567	2.585	2.585
BR AM SMALL CAPS FIA	-	-	261	261	1.847	1.847
BR AM DIVIDENDOS FIA	-	-	235	235	196	196
BR AD SELECTION FIA	-	-	515	515	458	458
Taxa de Administração	-	-	2	2	2	2
Caixa	-	-	(17)	(17)	(34)	(34)
<b>TOTAL</b>			<b>87.200</b>	<b>87.200</b>	<b>84.909</b>	<b>84.909</b>

(iv) BNP Paribas Mont Blanc Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado:

Mont Blanc	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Letra Financeira	GMACBM	2023	-	-	566	566
Letra Financeira	Daycoval	2023	-	-	3.355	3.355
Letra Financeira	Votorantim, CNH, Porto Seguro	2023	-	-	20.893	20.893
Letra Financeira	Daycoval, Banco XP	2024	17.164	17.164	15.318	15.318
Letra Financeira	Bansicre	2025	12.279	12.279	1.674	1.674
Letra Financeira	Bradesco	2026	16.643	16.643	12.513	12.513
Letra Financeira	Bansicre	2027	383	383	327	327
LFT	Tesouro	2024	14.270	14.270	-	-
LTNO	Tesouro	2024	18.381	18.381	-	-
CDB	B.MERCEDES	2024	2.716	2.716	2.380	2.380
NTNO	Tesouro Nacional	2023	-	-	8.574	8.574
Debêntures	Intervia, Eletropaulo, Elektro	2023	-	-	4.201	4.201
Debêntures	CPFL Geração	2023	-	-	1.408	1.408
Debêntures	Sabesp	2023	-	-	813	813
Debêntures	Dasa, itausa, Petro, Sonae	2024	7.829	7.829	3.365	3.365
Debêntures	Copel e Eneva	2024	1.115	1.115	1.674	1.674
Debêntures	B3 e Águas Guariroba	2024	2.455	2.455	3.999	3.999
Debêntures	Energisa PA e Cemat	2025	5.871	5.871	5.322	5.322
Debêntures	AUTOBAN	2026	662	662	585	585

continua

Mont Blanc	Emissor	Vencimento	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Debêntures	Coelba	2026	2.140	2.140	2.157	2.157
Debêntures	Cemig	2026	7.000	7.000	-	-
Debêntures	GETI, Itausa, Localiza	2027	7.765	7.765	10.987	10.987
Debêntures	VERT5	2028	1.391	1.391	1.526	1.526
Debêntures	CEEE	2029	2.017	2.017	1.997	1.997
Debêntures	Coelba, Comgas	2031	4.404	4.404	4.744	4.744
Debêntures	AEGEA	2032	701	701	710	710
Debêntures	Holdarag, CCR	2036	1.154	1.154	988	988
Debêntures	Aestucan	2041	693	693	544	544
BNP Pariba	-	-	15.560	15.560	14.086	14.086
FIDC ANGA SAB XI SN1	-	-	103	103	230	230
FDC ANGA SOLFACIL SN	-	-	288	288	420	420
BNP FIC FICFIRF	-	-	11.650	11.650	10.089	10.089
FIDC IMPER CCEAR SEN	-	-	135	135	726	726
ACR FAST FIDC SN1	-	-	747	747	-	-
Saldo de Despesas a Pagar	-	-	(24)	(24)	(24)	(24)
Caixa	-	-	9	9	8	8
<b>TOTAL</b>			<b>155.501</b>	<b>155.501</b>	<b>136.155</b>	<b>136.155</b>

## b. Perfis de Investimentos

As carteiras dos Planos de Benefícios IV, V e VI são segregadas por perfis de investimentos e são classificados de acordo com sua exposição ao risco, podendo ser: Agressivo, Moderado, Conservador e Super Conservador, e estão assim distribuídos:

### Plano de Benefícios IV - CNPB: 1998.0027-56

Perfil	Qtd.Participantes		Volume dos Recursos		Rentabilidade (%)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Agressivo	1.240	1.445	291.532	256.568	17,4%	7,7%
Moderado	902	630	301.390	118.818	16,8%	9,5%
Conservador	637	819	178.302	254.254	15,4%	12,0%
Super Conservador	866	994	270.830	270.151	13,0%	13,1%
<b>TOTAL</b>	<b>3.646</b>	<b>3.889</b>	<b>1.042.055</b>	<b>899.790</b>		

### Plano de Benefícios V - CNPB: 2016.0003-92

Perfil	Qtd.Participantes		Volume dos Recursos		Rentabilidade (%)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Agressivo	1.037	886	17.000	12.855	15,7%	8,8%
Moderado	1.181	1.087	15.249	6.700	13,8%	10,5%
Conservador	1.452	825	11.937	9.810	13,0%	11,6%
Super Conservador	815	593	7.884	5.136	12,5%	12,4%
<b>TOTAL</b>	<b>4.485</b>	<b>3.391</b>	<b>52.069</b>	<b>34.501</b>		

## Plano de Benefícios VI - CNPB: 2018.0025-38

Perfil	Qtd.Participantes		Volume dos Recursos		Rentabilidade (%)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Agressivo	77	96	48.566	52.340	16,9%	5,6%
Moderado	76	71	57.037	57.110	15,5%	5,9%
Conservador	652	696	410.316	391.168	15,6%	7,8%
Super Conservador	54	50	51.602	20.709	16,0%	8,6%
<b>TOTAL</b>	<b>860</b>	<b>913</b>	<b>567.522</b>	<b>521.328</b>		

- **Perfil Agressivo:** Oferece o maior nível de risco, entre os perfis de risco disponíveis, pois entre 25% e 35% dos recursos poderão ser aplicados em investimentos de renda variável. A exposição ao risco e a volatilidade são superiores aos verificados nos demais perfis de risco. Recomendado aos participantes com maior tolerância ao risco.
- **Perfil Moderado:** De 12% a 18% dos recursos poderão ser aplicados em investimentos de renda variável podendo obter ganhos ou perdas maiores, devido maior exposição.
- **Perfil Conservador:** De 3% a 7% dos recursos poderão ser aplicados em investimentos de renda variável.
- **Perfil Superconservador:** 100% dos recursos são aplicados em renda fixa, reduzindo o nível de exposição ao risco, no qual a rentabilidade é mais previsível. Recomendado aos participantes com baixa tolerância ao risco.

## 5.2. Investimentos Imobiliários

A Entidade possui um investimento imobiliário destinado exclusivamente para renda. Em junho de 2014, a FUNSSEST firmou contrato de locação com a patrocinadora ArcelorMittal Brasil S.A., com período de vigência de 10 anos, finalizando em 2024.

Durante o exercício de 2023, os aluguéis recebidos totalizaram R\$ 3.234 (R\$ 2.996, em 2022). Ao final do exercício de 2023, o investimento imobiliário pode ser demonstrado como segue:

Investimentos Imobiliários	Plano de Benefícios		Plano IV		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Locadas a Patrocinadoras</b>	<b>23.333</b>	<b>28.201</b>	<b>4.841</b>	<b>5.850</b>	<b>28.173</b>	<b>34.051</b>
Terreno	8.152	10.567	1.693	2.194	9.845	12.761
Edificações	13.589	16.478	2.817	3.416	16.405	19.894
Instalações	1.366	939	284	195	1.650	1.133
Aluguéis	226	217	47	45	273	263

Em atendimento ao artigo 197 da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, a FUNSSEST reavaliou o imóvel no ano corrente, cujo laudo foi emitido em 12 de dezembro de 2023 pela empresa Colliers Technical Services Ltda., e assinado pelo Engenheiro Civil Fabio Sodeyama, CREA 5.062.467.870. A referida reavaliação gerou uma variação patrimonial negativa de R\$ 5.889 (R\$ 3.027 positiva em 2022), devidamente contabilizada no mês de dezembro de 2023. O laudo técnico foi elaborado com base nas normas brasileiras de engenharia de avaliações da ABNT - Associação Brasileira de Normas Técnicas, NBR nº 14.653 – em todas as suas partes.

Investimentos Imobiliários	2021	Reavaliação	2022	Reavaliação	2023
<b>Locadas a Patrocinadoras</b>	<b>30.762</b>	<b>3.026</b>	<b>33.788</b>	<b>(5.889)</b>	<b>27.900</b>
Terreno	11.548	1.213	12.761	(2.916)	9.845
Edificações	18.132	1.762	19.894	(3.489)	16.405
Instalações	1.082	51	1.133	516	1.650

### 5.3. Empréstimos a participantes

Os empréstimos são concedidos aos participantes dos planos de benefícios administrados pela FUNSSEST, com exceção dos participantes do plano BMP, e possuem prazos de 1 a 72 meses para liquidação. O reajuste das parcelas de empréstimos a participantes é calculado pelo Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA, adicionado de 6% a.a., conforme condições e limites abaixo demonstrados:

Planos	Correção/Juros	Prazo	Limites
Plano de Benefícios			<b>Ativo:</b> 3x o Salário bruto - <b>Assistido:</b> 3x o Benefício Líquido
Plano IV	IPCA + 6% aa	até 72 meses	<b>Ativo:</b> 3x o Salário bruto - <b>Assistido:</b> 3x o Benefício Líquido
Plano V			<b>Ativo/Assistido:</b> até 15% do total da Reserva Matemática
Plano VI			<b>Ativo:</b> 3x o Salário bruto - <b>Assistido:</b> 3x o Benefício Líquido

Atualmente existe uma seguradora contratada para administrar o seguro da carteira de empréstimos para quitação em casos de morte. Entretanto, desde agosto de 2014, após estudo de viabilidade, a FUNSSEST passou a constituir um fundo próprio que tem por objetivo suportar futuramente a sinistralidade dos empréstimos.

A FUNSSEST registra provisão para crédito de liquidação duvidosa – PCLD, referente às parcelas de contratos que se encontram inadimplentes a mais de 30 dias, essa provisão é constituída com base nos valores vencidos e vincendos, conforme número de dias de atraso, seguindo regras estabelecidas nos artigos 199 da Resolução PREVIC nº 23 de 14 de agosto de 2023.

Em 31 de dezembro de 2023 a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – PCLD, registrava um montante de R\$ 756 (R\$ 740 em 2022). A Administração da Entidade está realizando as devidas ações para a recuperação desse crédito.

O saldo de Empréstimos a participantes a receber, por plano de benefícios, está assim distribuído:

Operação com Participantes	Plano de Benefícios		Plano IV		Plano V		Plano VI		TOTAL	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Empréstimos a Receber</b>	<b>3.981</b>	<b>3.287</b>	<b>38.009</b>	<b>35.366</b>	<b>1.132</b>	<b>743</b>	<b>6.032</b>	<b>5.902</b>	<b>49.154</b>	<b>45.298</b>
Empréstimos a Participantes	4.051	3.431	38.586	35.905	1.155	743	6.118	5.959	49.910	46.038
(-) Perdas Estimadas	(70)	(144)	(577)	(539)	(23)	-	(86)	(57)	(756)	(740)

## 5.4. Precatórios

Em 1986 o Poder Executivo Federal expediu o Decreto-Lei nº 2.228/1986, criando o Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND), cujo art. 7º estabelecia a obrigatoriedade das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC, com patrocinadores oriundos do setor público federal e estadual, a aplicarem 30% (trinta por cento) de suas reservas técnicas nas "Obrigações" desse Fundo (OFND), com prazo de 10 (dez) anos e variação equivalente à da Obrigação do Tesouro Nacional (OTN).

Com o advento do Plano Verão, em janeiro de 1989, a Lei nº 7.738/1989 extinguiu a OTN e adotou o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) como parâmetro de atualização monetária das OFNDs. Entretanto, em 04 de junho de 1990, o Banco Nacional de Desenvolvimento – BNDES comunicou às Entidades que o rendimento das OFNDs, indexado ao valor do BTN (Bônus do Tesouro Nacional), deixaria de acompanhar a variação mensal do IPC.

Em outubro de 1991, a Associação Brasileira de Previdência Complementar – ABRAPP distribuiu a Ação Ordinária, contra a União Federal, o BNDES e o FND, para, dentre outros pedidos, obter em favor de suas associadas o refazimento dos cálculos de atualização do valor das OFNDs e respectivos rendimentos, com a substituição da BTN pelo IPC, desde abril de 1990 até fevereiro de 1991, inclusive.

Em março de 2022, o ministro da Economia, Paulo Guedes, autorizou a celebração do Acordo

Judicial com a União e a ABRAPP, encerrando a demanda de 36 anos. Assim, no dia 7 de abril deste mesmo ano, a União sacramentou acordo com as 88 EFPCs representadas pela ABRAPP, dentre elas a FUNSSEST. O resultado desse acordo foi a expedição de um precatório, em nome da FUNSSEST com valor atualizado de R\$ 21.072.

Em 17 de outubro de 2022 a PREVIC publicou o Ofício Circular nº 19/2022/PREVIC contemplando orientações sobre a forma de contabilização dos valores oriundos dos precatórios resultantes da negociação referente aos processos relacionados às OFNDs. Considerando o determinado na Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, combinado com as orientações contidas no referido ofício, o precatório da FUNSSEST foi classificado no ativo como "títulos para negociação", com a "adoção de técnica ou modelo de precificação" como metodologia para a determinação do "valor de mercado" ou "valor justo".

Em 30 de novembro de 2022 a FUNSSEST reconheceu o direito creditório na qualidade de precatório, no Plano de Benefícios, no valor de R\$ 17.746. A metodologia aplicada no cálculo do valor justo, iniciou pela estimativa valor futuro do precatório, considerando a correção pelo IPCA-E estimado de dezembro de 2022 a dezembro de 2026, descontando a Taxa Mínimo Atuarial do Plano de Benefícios de (IPCA + 4,55% a.a.).

Assim, consideramos a metodologia e variáveis o "Valor Justo" do precatório em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Descrição	2023	2022
<b>Recursos a Receber - Precatórios</b>	<b>18.749</b>	<b>17.905</b>
OFNDs	18.749	17.905

## 6. Imobilizado

Apresentamos a seguir a composição patrimonial do ativo permanente em 31 de dezembro de 2023:

Descrição	2022	Adições	Depreciação	2023
<b>Imobilizado</b>	<b>-</b>	<b>98</b>	<b>(8)</b>	<b>90</b>
Móveis e Utensílios	-	98	(8)	90

## 7. Exigível Operacional

Os compromissos do Exigível Operacional em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são assim demonstrados:

Exigível Operacional	Plano de Benefícios		Plano IV		Plano V		Plano VI	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Exigível Operacional</b>	<b>3.505</b>	<b>3.515</b>	<b>556</b>	<b>665</b>	<b>21</b>	<b>39</b>	<b>603</b>	<b>725</b>
<b>Gestão Previdencial<sup>(a)</sup></b>	<b>3.491</b>	<b>3.436</b>	<b>461</b>	<b>567</b>	<b>18</b>	<b>37</b>	<b>588</b>	<b>677</b>
Benefícios a pagar	17	17	18	-	3	1	2	-
Retenções a recolher	3.474	3.417	439	561	15	35	585	677
Outras exigibilidades	-	2	4	6	-	1	1	-
<b>Gestão Administrativa<sup>(b)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Contas a Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Retenções a Recolher	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras exigibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Antecipações	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Investimentos<sup>(c)</sup></b>	<b>14</b>	<b>79</b>	<b>95</b>	<b>98</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>48</b>
Operações com Participantes	14	8	95	71	3	1	15	26
Relacionados com o disponível	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Exigibilidades	-	71	-	27	-	1	-	22

Exigível Operacional	Plano BMP		PGA		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Exigível Operacional</b>	<b>119</b>	<b>142</b>	<b>7.299</b>	<b>6.545</b>	<b>12.103</b>	<b>11.631</b>
<b>Gestão Previdencial<sup>(a)</sup></b>	<b>119</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.677</b>	<b>4.858</b>
Benefícios a pagar	-	-	-	-	40	18
Retenções a recolher	108	131	-	-	4.621	4.821
Outras exigibilidades	11	10	-	-	16	19
<b>Gestão Administrativa<sup>(b)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.299</b>	<b>6.545</b>	<b>7.299</b>	<b>6.545</b>
Contas a Pagar	-	-	875	539	875	539
Retenções a Recolher	-	-	143	123	143	123
Outras exigibilidades	-	-	5.090	5.883	5.090	5.883
Antecipações	-	-	1.191	-	1.191	-
<b>Investimentos<sup>(c)</sup></b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>127</b>	<b>228</b>
Operações com Participantes	-	-	-	-	127	106
Relacionados com o disponível	-	-	-	-	-	-
Outras Exigibilidades	-	1	-	-	-	122

a) *Gestão Previdencial* – Saldo referente às retenções de IRRF, seguro de vida e seguro funeral, todos descontados na folha de benefícios no mês de dezembro de 2023, a serem repassados em janeiro de 2024.

b) *Gestão Administrativa* – Saldo referente a fornecedores a pagar e tributo sobre terceiros a recolher, ambos a serem realizados em janeiro de 2024.

c) *Investimentos* – Saldo de operações com participantes referente ao seguro prestamista a repassar para seguradora, que serão repassados em 2024.

## 8. Exigível contingencial

O exigível contingencial em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 possui a seguinte composição:

Exigível Contingencial	Plano de Benefícios		PGA		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Exigível Contingencial</b>	<b>7.185</b>	<b>349</b>	<b>3.193</b>	<b>2.573</b>	<b>10.378</b>	<b>2.922</b>
<b>Gestão Previdencial</b>	<b>7.185</b>	<b>349</b>	-	-	<b>7.185</b>	<b>349</b>
Ações Cíveis <sup>(1)</sup>	7.185	349	-	-	7.185	349
<b>Gestão Administrativa</b>	-	-	<b>3.193</b>	<b>2.573</b>	<b>3.193</b>	<b>2.573</b>
Ações Tributárias <sup>(2)</sup>	-	-	3.193	2.573	3.193	2.573

### (1) Ações Cíveis

A FUNSSEST é ré em causas cíveis cujo montante questionado em 31 de dezembro de 2023 totaliza R\$ 12.696 (R\$ 11.810 em 2022), os quais foram classificados pelos assessores jurídicos com prognóstico de perda provável o montante de R\$ 7.185 (R\$ 349 em 2022), como risco de perda possível R\$ 5.286 (R\$ 11.327 em 2022) e risco de perda remota o montante de R\$ 225 (R\$ 134 em 2022). Os principais litígios classificados com prognóstico de perda possível e remota são referentes a pedidos de revisão do benefício previdenciário.

Os depósitos judiciais que se encontram registrados no realizável a longo prazo, totaliza o montante de R\$ 415 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 415 em 2022).

### (2) Ações Tributárias

Em dezembro de 2010, a FUNSSEST entrou com Ação Declaratória contra a União Federal, pleiteando que a Entidade não seja compelida a pagar PIS e COFINS sobre as contribuições destinadas ao custeio de suas despesas operacionais, em conformidade com a Lei nº 9.718,

de 27 de novembro de 1998. Por meio desta ação a FUNSSEST passou a recolher o referido tributo por meio de depósito judicial, os quais ocorreram de janeiro de 2011 a outubro de 2015, quando após novo entendimento da área jurídica da Fundação, foram suspensos e voltaram a ser recolhidos normalmente.

No entanto, em janeiro de 2017, a FUNSSEST ingressou com uma nova ação, dessa vez impetrando Mandado de Segurança contra a União Federal, questionando a legitimidade para a cobrança do PIS e COFINS em razão das peculiaridades de sua atividade social, voltando então a realizar depósitos judiciais dos referidos tributos.

As contingências judiciais referentes a estas duas ações totalizaram em 31 de dezembro de 2023 R\$ 3.193 (R\$ 2.573 em 2022), e possuem depósitos judiciais no montante de R\$ 3.152 (R\$ 2.527 em 2022).

A movimentação do exigível contingencial para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, conforme a seguir:

Contingências	2021	Adição/ (Reversão)	Atualização	2022	Adição/ (Reversão)	Atualização	2023
Gestão Previdencial	751	(397)	(5)	349	6.717	119	7.185
Gestão Administrativa	2.110	463	-	2.573	620	-	3.193
<b>Total Provisão</b>	<b>2.861</b>	<b>66</b>	<b>-5</b>	<b>2.922</b>	<b>7.337</b>	<b>119</b>	<b>10.378</b>
Gestão Previdencial	(415)	-	-	(415)	-	-	(415)
Gestão Administrativa	(2.049)	(477)	-	(2.526)	(626)	-	(3.152)
<b>Total Depósito Judicial</b>	<b>(2.464)</b>	<b>(477)</b>	<b>-</b>	<b>(2.941)</b>	<b>(626)</b>	<b>-</b>	<b>(3.567)</b>

Abaixo demonstramos a composição dos litígios, classificados por prognóstico:

Risco	Ações cíveis		Ações tributárias (*)	
	2023	2022	2023	2022
Provável	7.185	349	-	-
Possível	5.286	11.327	3.193	2.573
Remoto	225	134	-	-
<b>Total</b>	<b>12.696</b>	<b>11.810</b>	<b>3.193</b>	<b>2.573</b>

(\*) A Entidade contabilizou a contingência tributária relativas a PIS e COFINS sobre as contribuições destinadas ao custeio de suas despesas operacionais por entender se tratar de uma obrigação legal, apesar desta ser classificada como risco de perda possível na avaliação de seus assessores legais. Cabe destacar que este saldo de provisão para ações judiciais possui uma contrapartida de igual valor no ativo, por conta dos valores depositados judicialmente.

## 9. Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas em 31 de dezembro de 2023 foram constituídas com base em cálculos atuariais executados pela empresa independente Willis Towers Watson, de acordo com seu parecer datado de 06 de março de 2024. As reservas matemáticas em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 são compostas da seguinte forma:

Consolidado	2023	Constituição (Restituição)	2022
<b>Patrimônio Social</b>	<b>4.102.390</b>	<b>528.665</b>	<b>3.573.725</b>
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>4.095.947</b>	<b>526.360</b>	<b>3.569.587</b>
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>4.093.193</b>	<b>272.325</b>	<b>3.820.868</b>
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>2.712.255</b>	<b>(151.097)</b>	<b>2.863.352</b>
Contribuição Definida	384.453	18.376	366.077
Saldo de Contas dos Assistidos	384.453	18.376	366.077
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	2.327.802	(169.473)	2.497.275
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	2.090.288	(167.539)	2.257.827
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	237.514	(1.934)	239.448
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>1.380.938</b>	<b>176.343</b>	<b>1.204.595</b>
Contribuição Definida	1.299.485	190.811	1.108.674
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	382.367	68.516	313.851
Saldo de Contas - Parcela Participantes	917.118	122.295	794.823
Benefício Def. Estrut. Regime de Capitalização Programado	67.953	(13.784)	81.737
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	67.953	(13.784)	81.737
Benefício Def. Estrut. Regime Capitalização Não Programado	13.500	(684)	14.184
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	13.500	(684)	14.184
<b>(-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>-</b>	<b>247.079</b>	<b>(247.079)</b>
(-) Equacionado de Déficit a Integralizar	-	247.079	(247.079)
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>2.754</b>	<b>254.035</b>	<b>(251.281)</b>
<b>Resultados Realizados</b>	<b>2.754</b>	<b>254.035</b>	<b>(251.281)</b>
Reserva de Contingência	2.754	2.754	-
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	251.281	(251.281)
<b>Fundos</b>	<b>6.443</b>	<b>2.305</b>	<b>4.138</b>
<b>Fundos Previdências</b>	<b>1.442</b>	<b>289</b>	<b>1.153</b>
Reversão de saldo por exigência regulamentar	1.442	289	1.153
<b>Fundos Administrativos</b>	<b>3.321</b>	<b>1.728</b>	<b>1.593</b>
<b>Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>1.680</b>	<b>288</b>	<b>1.392</b>

## 9.1. Provisões matemáticas e métodos atuariais

São determinadas em base atuarial, segundo cálculos do atuário independente contratado pela Fundação e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício quanto às provisões dos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou aos seus beneficiários, sob a forma de planos de renda e pecúlio.

## 9.2. Benefícios concedidos

Correspondem ao valor presente dos benefícios futuros a serem pagos aos participantes já em gozo de benefícios de aposentadorias e pensões.

## 9.3. Benefícios a conceder

Planos de benefício definido - Correspondem ao valor presente dos benefícios futuros (benefícios do plano geração atual - são benefícios ainda não concedidos), líquido das contribuições futuras dos participantes e patrocinadoras (outras contribuições geração atual), sendo ambos avaliados para os participantes ativos que não estão em gozo de benefícios de aposentadoria e pensões.

As premissas atuariais em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram definidas conforme detalhado abaixo:

HIPÓTESES ATUARIAIS E ECONÔMICAS		
PLANO DE BENEFÍCIOS	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IPCA (IBGE)	IPCA (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros	6,00% a.a.	4,89% a.a.
Fator de Capacidade dos Benefícios da Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 - Segregada por sexo	AT-2012 - Segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 - Segregada por sexo	AT-2000 - Segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	Nula	Nula
Idade de Entrada em Aposentadoria	1ª idade de aposentadoria plena	1ª idade de aposentadoria plena
Composição Familiar	93% de casados e mulher 4 anos mais nova que o homem	95% de casados e mulher 5 anos mais nova que o homem
Regime Financeiro e Método Atuarial	Capitalização – VPO	Capitalização – VPO
PLANO DE BENEFÍCIOS IV	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IPCA (IBGE)	IPCA (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros	4,03% a.a.	4,03% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salário	2,0% a.a.	2,0% a.a.
Fator de Capacidade Salários, Benefícios da Entidade e Benefícios do INSS	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 - Desagravada e 25%, Segregada por sexo	AT-2000 - Desagravada e 25%, Segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 Basic - Segregada por sexo	AT-2000 Basic - Segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	3,80% a.a.	3,50% a.a.
Idade de Entrada em Aposentadoria	1ª idade de aposentadoria plena	1ª idade de aposentadoria plena
Composição Familiar	94% de casados e mulher 4 anos mais nova que o homem	95% de casados e mulher 4 anos mais nova que o homem
Regime Financeiro e Método Atuarial	Capitalização – Agregado	Capitalização – Agregado

continua

HIPÓTESES ATUARIAIS E ECONÔMICAS		
PLANO DE BENEFÍCIOS DO GRUPO BMP	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros	5,06% a.a.	4,99% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salário	1,0% a.a.	1,0% a.a.
Fator de Capacidade dos Benefícios da Entidade	98%	98%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 Basic - Segregada por sexo	AT-2012 Basic - Segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 Basic - Segregada por sexo	AT-2000 Basic - Segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Ligth Fraca	Ligth Fraca
Rotatividade	10,0% a.a.	10,0% a.a.
Idade de Entrada em Aposentadoria	1ª idade de aposentadoria normal	1ª idade de aposentadoria normal
Composição Familiar	75% de casados e mulher 4 anos mais nova que o homem	75% de casados e mulher 4 anos mais nova que o homem
Regime Financeiro e Método Atuarial	Crédito Unitário Projetado	Crédito Unitário Projetado

## 10. Provisões Matemáticas a Constituir

### 10.1. Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados

na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

#### 10.1.1. Plano de Benefícios BMP

Considerando que o Plano de Benefícios do Grupo BMP apresenta resultado técnico deficitário, e o valor do ajuste de precificação dos títulos públicos federais mantidos até o vencimento, foi positivo de R\$ 634, o plano apresentou um Equilíbrio Técnico Ajustado deficitário de R\$ 5.525.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado - Plano BMP	Valores em R\$ mil
Resultado Realizado	(6.159)
Déficit Técnico Acumulado	(6.159)
Ajuste de Precificação	634
(+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(5.525)

Detalhamento do ajuste de precificação, conforme quadro abaixo:

Tipo	Quantidade	Vencimento	Taxa de Juros	Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
NTN-B	85	15/05/2045	4,40%	436	402	(34)
NTN-B	70	15/05/2045	4,40%	359	331	(28)
NTN-B	35	15/05/2045	5,84%	151	165	15
NTN-B	56	15/05/2045	5,84%	241	265	23
NTN-B	156	15/05/2035	5,71%	674	710	36
NTN-B	791	15/05/2035	4,17%	3.872	3.601	(271)
NTN-B	30	15/05/2035	5,72%	130	137	7
NTN-B	525	15/08/2030	4,15%	2.475	2.360	(115)
NTN-B	36	15/08/2030	5,55%	158	162	4
NTN-B	252	15/08/2040	5,72%	1.111	1.188	78
NTN-B	30	15/08/2040	5,74%	132	141	9
NTN-B	55	15/08/2050	5,88%	240	267	27
NTN-B	1037	15/08/2050	5,88%	4.070	4.529	459
NTN-B	40	15/05/2055	5,89%	172	193	21
NTN-B	577	15/05/2055	5,88%	2.484	2.790	307
NTN-B	65	15/05/2055	4,51%	341	314	(27)
NTN-B	30	15/08/2028	5,53%	131	133	2
NTN-B	73	15/08/2028	5,53%	318	324	6
NTN-B	385	15/08/2032	5,66%	1.685	1.750	66
NTN-B	202	15/05/2033	5,88%	860	910	50
<b>Total do Ajuste de Precificação</b>				<b>20.038</b>	<b>20.672</b>	<b>634</b>

### 10.1.2. Plano de Benefícios

Tendo o Plano de Benefícios apurado equilíbrio técnico superavitário de R\$ 8.080 e o ajuste precificação negativo em R\$ (8.080), não há demonstração do equilíbrio técnico ajustado em 31 de dezembro de 2023.

Tipo	Quantidade	Vencimento	Taxa de Juros	Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
NTN-B	2237	15/05/2055	4,71%	11.750	9.468	(2.282)
NTN-B	1395	15/05/2055	4,74%	7.192	5.904	(1.288)
NTN-B	706	15/05/2055	5,72%	3.597	2.988	(609)
NTN-B	1590	15/08/2030	5,32%	7.268	6.808	(460)
NTN-B	793	15/08/2028	5,88%	3.561	3.392	(169)
NTN-B	1084	15/08/2040	5,84%	4.772	4.647	(125)
NTN-B	2423	15/08/2032	4,63%	10.557	10.375	(182)
NTN-B	2177	15/08/2032	5,70%	9.433	9.321	(112)
NTN-B	163	15/05/2045	4,73%	699	689	(9)
NTN-B	671	15/08/2030	5,90%	2.917	2.873	(44)
NTN-B	513	15/08/2028	5,81%	2.219	2.194	(25)
NTN-B	142	15/05/2035	4,51%	607	600	(8)
NTN-B	5026	15/05/2035	5,66%	21.429	21.229	(200)
NTN-B	2789	15/08/2030	5,73%	12.239	11.942	(298)
NTN-B	4691	15/08/2028	5,89%	20.381	20.065	(315)
NTN-B	6901	15/08/2028	5,78%	30.286	29.519	(767)
NTN-B	4616	15/08/2040	5,89%	20.468	19.789	(678)
NTN-B	4669	15/08/2040	5,71%	20.467	20.016	(450)
NTN-B	1870	15/05/2033	5,52%	7.952	7.894	(59)
<b>Total do Ajuste de Precificação</b>				<b>197.793</b>	<b>189.714</b>	<b>(8.080)</b>

## 10.2. Limite de Equacionamento de Déficit

### 10.2.1. Plano de Benefícios BMP

De acordo com o art. 29 da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente se o déficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula: Limite de Déficit Técnico Acumulado =  $1\% \times (\text{duração do passivo do plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$ .

A duração do passivo corresponde à média ponderada dos fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano trazidos a valor presente pela taxa atuarial e que reflete o nível de maturidade do plano. Adotando a metodologia definida pela PREVIC na Resolução PREVIC nº 23 de 14 de agosto de 2023, a duração do passivo do Plano de Benefícios do Grupo BMP é de 10,7485 anos (129 meses).

Plano	Duração	Limite pela fórmula%	Provisões Matemáticas	Limite do Déficit
Plano de Benefícios BMP	10,749	$1\% \times (10,7485 - 4) = 6,7485\%$	117.415	7.924

Tendo em vista que o Equilíbrio Técnico Ajustado é inferior ao Limite do Déficit de 6,7485% das provisões matemáticas estruturadas na modalidade de benefício definido, não há necessidade de equacionamento desse déficit técnico acumulado em 2024.

Plano Grupo BMP	Valores em R\$mil
Equilíbrio Técnico Ajustado	(5.525)
Limite do Déficit	7.924
Parcela do Déficit superior ao limite (Déficit a Equacionar 2024)	-

### 10.2.2. Plano de Benefícios

Em 31 de dezembro de 2021 a patrocinadora ArcelorMittal Brasil S.A. firmou um “Instrumento Particular de Confissão de Dívida e Constituição de Garantia Real” para o equacionamento do déficit do Plano de Benefícios. Em 31 de dezembro de 2023, foi apurado Equilíbrio Técnico Ajustado positivo, logo não haverá necessidade de realização do plano de equacionamento do déficit de 31 de dezembro de 2022 em 2024, adiado em função da Entidade ter aplicado o uso da Resolução CNPC/MPS nº 58 de novembro de 2023. O resultado passou de um déficit técnico de R\$ 246.763 em 31 de dezembro de 2022 para um superavit técnico de R\$ 8.080 em 31 de dezembro de 2023.

De acordo com o art. 15 da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor: Limite da Reserva de Contingência =  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$ .

A duração do passivo corresponde à média ponderada dos fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano trazidos a valor presente pela taxa atuarial e que reflete o nível de maturidade do plano. Adotando a metodologia definida pela PREVIC na Resolução PREVIC nº 23 de 14 de agosto de 2023, a duração do passivo do Plano de Benefícios é de 9,2372 anos (111 meses).

Planos	Duração	Limite pela fórmula%	Provisões Matemáticas	Limite da Reserva de Contingência
Plano de Benefícios	9,237	10% + 1% x (9,2372) = 19,2372%	2.270.333	436.749

O limite calculado da reserva de contingência é de R\$ 436.749, valor superior ao equilíbrio técnico apurado. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2023 todo o valor do Superavit Técnico Acumulado de R\$ 8.080 fica registrado em Reserva de Contingência.

## 11. Equilíbrio Técnico

O Equilíbrio técnico representa o excedente ou necessidade patrimonial em relação aos compromissos totais dos planos de benefícios. De acordo com o art. 15º da Resolução CNPC nº 30/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{provisão matemática}$ , o que for menor, para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos. Após a constituição da reserva de contingência, os recursos excedentes serão empregados na constituição da reserva especial para a revisão do plano de benefícios essa somente será base de estudo para destinação após manutenção dessa reserva por 3 (três) anos consecutivos.

Os saldos do equilíbrio técnico no consolidado apresentam-se como segue:

Equilíbrio Técnico	Plano de Benefícios		Plano IV		Plano BMP		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Superavit Técnico</b>	<b>8.080</b>	-	<b>834</b>	<b>1.066</b>	-	-	<b>8.914</b>	<b>1.066</b>
Reserva de Contingência	8.080	-	834	1.066	-	-	8.914	1.066
Reserva para Revisão de Plano	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Déficit Técnico</b>	-	<b>(246.763)</b>	-	-	<b>(6.159)</b>	<b>(5.584)</b>	<b>(6.159)</b>	<b>(252.347)</b>
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>8.080</b>	<b>(246.763)</b>	<b>834</b>	<b>1.066</b>	<b>(6.159)</b>	<b>(5.584)</b>	<b>2.754</b>	<b>(251.281)</b>

## 12. Fundos

### 12.1. Fundos Previdenciais

#### Revisão de Plano – Antigos Planos I e II

Em junho de 2016, devido ao processo de incorporação dos Planos de Benefícios I e II pelo Plano de Benefícios III, houve a necessidade de uma avaliação atuarial resultando em superávit de R\$ 37,3 milhões do Plano I e R\$ 1,8 milhão do Plano II, os quais foram distribuídos aos participantes assistidos dos respectivos planos em agosto de 2016, o saldo remanescente referente aos participantes ainda ativos dos respectivos planos foi realocado para ao conta de Benefícios a conceder (Saldo de Contas - Parcela Participantes), com base no artigo 117 do regulamento vigente do Plano de Benefícios, para ser distribuído no momento da aposentadoria dos mesmos. Em 2023 o montante que corresponde a essa finalidade é de R\$ 92 (R\$ 80 em 2022).

## Revisão de Saldo por Exigência Regulamentar – Plano de Benefícios V

Constituído por sobras não resgatáveis do saldo da Conta de Patrocinadora, com base no artigo 109 do Regulamento vigente do Plano de Benefícios V. A utilização deste fundo deve estar prevista no plano de custeio anual aprovado pelo Conselho Deliberativo da FUNSSEST e fundamentado em parecer do Atuário. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo deste fundo totaliza R\$ 1.441 (R\$ 1.152 em 2022).

## Revisão de Saldo por Exigência Regulamentar – Plano Grupo BMP

Constituído por sobras não resgatáveis do saldo da Conta de Patrocinadora, com base no artigo 60 do Regulamento vigente do Plano Grupo BMP. A utilização deste fundo deve estar prevista no plano de custeio anual aprovado pelo Conselho Deliberativo da FUNSSEST e fundamentado em parecer do Atuário. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo deste fundo totaliza R\$ 1 (R\$ 1 em 2022).

Fundos Previdenciário	Plano BMP		Plano V		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Reversão de saldo por exigência regulamentar	1	1	1.441	1.152	1.442	1.153

## 12.2. Fundos Administrativos

O Fundo Administrativo tem por finalidade garantir o pagamento das despesas relativas à manutenção da estrutura administrativa da Fundação. É constituído ou revertido a partir do resultado obtido entre as entradas de receitas e saídas de despesas da gestão administrativa.

De acordo com o parágrafo único do art. 182 da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, ao final de cada mês, a Entidade deve registrar nas contas “Participação no Plano de Gestão Administrativa”, no Ativo, e “Participação no Fundo Administrativo do PGA”, no Passivo, a parcela equivalente à participação do plano de benefícios previdenciários no fundo administrativo registrado no PGA.

A participação por plano de benefícios previdencial no Fundo Administrativo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é conforme segue:

Fundo Administrativo		
Participação no Fundo Administrativa - PGA	2023	2022
Plano de Benefícios	1.361	383
Plano de Benefícios IV	995	637
Plano de Benefícios V	89	203
Plano de Benefícios VI	518	129
Plano Grupo BMP	358	241
<b>Total</b>	<b>3.321</b>	<b>1.593</b>

## 12.3. Fundos para Garantia das Operações com Participantes

Destina-se à garantia de cobertura do saldo devedor de empréstimos em caso de morte de participantes e assistidos. Além do fundo a FUNSSEST conta com a seguradora Icatu para cobertura dos sinistros dos empréstimos conforme mencionados na nota 5.3.

A composição do Fundo dos Investimentos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é conforme segue:

<b>Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Plano de Benefícios	173	146
Plano de Benefícios IV	1.236	1.009
Plano de Benefícios V	4	2
Plano de Benefícios VI	267	235
<b>Total</b>	<b>1.680</b>	<b>1.392</b>

### 13. Resultado das Operações Administrativas

Em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios. O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas da gestão previdencial, investimentos, gestão assistencial e pelo resultado líquido dos investimentos e tem por objetivo a cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pela FUNSSEST na administração dos planos de benefícios na forma dos respectivos regulamentos.

#### 13.1. Receitas Administrativas

As receitas administrativas proveniente de reembolso dos patrocinadores têm o objetivo de cobrir as despesas atribuídas à gestão administrativa, incluindo despesas com o quadro de funcionários da Fundação.

<b>Receitas Administrativa</b>		
<b>Descrição</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Gestão Previdencial</b>	<b>7.766</b>	<b>7.758</b>
Contribuição Patrocinadora	191	190
Reembolso Patrocinadora	7.575	7.568
<b>Investimentos</b>	<b>1.308</b>	<b>944</b>
Custeio Administrativo	1.308	944
<b>Gestão Assistencial</b>	<b>105</b>	<b>7</b>
Reembolso Planos Assistenciais	105	7
<b>Diretas</b>	<b>2.285</b>	<b>463</b>
Outras	2.285	463
<b>Total</b>	<b>11.464</b>	<b>9.172</b>

#### 13.2. Despesas Administrativas

As despesas administrativas atribuídas à gestão previdencial são custeadas integralmente pelo patrocinador, já as despesas atribuídas à gestão assistencial são reembolsadas pelo plano de assistência à saúde.

Despesas Administrativa		
Descrição	2023	2022
<b>Gestão Previdencial</b>	<b>(9.996)</b>	<b>(8.601)</b>
Pessoal e Encargos	(3.659)	(3.535)
Treinamentos/Congressos e Seminários	(88)	(21)
Viagens e Estadias	(17)	(1)
Serviços de Terceiros	(4.976)	(4.484)
Despesas Gerais	(913)	(257)
Depreciações	(8)	-
Tributos	(335)	(303)
<b>Gestão Assistencial</b>	<b>(104)</b>	<b>(8)</b>
Serviços de Terceiros	(104)	(8)
<b>Outras Despesas</b>	<b>-</b>	<b>(644)</b>
<b>Contingências Administrativas</b>	<b>(620)</b>	<b>(462)</b>
Tributária	(620)	(462)
<b>Total</b>	<b>(10.720)</b>	<b>(9.715)</b>

### 13.3. Constituição de Fundo Administrativo

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

Fundo Administrativo	2023	2022
(+) Custeio Administrativo Gestão Previdencial	7.766	7.758
(+) Custeio Administrativo dos Investimentos	1.308	944
(+) Reembolso da Gestão Assistencial	105	7
(+) Receitas Diretas	2.285	463
(-) Despesas da Administração Gestão Previdencial	(9.996)	(8.601)
(-) Despesas da Administração Assistencial	(104)	(8)
(-) Outras Despesas	-	(644)
<b>(=) Sobras do Custeio Administrativo</b>	<b>1.363</b>	<b>(81)</b>
(+/-) Contingências Administrativas	(620)	(462)
(+/-) Resultado dos Investimentos Administrativos	985	586
<b>(=) Constituição(Reversão) do Fundo Administrativo</b>	<b>1.728</b>	<b>43</b>

## 14. Consolidação das Demonstrações Financeiras

A consolidação é realizada utilizando balancete auxiliar, eliminando os valores da participação do fundo administrativo nos planos previdenciais, superávit e déficit técnico. A FUNSSEST ao efetuar a consolidação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, eliminou as seguintes operações que apresentavam reflexo.

DESCRIÇÃO	2023	2022
<b>ATIVO</b>	<b>3.322</b>	<b>1.593</b>
Gestão Administrativa	3.322	1.593
Participação no Plano de Gestão Administrativa	3.322	1.593
<b>PASSIVO</b>	<b>(3.322)</b>	<b>(1.593)</b>
Patrimônio Social	(3.322)	(1.593)
Equilíbrio Técnico	-	-
Superávit Técnico Acumulado	6.159	1.066
(-) Déficit Técnico Acumulado	(6.159)	(1.066)
Fundos	(3.322)	(1.593)
Fundos Administrativos	(3.322)	(1.593)
Participação no Fundo Administrativa PGA	(3.322)	(1.593)

## 15. Eventos Subsequentes

### 15.1. Precatórios

Em 15 de janeiro de 2024 a União realizou depósito, em conta judicial, do valor devido à FUNSSEST, no montante de R\$22.698, conforme termos dos autos do Processo nº 5003215-95.2022.4.02.9388 (Processo originário nº 0145892-43.2015.4.02.5101/JFRJ), dando quitação ao processo da OFND. A Fundação emitiu procuração nomeando o advogado da ABRAPP como seu procurador para realizar o levantamento da quantia a qual é credora. O montante será debitado na conta corrente do Plano de Benefícios, inscrito no CNPJ 48.306.985/0001-04 e CNPB 1998.0028-29.

### 15.2. PAF - Programa Anual de Fiscalização e Monitoramento

Em 06 de fevereiro de 2024 a FUNSSEST recebeu ofício da PREVIC comunicando que em cumprimento ao PAF - Programa Anual de Fiscalização e Monitoramento de 2024 da PREVIC, a Entidade será submetida ao procedimento fiscal de supervisão periódica, que tem como foco a avaliação da Governança da Fundação,

especialmente em relação à sua estrutura e dinâmica organizacional, bem como à gestão baseada em riscos. As atividades de fiscalização foram iniciadas em 19 de fevereiro de 2024 e estão programadas para serem concluídas em 31 de outubro de 2024.

## 16. Gestão Assistencial

A FUNSSEST apresenta separadamente o conjunto completo de demonstrações contábeis dos planos de assistência à saúde para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS. Nos demonstrativos contábeis consolidados, elaborados em conformidade com os normativos do CNPC e PREVIC, são apresentados apenas os saldos totais do ativo, passivo e movimentos patrimoniais ocorridos no plano assistencial. Deste modo apresentaremos apenas o balanço patrimonial desses planos, sendo todas as demais informações em formato analítico apresentadas nos demonstrativos assistenciais elaborados em conformidade com as normas da ANS.

## Balanço Patrimonial dos Planos de Assistência à Saúde em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais - R\$)

<b>ATIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b> .....	<b>56.986</b>	<b>52.248</b>	<b>PASSIVO CIRCULANTE</b> .....	<b>25.889</b>	<b>26.580</b>
<b>Disponível</b> .....	<b>86</b>	<b>196</b>	<b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b> .....	<b>25.807</b>	<b>26.551</b>
<b>Realizável</b> .....	<b>56.900</b>	<b>52.052</b>	Provisão de Insuficiência de Contraprestações.....	6.507	8.863
<b>Aplicações Financeiras</b> .....	<b>54.355</b>	<b>50.053</b>	Provisão de Eventos a Liquidar para SUS .....	14	7
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas .....	30.806	23.787	Provisão de Eventos a Liquidar para Outros Prestadores .....	9.719	8.512
Aplicações Livres.....	23.549	26.266	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA.....	9.552	9.160
<b>Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde</b> .....	<b>2.545</b>	<b>1.999</b>	Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA SUS .....	15	9
Contraprestação Pecuniária a Receber .....	2.454	1.966	<b>Débitos de Operações de Assistência à Saúde</b> .....	<b>33</b>	<b>28</b>
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde .....	91	33	Contraprestações a Restituir.....	33	27
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>6.146</b>	<b>5.619</b>	Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à saúde .....	-	1
<b>Realizável a Longo Prazo</b> .....	<b>6.146</b>	<b>5.619</b>	<b>Débitos Diversos</b> .....	<b>49</b>	<b>1</b>
Depósitos Judiciais e Fiscais .....	6.146	5.619	<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>6.097</b>	<b>5.623</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b> .....	<b>63.132</b>	<b>57.867</b>	<b>Provisões</b> .....	<b>6.097</b>	<b>5.623</b>
			Provisões para Ações Judiciais .....	6.097	5.623
			<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b> .....	<b>31.146</b>	<b>25.664</b>
			Reservas de Retenção de Superávits.....	25.664	35.473
			Superávit/(Déficit) Acumulados ou Resultado.....	5.482	(9.809)
			<b>TOTAL DO PASSIVO</b> .....	<b>63.132</b>	<b>57.867</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## 17. Aprovação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para divulgação pelo Conselho Deliberativo da FUNSSEST em 28 de março de 2023.

### DIRETORIA

**Paulo Henrique Wanick Mattos**  
Diretor Presidente

**Alexandre Augusto Silva Barcelos**  
Diretor Financeiro

**Rodrigo de Oliveira Gama**  
Diretor de Segurança

**Carlos Renato dos Santos da Penha**  
Diretor Executivo

### RESPONSÁVEL TÉCNICO

**Roberta Araújo dos Santos**  
CRC GO-012826/O-0 S ES - Contadora

# Relatório Contábil

# Planos de

# Assistência à Saúde

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Conselheiros, Diretores, Patrocinadoras e Participantes da  
**Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST**  
Serra - ES

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras dos planos de assistência à saúde da Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST (“Entidade”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira dos planos de assistência à saúde da Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil - FUNSSEST em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para

o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser

decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nos-

so relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras,

inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de março de 2024.

**ERNST & YOUNG**

*Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-034519/O*

**Eduardo Wellichen**

*Contador CRC SP-184050/O*

## BALANÇO PATRIMONIAL DOS PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 e de 2022

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	NOTA	2023	2022
<b>ATIVO CIRCULANTE</b> .....		<b>56.986</b>	<b>52.248</b>
Disponível .....		86	196
Realizável .....		56.900	52.052
<b>Aplicações Financeiras</b> .....	<b>5</b>	<b>54.355</b>	<b>50.053</b>
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas .....		30.806	23.787
Aplicações Livres.....		23.549	26.266
<b>Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde</b> .....	<b>6</b>	<b>2.545</b>	<b>1.999</b>
Contraprestação Pecuniária a Receber.....		2.454	1.966
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde .....		91	33
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b> .....		<b>6.146</b>	<b>5.619</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b> .....		<b>6.146</b>	<b>5.619</b>
Depósitos Judiciais e Fiscais .....	<b>8</b>	6.146	5.619
<b>TOTAL DO ATIVO</b> .....		<b>63.132</b>	<b>57.867</b>

PASSIVO	NOTA	2023	2022
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b> .....		<b>25.889</b>	<b>26.580</b>
<b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b> .....	<b>7</b>	<b>25.807</b>	<b>26.551</b>
Provisão de Insuficiência de Contraprestações.....		6.507	8.863
Provisão de Eventos a Liquidar para SUS .....		14	7
Provisão de Eventos a Liquidar para Outros Prestadores .....		9.719	8.512
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA .....		9.552	9.160
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA SUS .....		15	9
<b>Débitos de Operações de Assistência à Saúde</b> .....		<b>33</b>	<b>28</b>
Contraprestações a Restituir.....		33	27
Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à saúde .....		-	1
<b>Débitos Diversos</b> .....		<b>49</b>	<b>1</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b> .....		<b>6.097</b>	<b>5.623</b>
<b>Provisões</b> .....		<b>6.097</b>	<b>5.623</b>
Provisões para Ações Judiciais .....	<b>8</b>	6.097	5.623
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b> .....	<b>9</b>	<b>31.146</b>	<b>25.664</b>
Reservas de Retenção de Superávits .....		25.664	35.473
Superávit/(Déficit) Acumulados ou Resultado.....		5.482	(9.809)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b> .....		<b>63.132</b>	<b>57.867</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	NOTA	2023	2022
<b>Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde .....</b>		<b>92.394</b>	<b>74.516</b>
<b>Receitas com Operações de Assistência à Saúde.....</b>		<b>92.394</b>	<b>74.516</b>
Contraprestações Líquidas.....	11	90.038	80.425
Varição das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde .....		2.356	(5.909)
<b>Eventos Indenizáveis Líquidos.....</b>		<b>(95.947)</b>	<b>(92.079)</b>
Eventos Conhecidos ou Avisados.....	11	(95.549)	(91.032)
Varição da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados .....		(398)	(1.047)
<b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE .....</b>		<b>(3.553)</b>	<b>(17.563)</b>
<b>Outras Receitas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde.....</b>	11	<b>2.959</b>	<b>2.932</b>
<b>Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde .....</b>		<b>74</b>	<b>(641)</b>
Provisão para Perda sobre Crédito .....		74	(641)
<b>RESULTADO BRUTO .....</b>		<b>(520)</b>	<b>(15.272)</b>
Despesas Administrativas .....	12	(772)	(700)
<b>Resultado Financeiro Líquido .....</b>		<b>6.774</b>	<b>6.163</b>
Receitas Financeiras.....	11	6.847	6.347
Despesas Financeiras.....		(73)	(184)
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES .....</b>		<b>5.482</b>	<b>(9.809)</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO.....</b>		<b>5.482</b>	<b>(9.809)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022
<b>Superávit/(Déficit) do exercício .....</b>	<b>5.482</b>	<b>(9.809)</b>
Outros resultados abrangentes .....	-	-
<b>Resultado abrangente total.....</b>	<b>5.482</b>	<b>(9.809)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL DOS PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	Reserva de Lucros/ Sobras/ Retenções	Superávit/(Déficits) do Exercício	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b> .....	<b>35.473</b>	-	<b>35.473</b>
Déficit do exercício.....	-	(9.809)	(9.809)
Absorção de reservas.....	(9.809)	9.809	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b> .....	<b>25.664</b>	-	<b>25.664</b>
Superávit do exercício.....		5.482	5.482
Absorção de reservas.....	5.482	(5.482)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b> .....	<b>31.146</b>	-	<b>31.146</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	2023	2022
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
(+) Recebimento de Plano Saúde.....	88.686	86.729
(+) Resgate de Aplicações Financeiras .....	103.359	98.350
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras .....	3.686	3.387
(+) Outros Recebimentos Operacionais .....	-	-
(-) Pagamentos à Fornecedores / Prestadores de Serviço de Saúde .....	(97.649)	(93.640)
(-) Pagamentos de Serviços Terceiros .....	(129)	(136)
(-) Pagamentos de Tributos .....	-	(12)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias) .....	(772)	(370)
(-) Aplicações Financeiras.....	(97.244)	(94.254)
(-) Outros Pagamentos Operacionais .....	(47)	(129)
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b> .....	<b>(110)</b>	<b>(75)</b>
<b>VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b> .....	<b>(110)</b>	<b>(75)</b>
Caixa - Saldo Inicial .....	196	271
Caixa - Saldo Final.....	86	196
Ativos Livres no Início do Período.....	26.266	35.821
Ativos Livres no Final do Período .....	23.549	26.266
<b>REDUÇÃO NAS APLICAÇÕES FINANCEIRA - RECURSOS LIVRES</b> .....	<b>(2.716)</b>	<b>(9.555)</b>
<b>Conciliação entre o déficit do exercício e o fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>		
Déficit do exercício.....	5.482	(9.809)
Despesas que não afetam o caixa .....	(1.558)	7.983
Aumento/redução de ativos e passivos.....	(4.034)	1.751
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b> .....	<b>(110)</b>	<b>(75)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Em milhares de reais - R\$.

## 1. Contexto Operacional

A Fundação de Seguridade Social da Arcelor-Mittal Brasil - FUNSSEST, doravante referida como “FUNSSEST”, “Fundação” ou “Entidade”, é uma entidade fechada de previdência complementar com sede na Avenida Brigadeiro Eduardo Gomes, 526, Serra - ES, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado distinta de suas patrocinadoras, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira, patrocinada pelas empresas ArcelorMittal Brasil S.A., ArcelorMittal Planos Comercial Ltda., ArcelorMittal Sistemas S.A., ArcelorMittal Pecém S.A. e a própria Fundação. Contendo dentre seus planos de benefícios, os planos de assistência à saúde, no qual se classificam como autogestão, por ter a responsabilidade compartilhada com

seus 26.305 beneficiários em 2023 (26.725 em 2022). Por ser uma entidade de autogestão na área de saúde suplementar sobre o número de registro ANS nº 33080-9, a Fundação não visa lucro, tendo o seu rendimento reaplicado, melhorando assim o bem-estar social dos seus beneficiários.

A FUNSSEST é regida pela Lei nº 6.435, de 15 de julho de 1977, regulamentada pelo Decreto-Lei nº 81.240, de 20 de janeiro de 1978 e pela Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001.

Em 31 de dezembro de 2023, a Entidade conta com 26.305 beneficiários nos planos assistenciais (26.725 em 2022), compostos da seguinte forma:

Plano	Tipo de Plano	Registro ANS	2023	2022
Participativo Titular	Saúde	459599/09-8	3.640	3.823
Participativo Agregado	Saúde	459597/09-1	1.962	2.124
Cobertura Suplementar	Saúde	460134/09-3	13.108	13.648
Odontoplus	Odontológico	436665/01-9	4.749	5.004
Funssest Agregado Familiar	Saúde + Odontológico	486118/20-3	438	321
Funssest Familia	Saúde + Odontológico	486117/20-5	430	355
Funssest Odonto	Odontológico	486242/20-2	221	155
Funssest Suplementar	Saúde + Odontológico	486119/20-1	1.726	1.266
Mais Saúde Funssest	Saúde + Odontológico	489554/21-1	31	29
<b>TOTAL</b>			<b>26.305</b>	<b>26.725</b>

Todos os planos de saúde e odontológico, administrados pela FUNSSEST, são devidamente registrados na Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

A Entidade está subordinada às diretrizes e normas da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, à qual compete regulamentar, acompanhar e fiscalizar as atividades das operadoras de planos privados de assistência à saúde, inclusive políticas de comercialização de planos de saúde e de reajustes de preços e normas financeiras e contábeis, assim como o Estatuto Social da Entidade e os regulamentos dos planos que administra.

A FUNSSEST realizou junto a ANS, o registro de quatro novos planos, quais sejam: Funssest Agregado Familiar, Funssest Família, Funssest Odonto e Funssest Suplementar. Estes planos foram criados com os seguintes objetivos: 1) Unificar os produtos saúde e odontológico; 2) Adequar a rede credenciada à área de abrangência (Grande Vitória), e 3) Alterar o fator moderador de Franquia para “Co-participação”. Em consonância com os objetivos acima traçados, a Entidade deu início ao processo de migração dos beneficiários inscritos nos planos antigos para os novos planos, essa migração está em andamento e deverá ser concluída após a implementação do novo sistema operacional da FUNSSEST. O Plano Mais Saúde Funssest foi criado para atender exclusivamente os funcionários da FUNSSEST e seus dependentes, cuja migração dos participantes foi concluída em junho de 2022.

## 2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, que compreendem o plano de contas padrão instituído pela ANS, por meio da Resolução Normativa nº 528, de 29 de abril de 2022, bem como os pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aspectos relacionados à Lei nº 11.638/07 que forem aplicáveis.

## 3. Principais Práticas Contábeis

As práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de maneira consistente em todos os períodos apresentados nas demonstrações financeiras.

### Ativos Circulantes

São reconhecidos pelos valores de realização, atualizados, quando aplicável, pelos rendimentos auferidos até a data do balanço.

## Aplicações financeiras

Foram classificadas segundo a intenção e finalidade da Fundação na categoria específica de

ativos financeiros ao valor justo com ganhos e perdas reconhecidos no resultado, de acordo com o CPC 46. A classificação depende da natureza e finalidade do ativo que é determinada na data de aquisição conforme modelo de negócio da Entidade. Um ativo financeiro é classificado como mantido para negociação se for adquirido principalmente para ser vendido em curto prazo.

- (i) Ativos financeiros ao valor justo com ganhos e perdas reconhecidos no resultado

Os ativos classificados nessa categoria foram adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados, independentemente do prazo de seu vencimento, observando as condições de mercado e a estratégia adotada para essa carteira.

Após reconhecimento inicial, tanto os custos de transação atribuíveis às aplicações financeiras quanto suas flutuações são reconhecidos no resultado quando incorridos.

- (ii) Hierarquia do valor justo

A Fundação segue a hierarquia de três níveis para a mensuração do valor justo, a qual prioriza as informações quando da mensuração do valor justo, para maximizar o uso de informações observáveis e minimizar o uso de informações não-observáveis.

- **Nível 1** - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2** - São informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.
- **Nível 3** - Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos.

## **Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde**

Os créditos são registrados e mantidos pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, ajustados pelas provisões estimadas para eventuais perdas.

### **Provisões para Perdas Sobre Crédito - PPSC**

É constituída para fazer face às potenciais perdas relativas aos créditos pendentes de recebimento, oriundos dos planos de saúde e odontológico. É constituída em conformidade com a Resolução Normativa nº 528/2022, na qual estabelece que havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 90 dias, a totalidade do crédito desse contrato deverá ser provisionada.

### **Ativo Não Circulante**

São mensurados pelo valor de custo, acrescidos, quando aplicáveis, dos rendimentos e das variações monetárias auferidas.

### **Passivos Circulantes**

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo as provisões constituídas, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos até a data do balanço.

### **Provisões para Ações Judiciais**

São constituídas de acordo com a situação de risco de desembolso financeiro futuro de cada processo, mensurados com base em estimativas dos valores das obrigações. A avaliação desses riscos ocorre trimestralmente e são classificados segundo as probabilidades de ocorrência dentre as alternativas: prováveis, possíveis e ou remotos.

### **Provisões Técnicas**

São valores contabilizados no passivo e que devem refletir as obrigações esperadas decorrentes da operação de planos privados de assistência à saúde, estas provisões devem ser constituídas conforme determina a Resolução Normativa nº 574, de 28 de fevereiro de 2023.

- (i) Provisão para Eventos a Liquidar (PESL) – Para o Sistema Único de Saúde (SUS)

As provisões de ressarcimento ao SUS referem-se às despesas assistenciais incorridas devido ao atendimento de beneficiários do Plano, pelo SUS. Estes valores são registrados contabilmente conforme Avisos de Beneficiários Identificados (ABI), demonstrados no site da ANS.

- (ii) Provisão para Eventos a Liquidar (PESL) – Para Outros Prestadores Assistenciais

Constituída pelo valor integral, cobrado pelo prestador, no mês da notificação da ocorrência da despesa assistencial, para fazer frente aos valores a pagar.

- (iii) Provisão para Insuficiência de Prêmios/Contraprestações - PIC

Provisão constituída quando o valor do prêmio/contraprestação for inferior ao tecnicamente necessário para custeio das despesas diretas da operação de planos.

- (iv) Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA

Constituída com o objetivo de assegurar pagamento aos eventos já ocorridos, mas que ainda não foram avisados à operadora. A FUNSSEST adota metodologia de cálculo previsto na Resolução Normativa ANS nº 574, de 28 de fevereiro de 2023, que determina utilizar o maior resultado entre os seguintes valores:

- a. 8,5% (oito inteiros e cinco décimos por cento) do total das contraprestações nos últimos 12 (doze) meses;
- b. 10% (dez por cento) do total de eventos indenizáveis nos últimos 12 (doze) meses.

- (v) Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados no SUS – PEONA SUS

Provisão também prevista na Resolução Normativa ANS nº 574, de 28 de fevereiro de 2023, que trata dos eventos ocorridos e não avisados

originados na rede pública de saúde, o SUS, decorrentes do uso do sistema público de saúde pelos beneficiários de planos de saúde e que teve sua constituição iniciada em janeiro de 2021. A FUNSSEST adota metodologia de cálculo prevista na referida Resolução.

## 4. Normas e Interpretações Novas e Revisadas

### a. Alterações e revisões das normas

No exercício corrente, a Fundação revisou as alterações de emendas e novas interpretações aos CPCs emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, que entraram em vigor para períodos contábeis iniciados em 1º de janeiro de 2023:

- **CPC 26 (R1) - Divulgação de políticas contábeis** – a alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. A aplicação dessa norma não teve impacto nas demonstrações financeiras da Entidade.
- **CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros** — esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis. A aplicação dessa norma não teve impacto nas demonstrações financeiras da Entidade.

### b. Novos pronunciamentos emitidos e alterações nas normas que não estão em vigor em 31 de dezembro de 2023 e ainda não adotados:

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data

de emissão das demonstrações financeiras da Entidade, estão descritas a seguir. A Entidade pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se aplicável, quando entrarem em vigor.

- **Alteração CPC 26 (R1)** - Apresentação das Demonstrações Financeiras - Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes - As alterações publicadas em janeiro de 2020 afetam apenas a apresentação das demonstrações contábeis para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem: (1) o que se entende por direito de adiar a liquidação; (2) que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras; (3) que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar e (4) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação. Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de *covenants* futuros dentro de doze meses. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Entidade.

## 5. Aplicações Financeiras

Os ativos financeiros são aplicados no mercado financeiro em conformidade com as diretrizes estabelecidas na Política de Investimento. As aplicações estão alocadas em cotas de fundos de investimentos administrados pelos bancos BNP Paribas, Safra e Bradesco.

Os ativos vinculados estão aplicados no fundo HSBC FI Referenciado DI LP Health Care no montante de R\$ 30.806 em dezembro de 2023 (R\$ 23.787 em 2022).

Aplicações Financeiras	2023	2022
Aplicações Vinculadas (i)	30.806	23.787
Aplicações Livres (ii)	23.549	26.266
<b>Total</b>	<b>54.355</b>	<b>50.053</b>

(i) Aplicações Vinculadas a Provisão Técnica:

De acordo com a Resolução Normativa ANS nº 574, de 28 de fevereiro de 2023, a operadora deve manter em contas vinculadas à ANS, aplicações financeiras registradas como ativos garantidores, estes ativos visam lastrear as provisões técnicas, no âmbito do sistema de saúde suplementar.

Abaixo estão demonstradas as garantias financeiras líquidas que, em 31 de dezembro de 2023, apresentaram suficiência de ativos garantidores de R\$ 5.158 (insuficiência de R\$ 2.420 em 2022).

Descrição	2023	2022
<b>Ativos Garantidores</b>	<b>30.806</b>	<b>23.787</b>
Aplicações Vinculadas às Provisões Técnicas	30.806	23.787
<b>Provisões Técnicas</b>	<b>(25.648)</b>	<b>(26.207)</b>
Provisão de Insuficiência de Contraprestações	(6.507)	(8.863)
Provisão de Eventos a Liquidar para o SUS	(14)	(7)
Provisão de Eventos a Liquidar superior a 60 dias	(9.560)	(8.168)
Provisão de Eventos Ocorridos e não Avisados	(9.567)	(9.169)
<b>Garantias Financeiras Líquidas</b>	<b>5.158</b>	<b>(2.420)</b>

(ii) Aplicações Livres:

Os valores não vinculados estão aplicados em fundos de investimentos de renda fixa no montante de R\$ 23.549 em dezembro de 2023 (R\$ 26.266 em 2022). Esses fundos são avaliados pelo valor de mercado pelas quotas divulgadas pelas administradoras e os rendimentos são reconhecidos pela variação dessas quotas. As aplicações financeiras da Fundação, mensurados a valor justo em bases recorrentes, são classificadas na hierarquia do valor justo como nível 2.

A composição das aplicações financeiras distribuídas entre Fundos Exclusivos e Não Exclusivos, sem vencimento, em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é como segue:

Aplicações Financeiras Planos Assistenciais	2023		2022	
	Valor Contábil	Valor a Mercado	Valor Contábil	Valor a Mercado
<b>Fundos de Investimentos de Renda Fixa</b>	<b>54.355</b>	<b>54.355</b>	<b>50.053</b>	<b>50.053</b>
<b>Títulos para negociação - Sem Vencimento</b>	<b>54.355</b>	<b>54.355</b>	<b>50.053</b>	<b>50.053</b>
<b>Fundos Exclusivos:</b>	<b>14.521</b>	<b>14.521</b>	<b>17.657</b>	<b>17.657</b>
BNP Paribas Mont Blanc Fundo de Investimento RF Crédito Privado Previdenciário	14.521	14.521	17.657	17.657
<b>Fundos Não Exclusivos:</b>	<b>39.834</b>	<b>39.834</b>	<b>32.396</b>	<b>32.396</b>
Fundo Safra Capital Mark	9.028	9.028	8.608	8.608
HSBC FI Referenciado DI LP Health Care	30.806	30.806	23.788	23.788

A composição dos investimentos nos Fundos Exclusivos são como segue:

BNP Paribas Mont Blanc Fundo de Investimento RF Crédito Privado Previdenciário

Mont Blanc			2023		2022	
Ativos em Carteira	Emissor	Vencimento	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Letra Financeira	GMACBM E DAYCOVAL	2023	-	-	1.336	1.336
Debêntures	Intervias, Elektro, eletropaulo, CPFG	2023	-	-	1.431	1.431
Debêntures	SABESP	2023	-	-	277	277
Debêntures	Itausa, Sonae e Petrobras	2024	-	-	1.146	1.146
Debêntures	Dasa, Natura, Copoel, eneva, B3 e Aguas Gariroba	2024	1.065	1.065	570	570
Debêntures	Energisa e CEMAT	2025	1.645	1.645	1.813	1.813
Debêntures	Autoban e Coelba	2026	909	909	934	934
Debêntures	Geti	2027	3.647	3.647	3.650	3.650
Debêntures	VERT5	2028	129	129	-	-
Debêntures	CEEE	2029	712	712	680	680
Debêntures	Coelba, Comgas	2031	1.548	1.548	1.616	1.616
Debêntures	AEGEA	2032	65	65	-	-
Debêntures	Holdarag	2036	327	327	336	336
Debêntures	Aestucn	2041	179	179	185	185
Cotas FIDC	ACR FAST FIDC SN1	-	73	73	-	-
Cotas FIDC	FIDC IMPER CCEAR SEN	-	14	14	247	247
Cotas Fundo RF	BNP PARIBAS FIRF DEB	-	456	456	-	-
Cotas Fundo RF	BNP P C FICFIRF CPLP	-	3.752	3.752	3.436	3.436
<b>Total</b>			<b>14.521</b>	<b>14.521</b>	<b>17.657</b>	<b>17.657</b>

## 6. Crédito de Operações com Planos de Assistência à Saúde

Os valores a receber dos planos de saúde e odontológico com posição em 31 de dezembro de 2023 e 2022, são apresentados conforme segue:

CONTRAPRESTAÇÕES EMITIDAS A RECEBER	2023	2022
Contraprestações Emitidas de Assistência à Saúde	6.644	6.207
Contraprestações Emitidas de Assistência Odontológica	397	420
Outros Créditos de Operações com o Plano	91	33
(-) Provisão para Perdas sobre Créditos	(4.587)	(4.661)
<b>Total</b>	<b>2.545</b>	<b>1.999</b>

### Provisão para Perdas sobre Créditos – PPSC

Os créditos vencidos há mais de 90 dias foram provisionados na conta de Provisão para Perdas sobre Créditos - PPSC, conforme definido na Resolução Normativa nº 528, de 29 de abril de 2022, a qual orienta que havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 90 dias, a totalidade do crédito deste contrato deverá ser provisionada.

	2023	2022
A Vencer	2.552	2.134
Vencidos até 30 dias	204	158
Vencidos 31a 60 dias	91	67
Vencidos 61 a 90 dias	56	59
Vencidos há mais de 90 dias	4.230	4.243
(-) Provisão para perda sobre créditos	(4.587)	(4.662)
<b>Total</b>	<b>2.545</b>	<b>1.999</b>

A movimentação da Provisão para Perdas Sobre Créditos – PPSC no exercício de 2023 e 2022 é a seguinte:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>4.020</b>
Adições	988
Baixas	(346)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>4.662</b>
Adições	485
Baixas	(560)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>4.587</b>

## 7. Provisões Técnicas

De acordo com a Resolução Normativa nº 574, de 28 de fevereiro de 2023, em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a FUNSSEST apresentava as seguintes provisões técnicas:

Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	2023	2022
Provisão de Insuficiência de Contraprestações - PIC	6.507	8.863
Provisão de Eventos a Liquidar - PESL SUS	14	7
Provisão de Eventos a Liquidar - PESL Outros Prestadores	9.719	8.512
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA	9.552	9.160
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA SUS	15	9
<b>Total</b>	<b>25.807</b>	<b>26.551</b>

### 7.1. Provisão para Insuficiência de Contraprestações – PIC

Em conformidade com a Resolução Normativa ANS nº 574, de 28 de fevereiro de 2023, a PIC será constituída quando houver insuficiência de contraprestações necessária para cobertura dos eventos a que se destina. A Fundação não possui metodologia própria para cálculo da PIC, e, portanto, utiliza como referência para a determinação do montante a ser provisionado o fator de insuficiência de contraprestações (FIC), constante do Anexo VII da referida Resolução Normativa.

A constituição dessa provisão teve início em janeiro de 2021, conforme previsão legal. Em 31 de dezembro de 2023 o montante contabilizado foi de R\$ 6.507 (R\$ 8.863 em 2022).

## 7.2. Provisão para Eventos a Liquidar – PESL SUS

A provisão de ressarcimento ao SUS é decorrente da utilização da rede pública por beneficiários do Plano de Saúde da FUNSSEST. Em 31 de dezembro de 2022 o montante contabilizado foi de R\$ 14 (R\$ 7 em 2022).

## 7.3. Provisão para Eventos a Liquidar – PESL Outros Prestadores

A provisão de eventos já ocorridos e avisados, mas ainda não pagos, é realizada pelo valor integral informado pelo prestador ou beneficiário no momento da apresentação da cobrança à operadora. Em 31 de dezembro de 2023 o montante contabilizado foi de R\$ 9.719 (R\$ 8.512 em 2022).

Idade dos Saldos PESL	2023	2022
Acima de 60 dias	14	7
<b>PESL SUS</b>	<b>14</b>	<b>7</b>
Até 60 dias	159	344
Acima de 60 dias	9.560	8.168
<b>PESL Outros Prestadores</b>	<b>9.719</b>	<b>8.512</b>
<b>Total</b>	<b>9.733</b>	<b>8.519</b>

## 7.4. Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA e PEONA-SUS

Em 31 de dezembro de 2023, o montante de provisão da PEONA foi de R\$ 9.552 (R\$ 9.160 em 2022). A PEONA-SUS em 31 de dezembro de 2023 totalizou o montante de R\$ 15 (R\$ 9 em 2022). A Fundação ainda não possui uma metodologia atuarial própria para estimar os eventos ocorridos e não avisados, e, portanto, utilizou a metodologia prevista pela ANS para o registro da provisão, vide nota 3.

## 8. Provisão para Ações Judiciais

Risco	Ações cíveis <sup>(a)</sup>		Ações tributárias <sup>(b) (*)</sup>	
	2023	2022	2023	2022
Provável	104	92	-	-
Possível	3.427	3.156	5.993	5.531
Remoto	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.531</b>	<b>3.248</b>	<b>5.993</b>	<b>5.531</b>

(\*) A Entidade contabilizou a contingência tributária relativas a PIS e COFINS sobre as contribuições destinadas ao custeio de suas despesas operacionais, apesar desta ser classificada, na avaliação de seus assessores legais, como risco de perda possível, pois entende se tratar de uma obrigação legal. Cabe destacar que este saldo de provisão para ações judiciais possui uma contrapartida de igual valor no ativo, por conta dos valores depositados judicialmente.

### a. Ações Cíveis

A FUNSSEST é ré em causas cíveis cujo montante questionado em 31 de dezembro de 2023 totaliza R\$ 3.531 (R\$ 3.248 em 2022), dos quais R\$ 104 (R\$ 92 em 2022) foi classificado com prognóstico de perda provável, que equivale a 3% do total das ações cíveis e que se encontram provisionados. Os demais

processos foram classificados pelos assessores jurídicos como risco possível, sendo R\$ 3.427 (R\$ 3.156 em 2022) consistem em questionamentos de participantes dos planos sobre reajustes das mensalidades e questionamentos sobre cobertura dos planos. Esses montantes não se encontram provisionados.

## b. Ações Tributárias

Em dezembro de 2010, a FUNSSEST entrou com Ação Declaratória contra a União Federal, pleiteando que a Entidade não seja compelida a pagar PIS e COFINS sobre as contribuições destinadas ao custeio de suas despesas operacionais, em conformidade com a Lei nº 9.718, de 27 de novembro de 1998. Por meio desta ação, a FUNSSEST passou a recolher o referido tributo por meio de depósito judicial, que ocorreram de janeiro de 2011 a outubro de 2015, quando após novo entendimento da área jurídica da Fundação, foram suspensos e voltaram a ser recolhidos normalmente.

No entanto, em janeiro de 2017, a FUNSSEST ingressou com uma nova ação, dessa vez impetrando Mandado de Segurança contra a União Federal, questionando a legitimidade para a cobrança do PIS e COFINS, em razão das peculiaridades de sua atividade social, retornando então a realizar depósitos judiciais dos referidos tributos.

Atualmente o montante em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 5.993 (R\$ 5.531 em 2022).

A movimentação das provisões e depósitos judiciais é a seguinte:

Contingências	2021	Adição/ (Redução)	Atualização	2022	Adição/ (Redução)	Atualização	2023
Ações Tributárias	5.152	370	-	5.522	520	-	6.042
Ações Cíveis	97	-	-	97	7	-	104
<b>Total Depósito Judicial</b>	<b>5.249</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>5.619</b>	<b>527</b>	<b>-</b>	<b>6.146</b>
Ações Tributárias	5.152	379	-	5.531	462	-	5.993
Ações Cíveis	86	-	6	92	-	12	104
<b>Total Provisão</b>	<b>5.238</b>	<b>379</b>	<b>6</b>	<b>5.623</b>	<b>462</b>	<b>12</b>	<b>6.097</b>

## 9. Patrimônio Social

Composto pela incorporação ou absorção dos superávits e déficits apurados em cada exercício social, o Patrimônio Social é destinado à manutenção do equilíbrio técnico dos Planos, objetivando a cobertura das oscilações de custos e subsídio ao aposentado. A Fundação não distribui qualquer parcela de seu patrimônio a título de lucro ou participação no resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 a Fundação apresentou superávit de R\$ 5.482 (R\$ 9.809 déficit

em 2022), registrando um Patrimônio de R\$ 31.146 (R\$ 25.664 em 2022). A FUNSSEST vem adotando medidas para mitigação dos custos e manutenção dos serviços prestados aos seus beneficiários.

Descrição	2023	2022
<b>Patrimônio Social do Exercício Anterior</b>	<b>25.664</b>	<b>35.473</b>
Superávits/(Déficits) Acumulados	5.482	(9.809)
<b>Patrimônio Social Atual</b>	<b>31.146</b>	<b>25.664</b>

## 10. Capital Regulatório

É o limite mínimo de Patrimônio Social Ajustado que a operadora deve observar, a qualquer tempo, conforme definido na Resolução Normativa ANS, nº 569, de 19 de dezembro de 2022, onde tal valor é definido pelo maior montante entre o Capital Base e o Capital Baseado em Riscos.

### 10.1. Capital Base

É representado por um montante fixo a ser observado a qualquer tempo, em função da modalidade, segmentação e região de comercialização, e é calculado a partir da multiplicação do coeficiente estabelecido de acordo com a região de atuação da operadora (fator 'K'), pelo "capital de referência", ambos previsto no Anexo I da RN 569/2022.

Em dezembro de 2023, o Fator K da Fundação foi de 3,54% e o Capital de Referência divulgado pela ANS foi de R\$ 11.227 (3,54% e R\$ 10.883, respectivamente em 2022). Observando os critérios estabelecidos, o Capital Base da Fundação em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 397 (R\$ 385 em 2022), conforme demonstrado abaixo:

Descrição	2023	2022
Capital de Referência	11.227	10.883
(x) Fator k	3,54%	3,54%
<b>Capital Base</b>	<b>397</b>	<b>385</b>

### 10.2. Margem de Solvência

A Margem de Solvência corresponde ao patrimônio necessário para a Entidade operar o plano no mercado de saúde e representa a manutenção do patrimônio social superior a 20% das contraprestações líquidas dos últimos 12 meses ou 33% da média anual dos eventos indenizáveis líquidos dos últimos 36 meses, dos dois o maior.

De acordo com o artigo 12 da RN 569/2022, a Entidade poderá, até dezembro de 2023, apurar o capital regulatório considerando a Margem de Solvência, após essa data este cálculo será substituído pelo Capital Baseado em Risco, em atendimento a referida Resolução. Em 31 de dezembro de 2023 a Fundação apresenta a composição integral da margem de solvência que corresponde a R\$ 30.913 (R\$ 26.881 em 2022), observando que em 2022 com o escalonamento de 108/120, a margem é de R\$ 24.193, conforme demonstrado abaixo:

Descrição	2023	2022
<b>Patrimônio Social</b>	<b>31.146</b>	<b>25.664</b>
<b>Escalonagem Margem de Solvência</b>	<b>30.913</b>	<b>24.193</b>
<b>Margem de Solvência (maior entre A ou B)</b>	<b>30.913</b>	<b>26.881</b>
<b>A - 20% sobre Contraprestações Líquidas (12 meses)</b>	<b>18.008</b>	<b>16.087</b>
Total das Contraprestações Líquidas dos últimos 12 meses	90.038	80.436
<b>B - 33% sobre Eventos Indenizáveis Líquidos (36 meses)</b>	<b>30.913</b>	<b>26.881</b>
Média anual dos últimos 36 meses dos Eventos Indenizáveis	93.675	81.456
<b>Solvência Apurada</b>	<b>233</b>	<b>1.471</b>

### 10.3. Capital Baseado em Risco

Corresponde as regras de capital que garantem que a Entidade possui patrimônio suficiente para absorver as oscilações dos riscos da operação de plano de saúde, evitando sua insolvência, estabelecendo para este fim os principais riscos envolvidos nas atividades relacionadas à operação de planos de assistência à saúde, quais sejam: o risco de subscrição, o risco de crédito, o risco de mercado, o risco legal e o risco operacional. Em 31 de dezembro de 2023 a FUNSSEST apresenta o seguinte montante de Capital Baseado em Risco R\$ 12.257 (R\$ 10.613 em 2022):

$$CBR = \sqrt{CRS^2 + CRC^2 + CRM^2 + 2 \times (0,5 \times CRS \times CRC + 0,25 \times CRS \times CRM + 0,25 \times CRC \times CRM)} + CRO$$

Descrição	2023	2022
Capita de Risco de Crédito (CRC)	2.719	2.117
Capital de Risco de Subscrição (CRS)	7.186	6.360
Capital de Risco Operacional (CRO)	2.829	2.449
Capital de Risco de Mercado (CRM)	1.581	1.450
<b>Capital Baseado em Risco (CBR)</b>	<b>12.257</b>	<b>10.613</b>

A FUNSSEST está em conformidade com os limites mínimos do Capital Base e solvente conforme Capital Baseado em Risco, estabelecidos pela Resolução Normativa ANS, nº 569, de 19 de dezembro de 2022.

## 11. Receitas de Contraprestações, Eventos Indenizáveis, Receitas Financeiras e Outras Receitas

	2023	2022
<b>CONTRAPRESTAÇÕES EMITIDAS</b>		
Contraprestações Emitidas de Assistência à Saúde	87.005	76.777
Contraprestações Emitidas de Assistência Odontológica	3.033	3.648
Varição das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	2.356	(5.909)
<b>Total</b>	<b>92.394</b>	<b>74.516</b>
<b>EVENTOS INDENIZÁVEIS LÍQUIDOS <sup>(a)</sup></b>		
Eventos Indenizáveis de Assistência à Saúde	(91.542)	(87.162)
Eventos Indenizáveis de Assistência Odontológica	(3.966)	(3.831)
Eventos/Sinistros Conhecidos ou Avisados no SUS	(41)	(39)
<b>Total</b>	<b>(95.549)</b>	<b>(91.032)</b>
<b>RECEITAS FINANCEIRAS</b>		
Receitas Financeiras	6.847	6.347
<b>Total</b>	<b>6.847</b>	<b>6.347</b>
<b>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS <sup>(b)</sup></b>		
Outras Receitas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde	2.540	2.546
Outras Receitas Operacionais com Planos de Assistência Odontológica	419	386
<b>Total</b>	<b>2.959</b>	<b>2.932</b>

a. Eventos Indenizáveis Líquidos correspondem a totalidade da despesa dos planos de saúde e odontológico, líquida da recuperação por glosa e coparticipação. Em 31 de dezembro de 2023 as despesas brutas totalizaram R\$ 100.079 (R\$ 95.250 em 2022), a recuperação de eventos por sua vez totalizou R\$ 4.530 em 2023 (R\$ 4.218 em 2022), conforme demonstrado a seguir:

<b>EVENTOS INDENIZÁVEIS LÍQUIDOS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Eventos Indenizáveis de Assistência à Saúde	(95.698)	(91.038)
(-) Recuperação de Eventos Indenizáveis Saúde	4.156	3.875
Eventos Indenizáveis de Assistência Odontológica	(4.340)	(4.173)
(-) Recuperação de Eventos Indenizáveis Odontológico	374	343
Eventos/Sinistros Conhecidos ou Avisados no SUS	(41)	(39)
<b>Total</b>	<b>(95.549)</b>	<b>(91.032)</b>

b. Receitas provenientes de contribuições de associação aos planos de cobertura suplementar para garantir a permanência do beneficiário quando este se tornar assistido.

## 12. Despesas Administrativas

A composição das despesas administrativas em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é:

<b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Despesas com serviços de terceiros	(140)	(42)
Despesas com expediente	(99)	(129)
Despesas com tributos	(46)	(48)
Despesas judiciais	(484)	(386)
Outras despesas	(3)	(95)
<b>Total</b>	<b>(772)</b>	<b>(700)</b>

Não foram registradas despesas com pessoal próprio, tendo em vista que as atividades desenvolvidas na Fundação são reembolsadas integralmente pelo patrocinador e, portanto, são registrados no Plano de Gestão Administrativo previdenciário.

## 13. Partes Relacionadas

Dentre as partes relacionadas da Fundação estão: (i) os beneficiários responsáveis por custear os planos assistenciais; e (ii) os patrocinadores, com os quais a Fundação possui convênio de adesão para oferecimento dos planos assistenciais para seus empregados e ex-empregados, desde que sejam participantes ativos ou assistidos vinculados a um dos planos previdenciários da FUNSSEST.

## 14. Gerenciamento de Risco

A Entidade está exposta a diversos riscos inerentes à natureza de suas operações relacionadas aos planos de assistência à saúde/odontológica. As atividades correlatas a gestão de risco e controles internos são executadas pela área de controle interno, que atua de forma multi-

disciplinar no controle e acompanhamento das atividades desenvolvidas pela Funssest, a fim de assegurar o cumprimento da legislação e normativas existentes. Dentre os principais fatores de risco que podem afetar as operações de saúde na Entidade, destacam-se:

### a. Risco de Mercado

São definidos como a probabilidade de perdas diretas ou indiretas resultantes das flutuações adversas nos preços de mercado que afetam os valores dos ativos financeiros da Entidade.

### b. Risco de crédito

O risco de crédito está associado à possibilidade do não recebimento de valores faturados aos seus participantes e é atenuado pela cobrança a uma base pulverizada de participantes e pela possibilidade legal de interrupção do atendimento aos beneficiários de planos de saúde após determinado período de inadimplência.

Quanto ao risco associado às suas aplicações financeiras, a gestão é suportada por comitês que atuam, primordialmente, avaliando as condições de mercado e apresentando propostas de apetite ao risco à Governança da Fundação, bem como revendo política de investimentos e práticas de controle.

#### c. Risco de Liquidez

Caracteriza-se pela possibilidade de perda decorrente da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento dos compromissos assumidos nas datas previstas, decorrente de variações nos fluxos de caixa de curto, médio e longo prazos, o que pode ocasionar descasamento entre pagamentos e recebimentos, afetando a capacidade de cumprir com suas obrigações financeiras.

A Entidade monitora o risco de liquidez de forma a encontrar a alocação adequada às necessidades e performance dos planos administrados pela FUNSSEST.

#### d. Risco operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos que ocasionem ou não a interrupção de negócios.

O gerenciamento do risco operacional acompanha a alteração nos cenários de exposição a riscos a que a Entidade está sujeita, refletindo

o ambiente de suas operações e os compromissos com os resultados que a Entidade tem para com os participantes, funcionários, órgãos reguladores e sociedade. A Entidade monitora os riscos operacionais por meio do procedimento de autoavaliação de riscos e controles, atualizado anualmente.

#### e. Risco Legal

O risco legal se configura quando da possibilidade de perdas decorrentes de penalidades ou decisões desfavoráveis em aspectos legais e regulamentares que envolvam os contratos firmados e as obrigações previdenciárias, fiscais, trabalhistas e societárias da Entidade, bem como a ampliação de coberturas obrigatórias no Rol da ANS.

Para assegurar a conformidade em seus processos, a Entidade mantém contínua observação sobre o ambiente regulatório e monitora o cumprimento das obrigações legais emitida pelo órgão regulador de Assistência à Saúde, bem como na sua estrutura de governança, mantemos acompanhamento periódico via matriz de risco.

## 15. Aprovação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para divulgação pelo Conselho Deliberativo da FUNSSEST em 23 de março de 2024.

#### DIRETORIA

**Paulo Henrique Wanick Mattos**  
*Diretor Presidente*

**Rodrigo de Oliveira Gama**  
*Diretor de Seguridade*

**Alexandre Augusto Silva Barcelos**  
*Diretor Financeiro*

**Carlos Renato dos Santos da Penha**  
*Diretor Executivo*

#### RESPONSÁVEL TÉCNICO

**Roberta Araújo dos Santos**  
*CRC GO-012826/O-O SES - Contadora*

**Paulo Henrique Wanick Mattos**  
*Diretor Presidente*

**Rodrigo de Oliveira Gama**  
*Diretor de Seguridade*

**Roberta Araújo dos Santos**  
*CRC GO-012826/O-O SES - Contadora*

**Alexandre Augusto Silva Barcelos**  
*Diretor Financeiro*

**Carlos Renato dos Santos da Penha**  
*Diretor Executivo*

# Deliberações

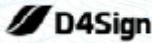


PARECER DO CONSELHO FISCAL  
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA  
OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

O Conselho Fiscal da Funssest – Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil, no uso de suas atribuições, após exame das Demonstrações Contábeis relativas ao exercício de 2023 apoiado ainda no parecer dos auditores independentes da ERNST & YOUNG Auditores Independentes e no parecer atuarial emitido pela empresa Willis Towers Watson, é de opinião que as referidas demonstrações refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira em 31 de dezembro de 2023, que todos os planos estão em equilíbrio financeiro, a exceção dos Plano de Benefícios e Plano de Benefícios do Grupo BMP, que possuem plano de equacionamento de déficit de períodos anteriores, elaborado de acordo com os termos da Resolução CNPC nº 30/2018 e Resolução CNPC nº 58/2023. Para o Plano de Benefícios houve uma redução do déficit equacionado, em função do resultado superavitário apurado no exercício. Em cumprimento ao plano de equacionamento do déficit foram estabelecidas contribuições extraordinárias para ambos os planos. Dessa forma este Conselho aprova as demonstrações e as indica para apreciação do Conselho Deliberativo.

Serra, 25 de março de 2024.

Os signatários reconhecem e concordam com a utilização da assinatura eletrônica, declarando ciência quanto à utilização desse meio e quanto à plena e estrita validade e eficácia deste instrumento.



3 páginas - Datas e horários baseados em Brasília, Brasil  
**Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)**  
Certificado de assinaturas gerado em 28 de March de 2024, 14:32:39



PCF 2023 2292 01

Código do documento 40bd354b-3e00-4d9c-bd45-50eecaa7def9



## Assinaturas



ALESSANDRO LEONARDO NARDOTTO DE MORAIS  
alessandro.morais@arcelormittal.com.br  
Assinou



MARCUS VINICIUS CAETANO LEITE  
marcus.leite@arcelormittal.com  
Assinou



PAULO ROBERTO HORTA PERDIGAO  
prhperdigao@gmail.com  
Assinou

MARCUS VINICIUS CAETANO LEITE

PAULO ROBERTO HORTA PERDIGAO

## Eventos do documento

**27 Mar 2024, 19:21:41**

Documento 40bd354b-3e00-4d9c-bd45-50eecaa7def9 **criado** por W3K TECNOLOGIA LTDA - CONTA SISTEMA (612acc73-24e2-4f78-abca-fc7c0ff475ae). Email:d4sign@w3k.com.br. - DATE\_ATOM: 2024-03-27T19:21:41-03:00

**27 Mar 2024, 19:21:46**

Assinaturas **iniciadas** por W3K TECNOLOGIA LTDA - CONTA SISTEMA (612acc73-24e2-4f78-abca-fc7c0ff475ae). Email: d4sign@w3k.com.br. - DATE\_ATOM: 2024-03-27T19:21:46-03:00

**28 Mar 2024, 07:54:23**

MARCUS VINICIUS CAETANO LEITE **Assinou** - Email: marcus.leite@arcelormittal.com - IP: 191.238.131.225 (191.238.131.225 porta: 26744) - Documento de identificação informado: 017.038.967-77 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T07:54:23-03:00

**28 Mar 2024, 14:31:13**

ALESSANDRO LEONARDO NARDOTTO DE MORAIS **Assinou** - Email: alessandro.morais@arcelormittal.com.br - IP: 189.16.234.13 (189.16.234.13 porta: 60562) - **Geolocalização: -20.2304 -40.257812** - Documento de identificação informado: 416.491.252-91 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T14:31:13-03:00

**28 Mar 2024, 14:32:31**

PAULO ROBERTO HORTA PERDIGAO **Assinou** - Email: prhperdigao@gmail.com - IP: 187.64.144.176 (bb4090b0.virtua.com.br porta: 53590) - **Geolocalização: -20.3503214 -40.2847438** - Documento de identificação informado: Estrangeiro - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE\_ATOM:



3 páginas - Datas e horários baseados em Brasília, Brasil  
**Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)**  
Certificado de assinaturas gerado em 28 de March de 2024, 14:32:39



2024-03-28T14:32:31-03:00

Hash do documento original

(SHA256):620c65aefe9b3c7db3c857b4ba5d188fb2d4eef449ec796a2cb2761c0938bd43  
(SHA512):3159150aa8bf36ef852cb6ac44a422565a465bfff9ff0ce8423d90907fda56fee6ac3759ec890c0a887da3b2d583da0c2b5ed19c07be5db69d4d20fb6aa39a72

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

**Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign**

*Ata da ARCD-230 Reunião Ordinária do CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNSSEST - FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DA ARCELORMITTAL BRASIL – Inscrita no CNPJ sob nº 31.787.625/0001-79*

Aos 26 do mês de Março de 2024, às 15:00, horas na sede da Entidade, reuniram-se virtualmente os membros do Conselho Deliberativo da Fundação de Seguridade Social da ArcelorMittal Brasil – FUNSSEST. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Conselheiro Presidente, Sr. JORGE LUIZ RIBEIRO DE OLIVEIRA que designou a mim, Sr(a) Carlos Renato dos Santos da Penha, – Diretor Executivo da Funssest, para secretariá-los. Na qualidade de convidados participaram da reunião: Roberta Araújo dos Santos (Controller da Funssest), Eduardo Wellichen (auditor da EY) e Danilo Xavier (auditor da EY). Iniciados os trabalhos, o Sr. Presidente informou aos presentes que a reunião objetivava submeter à apreciação e deliberação dos Srs. Conselheiros sobre os seguintes assuntos:

**1) Aprovação das Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 dos Planos Previdenciários e Assistenciais.**

Passando ao primeiro item da Ordem do Dia, o Sr. Presidente passou a palavra aos auditores que para manifestarem opinião quanto aos resultados auditados. Com a palavra, os auditores da EY - Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda, ratificaram os resultados ora aprovados através da Ata da 229ª Reunião Ordinária deste Conselho realizada no dia 23 de Fevereiro de 2024, que aprovou o resultado da Avaliação Atuarial da Entidade relativo ao encerramento do exercício de 2023, definições de premissas e plano de custeio para o ano de 2024 do Plano de Benefícios, Plano de Benefícios IV, Plano de Benefícios V, Plano de Benefícios VI e Plano de Benefícios dos Grupo BMP administrados pela Entidade, constantes do Demonstrativo Atuarial - DA de encerramento do exercício de 2023, elaborado pela empresa Willis Towers Watson e aprovado pela Diretoria Executiva da Entidade, em Reunião Ordinária, datada de 07 de fevereiro de 2024.

Dando sequência, os auditores informaram que as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram devidamente apreciadas considerando os resultados dos Planos Previdenciários e Assistenciais administrados pela Funssest, não havendo nenhum apontamento sobre os resultados apresentados. Concluído o assunto, foi dada a palavra ao diretor presidente que questionou aos auditores sobre a existência de algum ponto de controle a ser criado nos processos da Entidade. Em resposta, os auditores informaram que os controles existentes foram avaliados e estão adequados. Em seguida foi dada a palavra ao diretor financeiro que informou a todos que as Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram analisadas previamente pelos membros da diretoria executiva, não havendo pontos de atenção a serem relatados.

Com a palavra o presidente do Conselho Fiscal, que representando os demais membros do colegiado, informou que após revisão das demonstrações financeiras, recebeu os esclarecimentos necessários sobre os pontos relevantes questionados à administração e considera aprovado o resultado das demonstrações financeiras apresentadas, conforme parecer emitido pelo conselho fiscal.

Em seguida, com a palavra, os membros do Conselho Deliberativo decidiram, por unanimidade, aprovar, sem restrições, as Demonstrações Financeiras da Funssest relativas aos Planos Previdenciários e Assistenciais, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e respectivas Notas Explicativas, deliberando pela divulgação de todo o resultado do exercício de 2023 aos participantes da Funssest.



Finalmente, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse uso da palavra, determinou o Sr. Presidente que fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos os presentes assinada.

Serra/ES, 26 de Março de 2024.

Os signatários reconhecem e concordam com a utilização da assinatura eletrônica, declarando ciência quanto à utilização desse meio e quanto à plena e estrita validade e eficácia deste instrumento.

**D4Sign** 1ee06c4d-2166-43ec-8ec5-f7d018e7c30f - Para confirmar as assinaturas acesse <https://secure.d4sign.com.br/verificar>  
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.



ARCD-230

Código do documento 1ee06c4d-2166-43ec-8ec5-f7d018e7c30f



## Assinaturas



Carlos Renato dos Santos da Penha  
renato.penha@funssesst.com.br  
Assinou

Carlos Renato dos Santos da Penha



EDUARDO FARES ZANOTTI  
eduardo.zanotti@arcelormittal.com.br  
Assinou

EDUARDO FARES ZANOTTI



ERICK TORRES BISPO DOS SANTOS  
erick.bispo@arcelormittal.com.br  
Assinou

ERICK TORRES BISPO DOS SANTOS



JORGE LUIZ RIBEIRO DE OLIVEIRA  
jorge.ribeiro@arcelormittal.com.br  
Assinou

JORGE LUIZ RIBEIRO DE OLIVEIRA



Jose Sergio Bradao Leal  
jose.brandao@arcelormittal.com.br  
Assinou

Jose Sergio Bradao Leal



LUIZ FERNANDO SILVA VOLPATO  
fernando.volpato@hotmail.com  
Assinou

LUIZ FERNANDO SILVA VOLPATO



RAQUEL PITTELLA CANCADO  
raquel.cancado@arcelormittal.com.br  
Assinou

RAQUEL PITTELLA CANCADO

## Eventos do documento

### 27 Mar 2024, 19:17:01

Documento 1ee06c4d-2166-43ec-8ec5-f7d018e7c30f **criado** por W3K TECNOLOGIA LTDA - CONTA SISTEMA (612acc73-24e2-4f78-abca-fc7c0ff475ae). Email:d4sign@w3k.com.br. - DATE\_ATOM: 2024-03-27T19:17:01-03:00

### 27 Mar 2024, 19:17:06

Assinaturas **iniciadas** por W3K TECNOLOGIA LTDA - CONTA SISTEMA (612acc73-24e2-4f78-abca-fc7c0ff475ae). Email: d4sign@w3k.com.br. - DATE\_ATOM: 2024-03-27T19:17:06-03:00

### 28 Mar 2024, 08:17:01

JORGE LUIZ RIBEIRO DE OLIVEIRA **Assinou** - Email: jorge.ribeiro@arcelormittal.com.br - IP: 189.16.234.12 (189.16.234.12 porta: 63764) - **Geolocalização: -20.228348 -40.258453** - Documento de identificação informado:



4 páginas - Datas e horários baseados em Brasília, Brasil  
**Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)**  
Certificado de assinaturas gerado em 28 de March de 2024, 15:52:05



786.726.007-20 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T08:17:01-03:00

**28 Mar 2024, 08:54:40**

JOSE SERGIO BRADAO LEAL **Assinou** - Email: jose.brandao@arcelormittal.com.br - IP: 201.39.121.20  
(201.39.121.20 porta: 18044) - Documento de identificação informado: Estrangeiro - **Assinado com EMBED** -  
Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T08:54:40-03:00

**28 Mar 2024, 10:02:03**

EDUARDO FARES ZANOTTI **Assinou** - Email: eduardo.zanotti@arcelormittal.com.br - IP: 191.238.128.200  
(191.238.128.200 porta: 8636) - **Geolocalização: -23.568444 -46.650558** - Documento de identificação informado:  
Estrangeiro - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T10:02:03-03:00

**28 Mar 2024, 11:38:01**

CARLOS RENATO DOS SANTOS DA PENHA **Assinou** - Email: renato.penha@funsses.com.br - IP: 189.16.234.13  
(189.16.234.13 porta: 55600) - Documento de identificação informado: Estrangeiro - **Assinado com EMBED** -  
Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T11:38:01-03:00

**28 Mar 2024, 12:25:37**

LUIZ FERNANDO SILVA VOLPATO **Assinou** - Email: fernando.volpato@hotmail.com - IP: 189.16.234.13  
(189.16.234.13 porta: 47208) - Documento de identificação informado: Estrangeiro - **Assinado com EMBED** -  
Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T12:25:37-03:00

**28 Mar 2024, 15:03:35**

RAQUEL PITTELLA CANCADO **Assinou** - Email: raquel.cancado@arcelormittal.com.br - IP: 20.201.22.61  
(20.201.22.61 porta: 23850) - **Geolocalização: -23.602232 -46.660213** - Documento de identificação informado:  
735.619.756-15 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T15:03:35-03:00

**28 Mar 2024, 15:51:56**

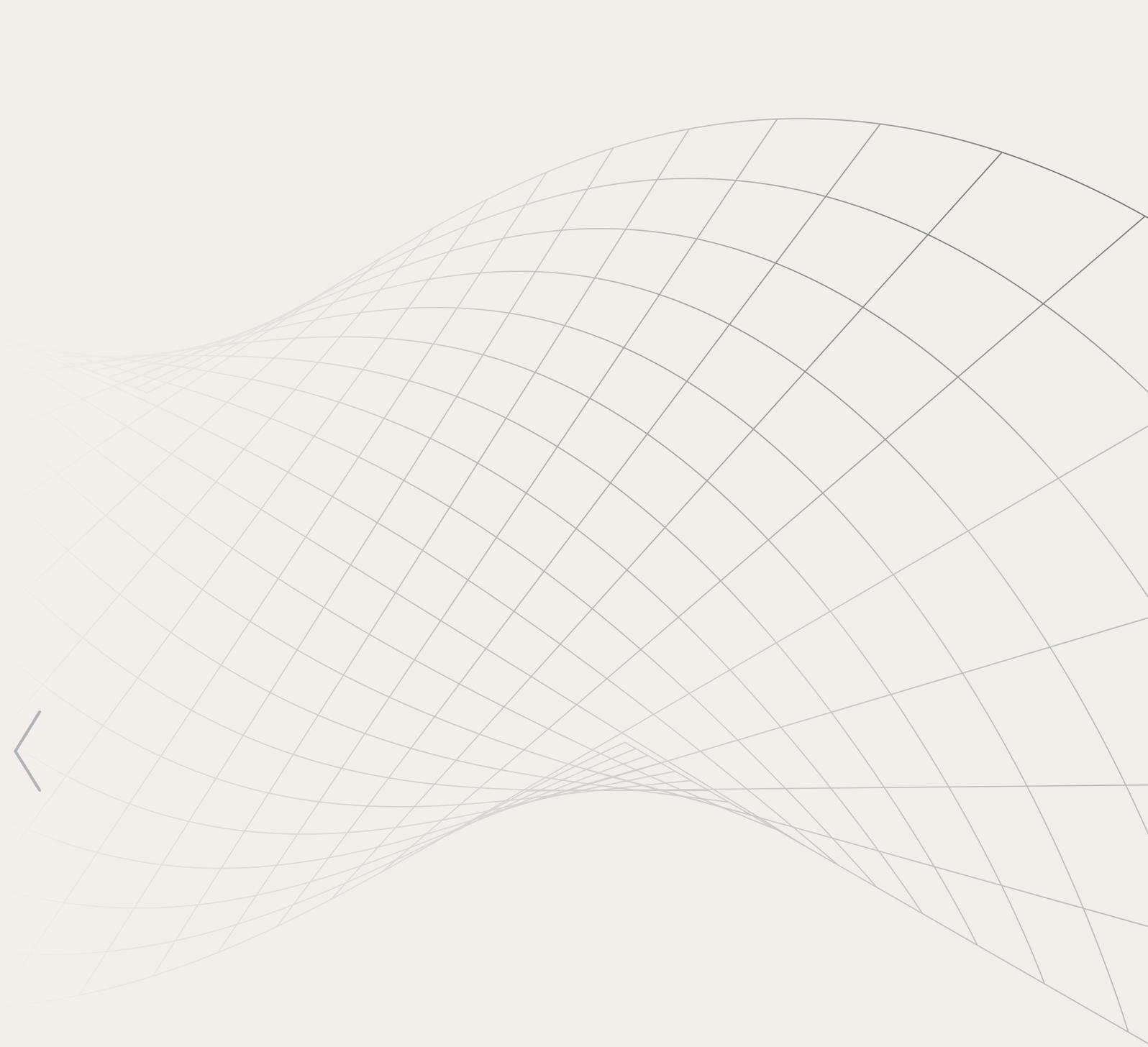
ERICK TORRES BISPO DOS SANTOS **Assinou** - Email: erick.bispo@arcelormittal.com.br - IP: 201.39.121.20  
(201.39.121.20 porta: 18210) - **Geolocalização: -3.577448 -38.845147** - Documento de identificação informado:  
083.119.597-57 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE\_ATOM: 2024-03-28T15:51:56-03:00

Hash do documento original

(SHA256):3c971cb26e5fdfe6f031aeea2b818fcc59c48c01762c200a44ced9ea4e139dee  
(SHA512):4ba54460c87ed83749bf35697bc1dc072abe2b2c2c9e47ba1948ec70f86e66807827e008edbf19001258d528d514cc4bd1c2968a215205bed8fa39aa7341c3a

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

**Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign**



PATROCINADORAS:



**FUNSSEST**



**ArcelorMittal**

Av. Brigadeiro Eduardo Gomes, 526,  
Polo Industrial Tubarão - Serra - ES - CEP 29160-904  
Tels. (27) 3348-1214 e 0800 702 1210  
[funssest@funssest.com.br](mailto:funssest@funssest.com.br)  
[www.funssest.com.br](http://www.funssest.com.br)