

2024

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS





Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Balanço Patrimonial em 31 de dezembro

Em R\$ mil

ATIVO	Notas	Exercício 2024	Exercício 2023	PASSIVO	Notas	Exercício 2024	Exercício 2023
DISPONÍVEL		2.721	1.139	EXIGÍVEL OPERACIONAL		9.253	9.681
				Gestão Previdencial	5.5	5.297	5.163
				Gestão Administrativa	5.5.1	1.994	2.651
				Investimentos	5.5.2	1.962	1.867
REALIZÁVEL		7.108.738	6.840.914	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL		189.496	217.841
Gestão Previdencial	5.1	43.919	37.957	Gestão Previdencial	5.6	173.237	201.706
Gestão Administrativa	5.2	13.437	12.160	Gestão Administrativa	5.6.1	13.704	12.412
Investimentos	5.3	7.051.382	6.790.797	Investimentos	5.6.2	2.555	3.723
Títulos Públicos	5.3.1	9.291	11.408		5.6.3		
Ativos Financeiros de Crédito Privado	5.3.2	25.314	21.118				
Renda Variável	5.3.3	27.789	74.482				
Fundos de Investimentos	5.3.4	6.545.069	6.161.809				
Investimentos em Imóveis	5.3.5	184.986	213.852	PATRIMÔNIO SOCIAL		6.926.807	6.626.023
Operações com Participantes	5.3.6	257.985	207.538	Patrimônio de Cobertura do Plano	5.7		
Depósitos Judiciais/Recursos	5.3.7	613	648	Provisões Matemáticas	5.7.1	6.694.958	6.392.149
Recursos a Receber - Precatórios	5.3.8	0	99.616	Benefícios Concedidos		6.691.382	6.388.901
Outros Realizáveis	5.3.9	335	326	Benefícios a Conceder		3.805.207	3.787.831
						2.886.175	2.601.070
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	5.4	14.097	11.492	Equilíbrio Técnico		3.576	3.248
Imobilizado	5.4.1	13.521	10.865	Resultados Realizados		3.576	3.248
Intangível	5.4.2	576	627	Superávit Técnico Acumulado		3.576	3.248
				Fundos	5.7.2	231.849	233.874
				Fundos Previdenciais		76.198	72.134
				Fundos Administrativos		118.579	129.473
				Fundos para Garantia das Operações com Participantes		37.072	32.267
TOTAL DO ATIVO		7.125.556	6.853.545	TOTAL DO PASSIVO		7.125.556	6.853.545

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente
CPF 231.476.873-68

SÉRGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/0-8
CPF 657.772.393-15

Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil
Demonstração da Mutação do Patrimônio Social em 31 de dezembro



Em R\$ mil

	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	6.626.023	6.101.715	8,59
1. Adições	927.396	1.153.752	(19,62)
Contribuições Previdenciais	396.009	362.720	9,18
Portabilidade	1.841	1.848	(0,38)
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	56	0	-
Reversão de Fundos Administrativos	20.000	30.000	(33,33)
Outras Adições Previdenciais	46	146	(68,24)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	448.439	719.738	(37,69)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	26.768	0	100
Receitas Administrativas	18.108	19.742	(8,28)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	11.324	14.452	(21,64)
Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes	4.805	5.106	(5,90)
2. Destinações	(626.612)	(629.444)	(0,45)
Benefícios	(581.082)	(552.101)	5,25
Resgates	(1.095)	(1.524)	(28,15)
Portabilidades	(1.895)	(2.540)	(25,39)
Provisão para Perdas	(70)	(101)	(30,69)
Outras Deduções	(2.144)	(417)	414,15
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	0	(22.232)	(100,00)
Despesas Administrativas	(19.016)	(18.882)	0,71
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(20.000)	(30.000)	(33,33)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(1.310)	(1.647)	(20,46)
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônios Social (1+2)	300.784	524.308	(42,63)
Provisões Matemáticas	302.480	465.445	(35,01)
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	328	56.933	(99,42)
Fundos Previdenciais	4.065	13.160	(69,11)
Fundos Administrativos	(10.894)	(16.336)	-
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	4.805	5.106	(5,90)
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	6.926.807	6.626.023	4,54

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente
 CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos
 CPF 396.542.063-15

**CAMILA
 BASTOS
 PAULINO**

Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa em 31 de dezembro

Em R\$ mil

DESCRÍÇÃO	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior.	129.473	145.809	(11,20)
1. Custeio da Gestão Administrativa	29.432	34.193	(13,92)
1.1. Receitas	29.432	34.193	(13,92)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	14.830	19.691	(24,69)
Custeio Administrativo dos Investimentos	35	2	1.650,00
Receitas Diretas	15	8	94,07
Outras Receitas	3.229	41	7.849,43
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	11.323	14.451	(21,65)
2. Despesas Administrativas	19.016	18.882	0,71
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	19.016	18.882	0,71
Pessoal e encargos	14.376	14.205	1,20
Treinamentos/congressos e seminários	109	86	26,74
Viagens e estadias	181	104	74,04
Serviços de terceiros	1.765	2.032	(13,14)
Despesas gerais	1.492	1.393	7,11
Depreciações e amortizações	549	559	(1,79)
Tributos	544	503	8,15
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	1.310	1.647	(20,46)
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	20.000	30.000	(33,33)
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4)	(10.894)	(16.336)	(33,31)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(10.894)	(16.336)	(33,31)
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	118.579	129.473	(8,41)

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA
Diretor Presidente
CPF 231.476.873-68

SÉRGIO BRITO CLARK
Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15

CAMILA BASTOS PAULINO
Contadora - CRC - CE-023382/0-8
CPF 657.772.393-15

Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração do Ativo Líquido do Plano BD em 31 de dezembro

Em R\$ mil

DESCRÍÇÃO	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
1. Ativos	4.384.755	4.394.611	(0,22)
Disponível	399	520	(23,27)
Recebíveis Previdencial	105.689	116.136	(9,00)
Investimentos	4.278.667	4.277.955	0,02
Títulos Públicos	9.291	11.408	(18,56)
Ativo Financeiro de Crédito Privados	17.406	16.619	4,74
Renda Variável	27.665	29.929	(7,56)
Fundos de Investimentos	3.951.277	3.828.025	3,22
Investimentos em Imóveis	182.691	211.881	(13,78)
Operações com Participantes	89.389	79.503	12,43
Depósitos Judiciais / Recursais	613	648	(5,40)
Recursos a Receber - Precatórios	0	99.616	(100,00)
Outros Realizáveis	335	326	2,76
2. Obrigações	182.541	211.997	(13,89)
Operacional	6.749	6.568	2,76
Contingencial	175.792	205.429	(14,43)
3. Fundos não Previdenciais	94.402	107.978	(12,57)
Fundos Administrativos	61.793	79.392	(22,17)
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	32.609	28.586	14,07
5. Ativo Líquido (1-2-3)	4.107.812	4.074.636	0,81
Provisões Matemáticas	4.104.236	4.071.410	0,81
Superávit/Déficit Técnico	3.576	3.226	10,85
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	3.576	3.226	10,85
b) (+/-) Ajuste de Precificação	162.329	150.436	7,91
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	165.905	153.662	7,97

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente
CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/O-8
CPF 657.772.393-15

Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano BD em 31 de dezembro

Em R\$ mil

	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	4.074.636	3.976.831	2,46
1. Adições	604.784	668.242	(9,50)
Contribuições	206.565	198.738	3,94
Reversão de Fundos Administrativos	20.000	30.000	(33,33)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	351.349	439.361	(20,03)
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	56	-	100,00
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	26.768	0	-
Outras Adições	46	143	(67,71)
2. Destinações	(571.608)	(570.437)	0,21
Benefícios	(563.300)	(536.072)	5,08
Resgates 	(28)	(89)	(69,01)
Portabilidade	(97)	0	100,00
Provisão para Perdas Estimadas	(69)	(100)	(30,73)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	0	(22.233)	(100,00)
Custeio Administrativo	(5.970)	(11.527)	(48,21)
Outras Deduções	(2.144)	(416)	415,36
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	33.176	97.805	(66,08)
Provisões Matemáticas	32.826	36.780	(10,75)
Fundos Previdenciais	0	0	-
Superávit/Déficit Técnico do Exercício	350	61.025	(99,43)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	4.107.812	4.074.636	0,81
C) Fundos não previdenciais	94.402	107.978	(12,57)
Fundos Administrativos	61.793	79.392	(22,17)
Fundos para Garantia dos Investimentos	32.609	28.586	14,07

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente

CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos

CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/O-8

CPF 657.772.393-15



Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano BD em 31 de dezembro

Em R\$ mil

DESCRIPÇÃO	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	4.322.962	4.315.217	0,18
1. Provisões Matemáticas	4.104.236	4.071.409	0,81
1.1. Benefícios Concedidos Benefício Definido	3.568.793 3.568.793	3.553.965 3.553.965	0,42 0,42
1.2. Benefício a Conceder Benefício Definido	535.443 535.443	517.444 517.444	3,48 3,48
2. Equilíbrio Técnico	3.576	3.226	10,85
2.1. Resultados Realizados Superávit Técnico acumulado Reserva de Contingência (-) Déficit Técnico acumulado	3.576 3.576 3.576 0	3.226 3.226 3.226 0	10,85 10,85 10,85 -
3. Fundos	32.609	28.586	14,07
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	32.609	28.586	14,07
4. Exigível Operacional	6.749	6.567	2,77
4.1. Gestão Previdencial 4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	4.943 1.806	4.942 1.625	0,02 11,14
5. Exigível Contingencial	175.792	205.429	(14,43)
5.1. Gestão Previdencial 5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	173.237 2.555	201.706 3.723	(14,11) (31,37)

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente
CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/O-8
CPF 657.772.393-15



Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração do Ativo Líquido do Plano CV I em 31 de dezembro

Em R\$ mil

DESCRÍÇÃO	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
1. Ativos	2.716.818	2.442.124	11,25
Disponível	2.086	459	354,47
Recebíveis Previdencial	56.765	51.287	10,68
Investimento	2.657.967	2.390.378	11,19
Títulos Públicos	0	0	-
Ativo Financeiro de Crédito Privados	2.386	4.500	(46,98)
Renda Variável	124	44.553	(99,72)
Fundos de Investimentos	2.486.861	2.213.290	12,36
Operações com Participantes	168.596	128.035	31,68
2. Obrigações	406	344	18,02
Operacional	406	344	18,02
3. Fundos não Previdenciais	61.209	53.758	13,86
Fundos Administrativos	56.746	50.078	13,32
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	4.463	3.680	21,28
5. Ativo Líquido (1-2-3)	2.655.203	2.388.022	11,19
Provisões Matemáticas	2.579.005	2.315.867	11,36
Superávit Técnico	0	22	(100,00)
Fundos Previdenciais	76.198	72.133	5,64
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	0	22	(100,00)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	11.763	1.203	877,81
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	11.763	1.225	860,24

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente
CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/O-8
CPF 657.772.393-15

**Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil****Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano CV I em 31 de dezembro**

Em R\$ mil

	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	2.388.022	1.951.912	22,34
1. Adições	296.631	464.273	(36,11)
Contribuições	199.655	182.906	9,16
Portabilidade	355	1.012	(64,92)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	96.620	280.352	(65,54)
Outras Adições	1	3	(66,67)
2. Destinações	(29.448)	(28.163)	4,56
Benefícios	(17.780)	(16.027)	10,94
Resgates	(1.008)	(1.431)	(29,56)
Portabilidades [¶]	(1.799)	(2.540)	(29,17)
Custeio Administrativo	(8.861)	(8.165)	8,52
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	267.183	436.110	(38,73)
Provisões Matemáticas	263.138	427.041	(38,38)
Fundos Previdenciais	4.065	13.160	(69,11)
Superávit/Déficit Técnico do Exercício	(20)	(4.091)	(99,51)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	2.655.205	2.388.022	11,19
C) Fundos não previdenciais	61.209	53.758	13,86
Fundos Administrativos	56.746	50.078	13,32
Fundos para Garantia dos Investimentos	4.463	3.680	21,28

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCLIONE MARQUES MENDONÇADiretor Presidente
CPF 231.476.873-68**SÉRGIO BRITO CLARK**Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15**CAMILA BASTOS PAULINO**Contadora - CRC - CE-023382/O-8
CPF 657.772.393-15



Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano CV I em 31 de dezembro

Em R\$ mil

DESCRÍÇÃO	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4)	2.660.071	2.392.048	11,20
1. Provisões Matemáticas	2.579.005	2.315.867	11,36
1.1. Benefícios Concedidos	236.414	233.866	1,09
Contribuição Definida	159.519	164.229	(2,87)
Benefício Definido	76.895	69.637	10,42
1.2. Benefício a Conceder	2.342.591	2.082.001	12,52
Contribuição Definida	2.342.591	2.082.001	12,52
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	1.158.955	1.030.523	12,46
Saldo de contas - parcela participantes	1.183.636	1.051.478	12,57
2. Equilíbrio Técnico	0	22	(100,00)
2.1. Resultados Realizados	0	22	(100,00)
Superávit Técnico acumulado	0	22	(100,00)
Reserva de contingência	0	22	(100,00)
3. Fundos	80.661	75.815	6,39
3.1. Fundos Previdenciais	76.198	72.134	5,63
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	4.463	3.681	21,24
4. Exigível Operacional	405	344	17,73
4.1. Gestão Previdencial	291	218	33,49
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	114	126	(9,52)

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente

CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos

CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/O-8

CPF 657.772.393-15



Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil
Demonstração do Ativo Líquido do Plano Família em 31 de dezembro

Em R\$ mil

DESCRÍÇÃO	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
1. Ativos			
Disponível	8.284	1.630	408,22
Recebíveis Previdencial	74	111	(33,33)
Investimento	83	6	1.283,33
Ativo Financeiros de Crédito Privados	8.127	1.513	437,14
Fundos de Investimentos	5.522	0	100,00
	2.605	1.513	72,17
2. Obrigações			
Operacional	64	3	2.033,33
	64	3	2.033,33
3. Fundos não Previdenciais			
Fundos Administrativos	39	3	1.200,00
	39	3	1.200,00
5. Ativo Líquido (1-2-3)	8.181	1.624	403,76
Provisões Matemáticas	8.141	1.625	400,98

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente
CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO
Contadora - CRC - CE-023382/O-8
CPF 657.772.393-15



Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano Família em 31 de dezembro

Em R\$ mil

	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	1.625	0	100,00
1. Adições	6.610	1.632	305,01
Contribuições	4.619	768	501,43
Portabilidade	1.486	836	77,76
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	505	28	1.700,87
2. Destinações	(94)	(7)	1.201,43
Resgates	(60)	(5)	1.171,25
Custeio Administrativo	(34)	(2)	2.070,36
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	6.516	1.625	301,01
Provisões Matemáticas	6.516	1.625	300,98
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	8.141	1.625	401,01
C) Fundos não previdenciais	39	3	1.200,00
Fundos Administrativos	39	3	1.200,00

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente
CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos
CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/O-8
CPF 657.772.393-15



Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano Família em 31 de dezembro

Em R\$ mil

DESCRÍÇÃO	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4)	8.204	1.627	404,24
1. Provisões Matemáticas	8.141	1.625	400,98
1.2. Benefício a Conceder Contribuição Definida Saldo de contas - parcela participantes	8.141 8.141 8.141	1.625 1.625 1.625	400,98 400,98 400,98
4. Exigível Operacional	63	2	3.050,00
4.1. Gestão Previdencial	63	2	3.050,00

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente

CPF 231.476.873-68

SERGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos

CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - CE-023382/0-8

CPF 657.772.393-15

1. CARACTERÍSTICAS E FINALIDADES

A Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Nordeste do Brasil (CAPEF), fundada em 1967, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC, multipatrocinada e com multiplano, sem fins lucrativos, constituída por prazo indeterminado sob a forma de sociedade simples e pessoa jurídica de direito privado, que tem como objetivo principal assegurar benefícios de suplementação de aposentadoria por tempo de contribuição, por invalidez e por idade aos participantes elegíveis, funcionários e ex-funcionários dos patrocinadores Banco do Nordeste do Brasil S. A. (BNB), Patrocinador-Fundador; Caixa de Assistência dos Funcionários do BNB (Camed); e a própria CAPEF, bem como a seus familiares de até 3º grau, assim como benefícios de suplementação de pensão e pecúlio ordinário aos beneficiários inscritos pelos participantes para tal finalidade.

2. PLANOS ADMINISTRADOS

A CAPEF administra 3 (três) planos de benefícios e um plano de gestão administrativa, conforme apresentados abaixo:

2.1. Plano de Benefício Definido – Plano BD

Plano de Benefício Definido, inscrito sob o nº 19.670.001-74 no CNPB – Cadastro Nacional dos Planos de Benefícios da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC e sob o nº 48.306.539/0001-08 no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica, adota o regime financeiro de capitalização no cálculo atuarial das provisões matemáticas relativas a todos os benefícios oferecidos aos seus participantes e beneficiários. O Plano encontra-se fechado ao ingresso de novos participantes desde 26 de novembro de 1999.

Em 31 de dezembro de 2024, o plano possuía 1.017 participantes ativos (1.029, em 2023), 3.569 participantes assistidos (3.650, em 2023) e 1.554 beneficiários de pensão (1.533, em 2023).

A avaliação atuarial do Plano BD, com data-base de 31 de dezembro de 2024, utilizou as seguintes hipóteses aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade, baseado nos resultados dos estudos de aderência e adequação elaborados pelo atuário responsável pelo plano de benefícios, em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023:

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Hipóteses Utilizadas em 31/12/2024 - Plano BD

Tábua de Mortalidade Geral de Válidos	RP-2000 proj. 2023 segmentada por sexo (escala AA), desagravada em 20%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RP-2000 Disabled segmentada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Forte desagravada em 96%.
Hipótese familiar	Família observada no cadastro.
Taxa Real Anual de juros	5,25% a.a. (cinco inteiros e vinte e cinco centésimos por cento ao ano).
Entrada em Aposentadoria	Considerado nos cálculos atuariais a postergação da data de entrada em aposentadoria em 128 meses, contados a partir da elegibilidade ao recebimento do benefício pleno programado.

2.2. Plano de Contribuição Variável I – Plano CV I

Plano de Contribuição Variável I, inscrito sob o nº 20.100.014-19 no CNPB da PREVIC e sob o nº 48.307.467/0001-05 no CNPJ, iniciou suas operações em 19 de maio de 2010 e conjuga características tanto de plano de contribuição definida como de plano de benefício definido. Esse plano adota o regime financeiro de capitalização no cálculo atuarial das provisões matemáticas relativas aos benefícios programados e o regime de repartição de capitais de cobertura para os demais benefícios oferecidos aos seus participantes e beneficiários.

Em 31 de dezembro de 2024, contava com 6.202 participantes ativos (5.865, em 2023), 407 participantes assistidos (398, em 2023) e 96 beneficiários de pensão (89, em 2023).

A avaliação atuarial do Plano CV I, com data-base de 31/12/2024, utilizou as seguintes hipóteses aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade, baseado nos resultados dos estudos de aderência e adequação elaborados pelo atuário responsável pelo plano de benefícios, em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23/2023:

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

Hipóteses Utilizadas em 31/12/2024 - Plano CV

Tábua de Mortalidade Geral de Válidos	RP-2014 proj.2023 segmentada por sexo (escala MP-2021)
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RP-2000 Disabled segmentada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Muller suavizada em 82%
Hipótese familiar	Família padrão composta de cônjuge 14 meses mais jovem que o participante.
Taxa Real Anual de juros	5,00% a.a. (cinco por cento ao ano).
Projeção de Crescimento Real de Salário	A projeção de crescimento real de salário de cada participante do Plano CV I segue as regras contidas nos planos de cargo dos patrocinadores e em hipótese de progressão da verba de Adicional de Função em Comissão (AFC) indicadas por cada patrocinador.
Entrada em Aposentadoria	Data prevista pelo participante para sua aposentadoria programada que é informada no momento de sua adesão ao Plano e que pode ser revista por ocasião das revisões de custeio.

2.3. Plano Família

O Plano Família, inscrito sob o nº 2023.0006-29 no CNPB da PREVIC e sob o nº 52.412.330/0001-98 no CNPJ, aprovado pela Diretoria de Licenciamento da PREVIC por meio da Portaria nº 356, de 24 de abril de 2023, iniciou suas operações em 20 de junho de 2023. Estruturado na modalidade de contribuição definida, seus benefícios são definidos com base nas reservas de contribuições acumuladas até a data da concessão e a partir de então se torna um benefício programado e limitado ao respectivo patrimônio individual, devidamente capitalizado. Não há, portanto, hipóteses atuariais para o dimensionamento de suas provisões matemáticas, avaliadas sob regime de capitalização individual.

Em 31 de dezembro de 2024, contava com 1.855 participantes ativos (782, em 2023). A adesão ao Plano Família pode ser realizada por pessoa física participante ou assistido vinculado à CAPEF, e cônjuges e parentes consanguíneos ou afins, até o terceiro grau ou por adoção.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

2.4. Plano de Gestão Administrativa – PGA

O Plano de Gestão Administrativa (PGA) é uma entidade contábil que possui um balancete próprio, com detalhamento das despesas administrativas e responsável pela gestão cotidiana da Entidade por meio de um regulamento específico, conferindo-lhe assim maior transparência.

3. BASE E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

A escrituração contábil é centralizada na sede da CAPEF e está revestida das formalidades legais, sendo escriturada em livros obrigatórios capazes de assegurar sua exatidão.

As demonstrações contábeis estão apresentadas por plano de benefícios, consolidadas em moeda corrente e apresentadas em atendimento às práticas contábeis adotadas no Brasil elaboradas pelos órgãos normativos e reguladores das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021; Resolução Normativa PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023; a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, alterada pela Resolução CNPC nº 61 de 11 de dezembro de 2024; a Resolução nº 4.994, de 24 de março de 2022 do Conselho Monetário Nacional — CMN e, quando aplicável, aos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis — CPC e homologados pelos órgãos reguladores. Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto e de longo prazo, 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 é segregada em três atividades (Gestão Previdencial, Gestão Administrativa e o Fluxo dos Investimentos), formando um conjunto de informações que caracterizam os processos destinados à realização dos objetivos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, de forma a proporcionar informações adequadas, confiáveis e relevantes, em conformidade com o item 63, da NBC TG 26 (R5).

De acordo com as normas específicas, são apresentadas as seguintes demonstrações: Balanço Patrimonial Consolidado, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social, Demonstração do Ativo Líquido dos Planos de Benefícios, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido dos Planos de Benefícios, Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios e Demonstração do Plano de Gestão Administrativa.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Os ajustes e eliminações necessários à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizados de acordo com o artigo 188 da Resolução PREVIC nº. 23, de 14 de agosto de 2023. As contas passíveis desses ajustes e eliminações, dentre outras, são: “Superávit Técnico”, “Déficit Técnico”, “Migrações entre Planos”, “Compensações de Fluxos Previdenciais”, “Participação no Plano de Gestão Administrativa” e “Participação no Fundo Administrativo PGA”.

As Demonstrações Contábeis são apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da empresa. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis seguem princípios, métodos e critérios uniformes em relação às Demonstrações Contábeis do exercício social anterior. Os registros contábeis respeitam a autonomia dos planos de benefícios, sendo possível a identificação em separado do patrimônio dos Planos de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa.

As estimativas contábeis e atuariais são baseadas em premissas e metodologia para determinação do valor justo, com utilização de fatores objetivos e subjetivos. Os principais itens sujeitos a essas estimativas e premissas são: vida útil do ativo imobilizado, precificação ao valor justo de ativos sem cotação em mercado ativo, provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para demandas judiciais e as provisões matemáticas. A preparação das demonstrações contábeis requer, nos casos das provisões para contingências judiciais e provisões matemáticas, o uso de estimativas na mensuração patrimonial, em que são consideradas expectativas de eventos futuros que se acredita serem razoáveis de acordo com as circunstâncias. No futuro, a experiência real pode diferir dessas estimativas e premissas, e os valores de realização somente serão conhecidos por ocasião da sua liquidação.

As principais práticas contábeis adotadas na CAPEF estão assim resumidas:

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.1. Resultados das Operações

As receitas e despesas são reconhecidas e apropriadas pelo regime de competência, exceto as contribuições do Plano de Contribuição Variável I que são registradas pelo regime de caixa, conforme consente o parágrafo 2º do artigo 10, da Resolução CNPC Nº 43, de 06 de agosto de 2021.

Para as rubricas de direitos creditórios diversos, aplica-se gradativamente a provisão para devedores duvidosos, apresentada no quadro a seguir. Ao atingir o limite de 100% do valor, nos casos de atraso no recebimento de direitos creditórios superior a 360 dias, aplica-se o reconhecimento total da despesa de direitos creditórios, tudo em consonância com as determinações legais emanadas pela Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, em seu artigo 199, na qual se baseia o quadro demonstrado a seguir:

Escala de Percentual de Provisão para Devedores Duvidosos

Quantidade de Dias em Atraso	Percentual de Provisão sobre Créditos (vencidos e vincendos)
entre 31 e 60 dias	1%
entre 61 e 90 dias	5%
entre 91 e 120 dias	10%
entre 121 e 180 dias	25%
entre 181 e 240 dias	50%
entre 241 e 360 dias	75%
superior a 360 dias	100%

4.2. Composição do Ativo

4.2.1. Disponível

Registra as disponibilidades existentes em caixa e equivalentes de caixa ainda não depositados/descontados, inclusive os cheques emitidos em poder da tesouraria.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.2.2. Ativo Realizável - Gestão Previdencial

Este grupo contempla, essencialmente, adiantamentos concedidos aos participantes e beneficiários assistidos, contribuições contratadas de responsabilidade de patrocinadores, participantes ativos e assistidos (aposentados) e beneficiários assistidos (pensionistas), assim como os depósitos judiciais/ recursais relativos às contingências previdenciais.

4.2.3. Ativo Realizável - Gestão Administrativa

Neste grupo estão registrados os direitos a receber da Gestão Administrativa referente aos adiantamentos concedidos aos empregados, adiantamentos efetuados a terceiros para serem compensados no pagamento definitivo das obrigações, valores a receber de terceiros, assim como os depósitos judiciais/recursais relativos às contingências administrativas.

4.2.4. Ativo Realizável - Investimentos

Referem-se aos recursos garantidores dos planos previdenciais e aos recursos administrativos aplicados nos diversos segmentos: títulos públicos, créditos privados e depósitos, ações, fundos de investimento, investimentos estruturados, investimentos imobiliários, empréstimos e financiamentos imobiliários; em consonância com a Resolução nº 4.994, de 24 de março de 2022 do Conselho Monetário Nacional — CMN, e com a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021. Os títulos adquiridos pelos planos administrados pela CAPEF podem ser classificados como “destinados para negociação” ou “mantidos até o vencimento”; a parcela dos ativos que está destinada para a manutenção da liquidez é classificada como “para negociação”. Os demais títulos, que são classificados como “mantidos até o vencimento”, respeitam o estudo de Asset Liability Management – ALM da Entidade. Os títulos públicos, os ativos financeiros de crédito privado, renda variável, os fundos de investimentos e os investimentos em imóveis que compõem esse grupamento são mensurados a valor justo e, por esta razão, não estão sujeitos ao teste de *impairment* de que trata o CPC 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.2.4.1. Títulos Públicos

Nessa conta são lançados investimentos em títulos do governo, tais como Notas do Tesouro Nacional (Séries B, C e F), Letras do Tesouro Nacional e Letra Financeira do Tesouro. Atualmente, os planos administrados pela CAPEF possuem alocações em Notas do Tesouro Nacional (Série B), que são indexadas pela variação do IPCA. Os valores desses ativos registrados na categoria “títulos para negociação” são obtidos a partir da divulgação dos Preços Unitários das taxas indicativas, colhidas junto ao site da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais – ANBIMA. Os ativos registrados na categoria “mantidos até o vencimento” têm seus valores calculados com base nas taxas das operações de aquisição dos respectivos títulos.

4.2.4.2. Ativos Financeiros de Crédito Privado

Este grupo incorpora as aplicações em Letras Financeiras-LF, Debêntures, Certificado de Operações Estruturadas – COE e Certificado de Depósito Bancário - CDB. As LF são títulos de longo prazo emitidos por instituições financeiras. Já as Debêntures são títulos de crédito que podem ser emitidos por sociedades por ações de capital aberto. O COE é um investimento que combina Renda Fixa e Variável, presente apenas na carteira do Plano BD. Os CDB são certificados de depósitos a prazo emitidos por instituições financeiras. Os valores desses ativos registrados na categoria “títulos para negociação” são obtidos a partir da divulgação dos preços unitários das taxas indicativas, colhidas junto ao site da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais – ANBIMA e/ou precificados mediante manual de precificação do custodiante. Os ativos registrados na categoria “mantidos até o vencimento” têm seus valores calculados com base nas taxas das operações de aquisição dos respectivos títulos.

4.2.4.3. Renda Variável

Nesta conta são lançados os investimentos em ações. Os ativos desse grupo são avaliados pelo valor de mercado, com base na cotação de fechamento do último pregão do ano da B3 S.A. – BRASIL. BOLSA. BALCÃO, conforme Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.2.4.4. Fundos de Investimentos

a) Fundo de Renda Fixa

São classificados como renda fixa os fundos que possuem, no mínimo, 80% da carteira em ativos relacionados aos fatores de riscos que dão nome à classe. Fazem parte desses ativos: os títulos da dívida pública mobiliária federal; os títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais; os títulos e valores mobiliários de renda fixa de emissão ou coobrigação de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN; os depósitos em poupança em instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN; os títulos e valores mobiliários de renda fixa de emissão de companhias abertas, incluídas as Notas de Crédito à Exportação - NCE e Cédulas de Crédito à Exportação - CCE; as obrigações de organismos multilaterais emitidas no país; os certificados de recebíveis de emissão de companhias e as cotas de fundos de investimento em direitos creditórios e as cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios.

Parte dos Títulos Públicos indexados ao IPCA estão contabilizados como “títulos mantidos até o vencimento”, considerando que permanecerão em carteira até o vencimento, procedimento respaldado no Relatório de Avaliação Atuarial. A Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, alterada pela Resolução CNPC nº 61 de 11 de dezembro de 2024, estabelece que a Entidade pode realizar operações de alienações títulos públicos federais, classificados como títulos mantidos até o vencimento, realizadas em até trinta dias da aquisição de novos títulos da mesma natureza, com prazo de vencimento superior e em montante igual ou superior aos dos títulos alienados, não descaracterizando a intenção da EFPC quanto da classificação dos mesmos na referida categoria.

b) Fundo de Ações

Os fundos classificados como Ações devem ter como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado. O patrimônio das carteiras dos Fundos de Ações deve ser composto por 67%, no mínimo, dos seguintes ativos: a) ações admitidas à negociação em mercado organizado, b) bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações, c) cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações e, d) *Brazilian Depositary Receipts* classificados como nível II e III.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

c) Fundo de Investimentos em Participações - FIP

Nesse segmento estão classificadas as quotas dos fundos de investimentos em participações – FIP, caracterizando-se como uma comunhão de recursos destinado à aplicação em companhias em fase inicial de desenvolvimento. Neste tipo de fundo, o gestor do FIP está presente nas companhias com poder de influência e decisão na política estratégica e gestão da empresa, fazendo parte do processo de amadurecimento da companhia para vendê-la futuramente. Os fundos que compõem o referido segmento são contabilizados diariamente pela variação de suas quotas.

d) Fundo Multimercado

Nesse segmento estão classificadas as quotas do Fundo Fortaleza Multimercado. O Fundo Fortaleza Multimercado possui política de investimentos que envolvem vários fatores de risco, pois combina investimentos nos mercados de renda fixa, renda variável, câmbio, entre outros. O fundo que compõe esse segmento é contabilizado diariamente pela variação de suas quotas.

e) Fundo Multimercado Estruturado

Nesse segmento estão classificadas as quotas dos Fundos Multimercados Estruturados. Os Fundos Multimercados Estruturados possuem políticas de investimentos que envolvem vários fatores de risco, pois combinam investimentos nos mercados de renda fixa, renda variável câmbio, entre outros. Os fundos que compõem este segmento são contabilizados diariamente pela variação de suas quotas.

4.2.4.5. Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários estão registrados pelo custo de aquisição, com reavaliação anual determinada por avaliador independente. Do saldo individual de cada ativo, são adicionados, eventualmente, valores de reformas realizadas, igualmente contabilizadas pelo custo de aquisição original, tudo em consonância com as determinações do CNPC e do CMN.

Os imóveis componentes da carteira são reavaliados anualmente de acordo com a Resolução PREVIC nº 23, de 23 de agosto de 2023, subseção VIII “Imóveis”, artigo 197, incisos II e III.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

Os direitos obtidos através da alienação a prazo de imóveis são registrados observando-se o valor atualizado do saldo devedor do promitente comprador à luz do respectivo contrato, deduzida a provisão para perdas, estas limitadas ao valor de mercado atribuído às unidades imobiliárias envolvidas na transação de venda a prazo com registro de inadimplência.

Por sua vez, os direitos decorrentes de aluguéis a receber, encargos e pagamentos a recuperar são igualmente contabilizados pelo seu valor atualizado.

Para as rubricas de direitos creditórios diversos, aplica-se gradativamente a provisão para perdas com devedores duvidosos, apresentada no Item 4.1.

4.2.4.6. Empréstimos e Financiamentos imobiliários

Os empréstimos e financiamentos imobiliários concedidos aos participantes e beneficiários assistidos são registrados pelo valor contratado, acrescido dos encargos pactuados, além dos decorrentes de eventuais atrasos.

A provisão de devedores duvidosos da carteira de empréstimos e financiamentos imobiliários adota escala gradativa similar à tabela do item 4.1.

A rubrica Empréstimos e Financiamentos Imobiliários está retificada pelas provisões efetuadas para a cobertura de perdas decorrentes de três naturezas: (1) da provisão por devedores duvidosos, que representa 1,19% sobre o total de empréstimos a participantes do plano; (2) da diferença entre o saldo devedor do financiamento e o limite de cobertura máximo contratado com a companhia seguradora; (3) da política de deságio, que pode decorrer do recálculo do saldo devedor do financiamento para efeito de liquidação antecipada ou refinanciamento, ao se substituir a taxa de juros contratual, de 10% a.a. ou 12% a.a., de acordo com cada contrato, pela taxa de juros de 5,50% a.a., totalizando os pontos 2 e 3 em 94,32% do total de financiamentos imobiliários.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.2.4.7. Depósitos Judiciais/Recursais

Corresponde aos valores desembolsados por ordem judicial, a título de adiantamento para condução dos recursos.

4.2.4.8. Recursos a Receber – Precatórios

Este segmento era composto pelos direitos a receber do Plano BD por meio de precatório, decorrente de processo transitado em julgado, que visava a correção monetária das Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – OFNDs entre o período de abril de 1990 e fevereiro de 1991.

4.2.4.11. Outros Realizáveis

A conta Outros Realizáveis é formada pelos direitos do Plano BD decorrentes de Impostos a Compensar (vide nota 5.3.9).

4.2.5. Ativo Permanente

4.2.5.1. Imobilizado

Os bens móveis estão registrados pelo custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estabelecida. O bem imóvel encontra-se registrado pelo valor de mercado, determinado por laudo de avaliação elaborado por perito independente.

4.2.5.2. Intangível

A rubrica Intangível contempla os gastos com reestruturação e implantação de sistemas, aquisição de licença de uso de softwares que serão utilizados por mais de um exercício, bem como os gastos com Fomento do Plano Família.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.3. Composição do Passivo

4.3.1. Exigível Operacional

Refere-se às obrigações da Entidade, conhecidas ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos, representados por benefícios devidos a participantes, obrigações fiscais e outros compromissos a pagar e/ou a recolher.

4.3.2. Exigível Contingencial

É representado por provisões constituídas com base em pareceres jurídicos que classificam as contingências com chance de perda provável. Aquelas contingências classificadas com chance de perda possível encontram-se divulgadas em Nota Explicativa no item 5.6.4. Processos classificados como risco possível. Não há tratamento nas Demonstrações Contábeis para as contingências classificadas com chance de perda remota, conforme estabelece a Resolução CFC Nº 1.180, de 22 de julho de 2009.

4.3.3. Patrimônio Social

O Patrimônio Social representa os recursos acumulados para fazer frente às obrigações dos planos. Compõem o Patrimônio Social: o Patrimônio de Cobertura dos Planos, subdividido em Provisões Matemáticas e Equilíbrio Técnico, e Fundos.

4.3.3.1. Provisões Matemáticas dos Planos de Benefícios

As Provisões Matemáticas são apuradas com base em cálculos atuariais e representam, ao fim de cada período, os compromissos acumulados relativos aos benefícios concedidos e a conceder.

- a) Benefícios Concedidos – representam os compromissos futuros da Entidade para com os participantes aposentados e com pensionistas.
- b) Benefícios a Conceder – representam os compromissos futuros da Entidade para com os participantes em atividade no patrocinador.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.3.3.2. Equilíbrio Técnico

Apurado pela diferença entre o Patrimônio de Cobertura dos planos e as Provisões Matemáticas. Na ocorrência de superávit, deve ser registrado em 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 Provisões Matemáticas.

Para fins desse cálculo, são consideradas as Provisões Matemáticas atribuíveis aos benefícios cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como àqueles que adquirem característica de benefício definido na fase de concessão, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

4.3.3.3. Fundos

Registra os recursos destinados a um propósito específico, conforme a seguir:

- a) Gestão Previdencial – fundos criados a partir de avaliação atuarial com destinação específica. No caso da CAPEF, o Plano CV I possui dois fundos previdenciais denominados de Fundo de Solvência Atuarial e Fundo Mutualista para Benefícios de Riscos. O Fundo de Solvência Atuarial foi constituído segundo o regulamento do plano para possível utilização no caso de eventuais insuficiências atuariais futuras. Já o Fundo Mutualista para Benefícios de Riscos tem a finalidade de prover o pagamento de capitais complementares nos casos de invalidez ou óbito de participantes.

- b) Gestão Administrativa – fundo constituído com a finalidade de garantir os recursos futuros necessários à manutenção da estrutura administrativa da Entidade. Os planos de benefícios transferem um percentual fixado pelo atuário responsável e aprovado pelo Conselho Deliberativo a título de Custeio Administrativo para o Plano de Gestão Administrativa com a finalidade de custear as despesas administrativas dos planos. O fundo é formado quando as despesas administrativas não excedem as receitas com custeio administrativo advindos dos planos de benefícios e pela rentabilidade do fundo aplicado.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

- c) Investimentos – fundos destinados à quitação de empréstimos simples e de financiamentos imobiliários em caso de morte do mutuário, e de resíduos existentes após o prazo contratual no caso de financiamentos. Sua constituição ocorre a partir de taxas contratuais cobradas dos mutuários e pela rentabilidade dos recursos do fundo aplicado.

4.4. Gestão de Risco

A CAPEF entende que, para atender seus compromissos de pagamentos de benefícios, precisa gerir seus investimentos considerando todos os riscos que as diversas classes de ativos estão expostas, em conformidade com as normas que regulam a gestão das entidades, com destaque para a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022 e Resolução PREVIC nº 23 de 14 de agosto de 2023.

Em atendimento aos normativos acima, a CAPEF desenhou processos, desenvolveu metodologias e elaborou sua Política de Gestão de Riscos com vistas à execução de todas as fases da gestão de riscos: identificação, avaliação, controle e monitoramento. As atribuições e responsabilidades das áreas integrantes destes processos estão definidas nos seus regimentos e as metodologias desenvolvidas estão aderentes às melhores referências de mercado. Os parâmetros, métricas e limites de risco constam das Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios da CAPEF e na Política de Gestão de Risco.

A gestão integrada dos riscos é fundamental para a segurança e solidez das operações realizadas pelos fundos de pensão. A CAPEF possui uma área, Assessoria de Gestão de Riscos, Atuária e Controles Internos – ASGRA, que tem por objetivo o desenvolvimento e operacionalização da política de risco da Entidade, visando subsidiar a Diretoria Executiva na preservação da segurança nas aplicações financeiras e do equilíbrio atuarial dos planos. A política de gestão de risco estabelece que deve se identificar, gerenciar, tratar e monitorar os tipos de riscos aos quais a Entidade está exposta, a saber:

- a) Risco de Mercado: É o risco de que movimentos adversos no mercado (variação da taxa de juros, do preço dos ativos, etc.) possam afetar o desempenho econômico-financeiro dos planos. Para a gestão de risco de mercado, a CAPEF utiliza-se de alguns instrumentos, são eles: o acompanhamento dos limites do Value at Risk – VaR; Relatório Trimestral de Risco, que apresenta indicadores de risco e retorno e o

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

acompanhamento dos demais tipos de risco; Acompanhamento diário do desempenho dos planos de benefícios da CAPEF, onde é listada a performance de cada segmento no dia, mês e acumulado do ano; e Comitê de Investimento, com reuniões mensais nas quais são discutidas opções, monitoramento de investimentos e adoção de regra de stop-loss para os investimentos em renda variável e investimento no exterior buscando limitar perdas em caso de quedas nos preços dos ativos.

- b) Risco de Crédito (contraparte): É o risco relacionado com a capacidade dos emitentes das obrigações decorrentes do ativo financeiro de honrar os compromissos, na forma e condições assumidas. O risco de crédito é mitigado por meio de utilização de um modelo próprio para aquisição de ativos, onde são levados em conta limites legais e prudenciais da Política de Investimentos; limites de concentração por emissor; da análise de prazo e taxa de retorno; da análise de indicadores financeiros; e de fatos relevantes do emissor. O resultado desse acompanhamento é apresentado, mensalmente, ao Comitê de Investimentos. Ademais, no Relatório Trimestral de Risco é feita uma análise da carteira de crédito da CAPEF.
- c) Risco de Liquidez: é o risco relacionado com o casamento de fluxos de ativos e passivos, de forma que os recursos estejam disponíveis na data de pagamento dos benefícios e demais obrigações dos planos. A liquidez dos planos da CAPEF é monitorada por meio de modelo Asset Liability Management – ALM, atualizado a cada dois anos; acompanhamento mensal da liquidez seguindo as regras estabelecidas em suas Políticas de Investimento; análises feitas no Relatório Trimestral de Risco; e realização de Teste de Stress para o Plano BD. Adicionalmente as práticas mencionadas, a CAPEF utiliza como acompanhamento os indicadores de liquidez desenvolvidos pela PREVIC, o índice de liquidez ampla (ILA) e o índice de liquidez restrita (ILR).
- d) Risco Operacional / Legal: é o risco associado a perdas resultantes da operação do negócio e pode ser subdividido em quatro categorias: risco de pessoas (despreparo, negligência ou fraude); risco de processos (organização ineficiente, fluxo de informações e de processos deficiente, responsabilidades mal definidas, etc.); risco legal (decorrente de procedimentos e rotinas que desrespeitam o ordenamento jurídico); e risco de tecnologia (processamento de dados sujeitos a erros e falhas de equipamentos). O risco operacional é mitigado por meio do funcionamento de um Comitê de Controles Internos que avalia e valida os dados referentes aos erros operacionais, visando controlar e mitigar continuamente os riscos,

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

mapeando os processos e revisando-os constantemente. No tocante ao risco legal, a Entidade dispõe de uma Gerência Jurídica que possui processo estruturado de avaliação e provisionamento das contingências passivas decorrentes de ações judiciais, contando, inclusive, com um manual indicando todos os procedimentos relacionados à essa matéria. Trata-se de um processo dinâmico, que passa por análises contínuas, a fim de verificar a necessidade de se revisar o risco contingencial dessas ações, com a consequente constituição, minoração ou majoração de provisões. Adicionalmente, é feito ainda um acompanhamento do risco contingencial, presente no Relatório Trimestral de Risco.

- e) Risco Atuarial: é o risco que está relacionado à incapacidade dos planos de honrar os pagamentos dos benefícios devido à adoção de tábuas atuariais inadequadas, utilização de premissas atuariais não aderentes, cadastros desatualizados ou ainda descasamento entre ativos e passivos. Para acompanhar e mitigar esses riscos atuariais a CAPEF se utiliza de sua Assessoria de Gestão de Riscos e Atuária e Controles Internos.
- f) Risco Sistêmico: é o risco que afeta a economia de uma forma geral, por exemplo, um colapso no sistema financeiro ou de capitais, uma grande variação na taxa de juros ou mesmo nas taxas de câmbio. Este tipo de risco é extremamente difícil de ser mitigado, pois afeta a economia como um todo. A CAPEF busca mitigar o risco sistêmico diversificando a alocação dos investimentos dos planos, bem como acompanha o comportamento dos mercados locais e internacionais. Ademais, a Assessoria de Gestão de Risco e Atuária e Controles Internos utiliza os Relatórios de Estabilidade da Previdência Complementar, da PREVIC, e o Relatório de Estabilidade Financeira, do BACEN, para acompanhar o comportamento da estabilidade do segmento de previdência complementar, bem como a estabilidade financeira do Brasil; e o funcionamento do sistema de intermediação financeira entre famílias, empresas e governo. O referido acompanhamento de estabilidade do segmento de previdência e de estabilidade financeira permite perceber alterações sistêmicas que podem afetar os investimentos da CAPEF.

O acompanhamento dos investimentos é realizado diariamente, reportando à Diretoria Executiva e à Gerência de Investimento as rentabilidades dos planos frente às suas metas atuariais, bem como o enquadramento dos investimentos frente aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994 e pelas Políticas de Investimentos dos planos administrados.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

4.5. Tributação

4.5.1. Imposto de Renda – IR

A Lei nº 11.053/2004, em seu artigo 5º, a partir de 1º. de janeiro de 2005, dispensou a retenção na fonte e o recolhimento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos dos planos de benefícios de entidade de previdência complementar. Desde lá, a tributação ocorre diretamente ao participante (na fonte) quando o mesmo passa à condição de assistido nos termos da legislação pertinente ou quando do resgate de sua reserva de poupança.

4.5.2. Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar – TAFIC

De acordo com a Lei nº 12.154/2009 e Resolução PREVIC No. 23, de 14 de agosto de 2023, a CAPEF é obrigada a recolher quadrimestralmente a TAFIC, cuja finalidade é contribuir para a cobertura dos custos com o processo de fiscalização e supervisão, executados pela PREVIC, sobre as atividades das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, no que se refere aos planos de benefícios previdenciários e ao plano de gestão administrativa.

4.5.3. PIS/COFINS sobre Receitas Administrativas

Com o advento da Lei nº 12.973/2014, a CAPEF se viu obrigada a recolher contribuições para o PIS e COFINS, a partir de janeiro de 2015. Não resignada com essa obrigação, a Entidade impetrou um mandado de segurança, em outubro de 2015, em que busca o reconhecimento da não incidência desses tributos sobre as receitas utilizadas para administração dos planos de benefício, baseado na declaração de constitucionalidade do artigo §1º da Lei nº 9.718/1998, cujo entendimento era que o Pis e a Cofins somente incidiria sobre a receita bruta ou faturamento da pessoa jurídica, entendido como o resultado da venda de mercadorias e prestação de serviços. Por meio de decisão liminar, a Entidade vem efetuando depósitos mensalmente, até que sobrevenha a resolução definitiva dessa ação.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

5. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

5.1. REALIZÁVEL – Gestão Previdencial

Neste grupamento estão registrados, entre outros valores, os depósitos que o Plano BD efetuou em cumprimento a ordens judiciais (depósitos judiciais) ou para viabilizar a defesa de seus interesses (depósitos recursais) totalizando o montante de R\$ 43.811 (R\$ 36.641, em 2023), além de valores a serem recebidos de folhas de acerto de participantes e pensionistas falecidos e que estão sendo pagos por seus beneficiários no montante de R\$ 108 (R\$ 1.30, em 2023).

DESCRIÇÃO	2024	2023	R\$ mil
Adiantamentos	0	9	
Depósitos Judiciais/Recursais	43.811	36.641	
Outros Realizáveis	108	1.307	
TOTAL	43.919	37.957	

5.2. REALIZÁVEL – Gestão Administrativa

DESCRIÇÃO	2024	2023	R\$ mil
(a) Contas a Receber	340	305	
Contribuições para Custeio	200	135	
Responsabilidade de Empregados	136	169	
Responsabilidade de Terceiros	4	1	
(b) Despesas Antecipadas	202	241	
Adiantamentos	113	161	
Pagamentos Antecipados	88	66	
Almoxarifado	1	14	
(c) Depósitos Judiciais/Recursais	12.855	11.605	
(d) Tributos a Compensar	6	6	
(e) Custeio a Receber	34	3	
TOTAL	13.437	12.160	

O saldo deste grupamento corresponde a:

- a) Contas a Receber: custeio a ser recebido dos planos de benefícios, referente a contribuições do mês de dezembro; adiantamento concedidos aos funcionários e valores que serão resarcidos por terceiros;

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



- b) Despesas Antecipadas: adiantamentos realizados a funcionários por ocasião de férias, cartões-refeição a funcionários, além do estoque de materiais de expediente e de limpeza;
- c) Depósitos Judiciais/ Recursais: PIS/ COFINS recolhidos judicialmente. Ver nota 7.1;
- d) Tributos a Compensar: créditos de IRRF e CSLL retidos indevidamente a ser resarcido pela Receita Federal do Brasil; e
- e) Custeio Administrativo a Receber: custeio administrativo do Plano Família a ser recebido.

5.3. REALIZÁVEL - Investimentos

Os saldos consolidados dos Investimentos dos planos de benefícios e do plano de gestão administrativa da CAPEF, em 31 de dezembro de 2023 e 2024, encontram-se detalhados no quadro a seguir:

DESCRIÇÃO	2024	2023	R\$ mil
INVESTIMENTOS	7.051.382	6.790.797	
Títulos Públicos	9.291	11.408	
Títulos Públicos Federais	9.291	11.408	
Ativos Financeiros de Crédito Privado	25.314	21.118	
Títulos Emitidos por Instituições Financeiras	5.522	-	
Debêntures	12.906	15.332	
Certificados de Operações Estruturadas - COE	6.886	5.786	
Renda Variável	27.789	74.482	
Ações	124	44.553	
Renda Variável de Patrocinador	27.665	29.929	
Fundos de Investimento	6.545.069	6.161.809	
Fundo de Renda Fixa	6.277.083	5.918.483	
Fundo de Ações	1.445	1.608	
Fundo de Investimentos em Participações - FIP	98.445	70.679	
Fundo Multimercado	131.310	128.525	
Fundo Multimercado Estruturado	36.786	42.514	
Investimentos em Imóveis	184.986	213.852	
Operações com Participantes	257.985	207.538	
Empréstimos a Participantes	256.137	205.356	
Financiamentos Imobiliários	1.848	2.182	
Depósitos Judiciais/Recursais	613	648	
Recursos a Receber – PRECATÓRIOS	-	99.616	
Outros Realizáveis	335	326	

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



5.3.1. Títulos Públicos

5.3.1.1. Títulos Públicos Federais

Estão contabilizadas aplicações em Notas do Tesouro Nacional, Série – B, que são corrigidas pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA. Os parâmetros utilizados na determinação dos valores das NTN-B variam em função da categoria em que os títulos estão classificados, conforme explicitado no item 4.2.4. Os títulos deste item são integrantes dos planos BD e estão discriminadas nos quadros abaixo, na posição de 31 de dezembro de 2024.

Carteira Própria - Plano BD – Títulos em 31/12/2024

TIPO	EMISSOR/ PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA	R\$ mil VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZA DO (R\$ MIL)
NTN-B	TESOURO	15/05/2055	2.000	7.783	7.396	7.396	MERCADO	0
NTN-B	TESOURO	15/08/2050	500	1.919	1.895	1.895	MERCADO	0
TOTAL				9.291	9.291	9.291		0

Carteira Própria - Plano BD – Títulos em 31/12/2023

TIPO	EMISSOR/ PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA	R\$ mil VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZA DO (R\$ MIL)
NTN-B	TESOURO	15/05/2055	2.000	7.783	9.111	9.111	NEGOCIAÇÃO	0
NTN-B	TESOURO	15/08/2050	500	1.919	2.297	2.297	NEGOCIAÇÃO	0
TOTAL				11.408	11.408	11.408		0

5.3.1.1.1. Ajuste de Precificação

O “ajuste de precificação dos Títulos Públicos Federais” incorporam-se às sobras ou insuficiências para posteriormente serem destinadas e equacionadas conforme o caso. O montante correspondente ao referido ajuste deve ser apresentado em demonstração contábil complementar e as devidas descrições constarão em nota explicativa no item 8.2.4 e podem resultar em valor positivo ou negativo, acrescendo ou deduzindo o resultado dos planos reportado no Balanço.

O “Ajuste de Precificação dos Títulos Públicos Federais” de que trata a Resolução CNPC Nº. 30, de 10 de outubro de 2018, corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento”, calculados considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

Apresentamos, a seguir, demonstrativo posicionado em 31 de dezembro de 2024, com a composição dos Títulos Públicos da Carteira Administrada do Plano de Benefício Definido, selecionados para o cálculo do ajuste de precificação, e dos valores que correspondem à apuração do “Ajuste de Precificação dos Títulos Públicos Federais”, também de acordo com a referida Resolução.

Plano BD – Títulos Selecionados para o Cálculo do Ajuste de Precificação

ISIN	Fração	Taxa de apropriação	Quantidade	Incluir	ISIN	Fração	Taxa de apropriação	Quantidade	Incluir
BRSTNCNTB682	1	0,054200	5000	1	BRSTNCNTB007	1	0,050000	2500	0
BRSTNCNTB682	1	0,054400	10000	1	BRSTNCNTB007	1	0,063200	75090	1
BRSTNCNTB682	1	0,053700	10000	1	BRSTNCNTB007	1	0,050000	10000	0
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB007	1	0,050000	15000	0
BRSTNCNTB682	1	0,054500	10000	1	BRSTNCNTB007	1	0,050000	2500	0
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB007	1	0,050000	2500	0
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB007	1	0,050000	2500	0
BRSTNCNTB682	1	0,054800	10000	1	BRSTNCNTB007	1	0,050000	2000	0
BRSTNCNTB682	1	0,054300	2500	1	BRSTNCNTB007	1	0,075990	12000	1
BRSTNCNTB682	1	0,054300	2500	1	BRSTNCNTB3C6	1	0,054700	10000	0
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB3C6	1	0,054500	12000	1
BRSTNCNTB682	1	0,054200	10000	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,072100	12000	1
BRSTNCNTB682	1	0,054300	20000	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,065000	18385	1
BRSTNCNTB682	1	0,053200	20000	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,073300	11500	1
BRSTNCNTB682	1	0,054000	10000	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,064600	20000	1
BRSTNCNTB682	1	0,053700	10000	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,063700	21000	1
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,073100	10000	1
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,080700	3000	1
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,065400	15500	1
BRSTNCNTB682	1	0,054000	2500	1	BRSTNCNTB0A6	1	0,072000	7239	1
BRSTNCNTB682	1	0,054300	2500	1	BRSTNCNTB3D4	1	0,051400	8000	0
BRSTNCNTB682	1	0,054300	2500	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,063700	20000	1
BRSTNCNTB682	1	0,053000	10000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,052000	1400	0
BRSTNCNTB682	1	0,057000	10000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,040000	32000	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,051400	10000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,052000	10000	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,050500	10000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,052000	1600	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,050600	20000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,051300	8200	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,050400	20000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,052000	10000	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,051900	6000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,052000	10000	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,051900	14000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,051900	3000	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,051000	10000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,051900	10	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,050200	3000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,051300	10000	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,050200	4000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,051900	990	0
BRSTNCNTB3B8	1	0,050600	22000	0	BRSTNCNTB3D4	1	0,063700	20000	1
BRSTNCNTB3B8	1	0,050600	8000	0	BRSTNCNTB4Q4	1	0,040600	10000	0
BRSTNCNTB007	1	0,052000	10000	1	BRSTNCNTB4Q4	1	0,040600	9000	0
BRSTNCNTB007	1	0,051600	20000	0	BRSTNCNTB4Q4	1	0,058100	10000	1
BRSTNCNTB007	1	0,050000	2500	0	BRSTNCNTB690	1	0,058000	5000	0
BRSTNCNTB007	1	0,050000	2500	0	BRSTNCNTB690	1	0,058100	10000	0
BRSTNCNTB007	1	0,050000	3000	0	BRSTNCNTB690	1	0,058000	10000	1

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



O ajuste de precificação, do Plano BD, referente ao final do exercício de 2024 foi de R\$ 162.328 mil.

Plano BD – Valor do ajuste de Precificação

Duration do Passivo:
8,4435
Análise de durations segundo art. 9º, inciso V, da IN 19 da Previc de 04/02/2015:
Duration do passivo: 8,4435. Duration do ativo: 8,4361. Atende.
Duration do Ativo:
8,4361
Volume financeiro:
2.025.264.256,00
Volume financeiro carteira:
1.862.935.680,00
Ajuste:
162.328.592,00
Análise de valor presente, segundo art. 9º, incisos III e IV da IN 19 da Previc de 04/02/2015:
Número de inconsistências: 0. Atende.

Fonte: Sistema Venturo - PREVIC

Para o Plano CV I, os títulos públicos da carteira selecionados para o devido cálculo do ajuste de precificação, e os valores que correspondem à apuração do “Ajuste de Precificação dos Títulos Públicos Federais”, constam do quadro a seguir:

Plano CV I - Títulos Selecionados para o Cálculo do Ajuste de Precificação

ISIN	Fração	Taxa de apropriação	Quantidade	Incluir	ISIN	Fração	Taxa de apropriação	Quantidade	Incluir
BRSTNCNTB3D4	1	0,072200	4000	1	BRSTNCNTB690	1	0,055300	10000	0
BRSTNCNTB3D4	1	0,072200	10000	0	BRSTNCNTB690	1	0,055700	10000	0
BRSTNCNTB3D4	1	0,072200	5000	1	BRSTNCNTB690	1	0,055500	10000	0
BRSTNCNTB3D4	1	0,072200	10000	0	BRSTNCNTB690	1	0,056200	5000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,043000	1000	0	BRSTNCNTB690	1	0,055500	3000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,039005	10000	0	BRSTNCNTB690	1	0,054390	20000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,053399	10400	0	BRSTNCNTB690	1	0,055500	20000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,054166	1000	1	BRSTNCNTB690	1	0,055700	10000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,054266	1000	1	BRSTNCNTB690	1	0,056300	10000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,042900	10000	0	BRSTNCNTB690	1	0,057553	10000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,059224	200	1	BRSTNCNTB690	1	0,055300	20000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,053499	20000	0	BRSTNCNTB690	1	0,055300	10000	0
BRSTNCNTB4Q4	1	0,038710	8500	0	BRSTNCNTB690	1	0,056200	5000	0

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Plano CV I - Valor do ajuste de Precificação

Duration do Passivo:
18,8560
Análise de durations segundo art. 9º, inciso V, da IN 19 da Previc de 04/02/2015:
Duration do passivo: 18,8560. Duration do ativo: 14,3299. Atende.
Duration do Ativo:
14,3299
Volume financeiro:
57.345.664,00
Volume financeiro carteira:
45.583.064,00
Ajuste:
11.762.598,00
Análise de valor presente, segundo art. 9º, incisos III e IV da IN 19 da Previc de 04/02/2015:
Número de inconsistências: 0. Atende.

Fonte: Sistema Venturo - PREVIC

O ajuste de precificação, do Plano CV I, referente ao final do exercício de 2024 foi de R\$ 11.762 mil.

5.3.2. Ativos Financeiros de Créditos Privados

5.3.2.1. Títulos Emitidos por Instituições Financeiras

Neste grupo estão contabilizadas aplicações em Letras Financeiras - LF pertencentes exclusivamente ao Plano Família, cujos parâmetros utilizados na determinação de seus valores variam em função da categoria em que os títulos estão classificados, conforme explicitado no item 4.2.4.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Carteira Própria – Plano Família 31/12/2024

TIPO	EMISSOR/PAPEL	VCTO	QUANT	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
LF	BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA	08/09/2026	1	743	774	774	NEGOCIAÇÃO	-
LF	BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA	24/09/2026	1	320	330	330	NEGOCIAÇÃO	-
LFSN	BANCO BMG S.A.	05/09/2028	1	345	325	325	NEGOCIAÇÃO	-
LFSN	BANCO BMG S.A.	05/09/2028	1	321	325	325	NEGOCIAÇÃO	-
LFSN	BANCO SAFRA S A	08/01/2029	1	559	612	612	NEGOCIAÇÃO	-
LF	BANCO XP S.A.	22/01/2029	14	718	774	774	NEGOCIAÇÃO	-
LF	BANCO PAN S.A.	26/01/2029	8	400	456	456	NEGOCIAÇÃO	-
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	26/01/2029	8	400	451	451	NEGOCIAÇÃO	-
LF	BANCO PAN S.A.	23/07/2029	7	350	366	366	NEGOCIAÇÃO	-
LFSN	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	1	303	309	309	NEGOCIAÇÃO	-
LFSN	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/10/2029	1	304	312	312	NEGOCIAÇÃO	-
LFSN	BANCO BMG S.A.	07/11/2029	1	331	315	315	NEGOCIAÇÃO	-
LF	BANCO PAN S.A.	24/12/2029	3	164	173	173	NEGOCIAÇÃO	-
TOTAL				5.522	5.522			-

5.3.2.2. Debêntures

Estão contabilizadas, nesta conta, aplicações em debêntures da Companhia Energética de Minas Gerais – CEMIG, pertencentes ao Plano CV I, debêntures da Localiza Rent Car pertencentes ao Plano BD. Os parâmetros utilizados na determinação dos valores das debêntures variam em função da categoria em que os títulos estão classificados, conforme explicitado no item 4.2.4. As debêntures da Cemig foram adquiridas em 10 de junho de 2013, já as da Localiza em 07 de abril de 2021.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Carteira Própria – Plano BD 31/12/2024

TIPO	EMISSOR/PAPEL	VENCIMENTO	QUANT	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA	R\$ Mil VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
DEBENTURE	Localiza	15/03/2031	10.000	10.000	10.520	10.520	NEGOCIAÇÃO	-
				TOTAL	10.520	10.520		-

Carteira Própria – Plano BD 31/12/2023

TIPO	EMISSOR/PAPEL	VENCIMENTO	QUANT	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA	R\$ Mil VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
DEBENTURE	Localiza	15/03/2031	10.000	10.000	10.832	10.832	NEGOCIAÇÃO	-
				TOTAL	10.832	10.832		-

Ressalta-se que a debênture da Localiza tem sua precificação marcada a mercado e as debêntures da Cemig a vencimento.

Carteira Própria - Plano CV I 31/12/2024

TIPO	EMISSOR/PAPEL	VENCIMENTO	QUANT	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA (MERCADO/VENCIMENTO)	R\$ Mil VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
DEBENTURE	Cia Energética de Minas Gerais	15/02/2025	1.000	998	508	509	VENCIMENTO	1
DEBENTURE	Cia Energética de Minas Gerais	15/02/2025	3.700	3.692	1.878	1.882	VENCIMENTO	4
				TOTAL	2.386	2.391		5

Carteira Própria - Plano CV I 31/12/2023

TIPO	EMISSOR/PAPEL	VENCIMENTO	QUANT	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA (MERCADO/VENCIMENTO)	R\$ Mil VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
DEBENTURE	Cia Energética de Minas Gerais	15/02/2025	1.000	998	957	956	VENCIMENTO	-1
DEBENTURE	Cia Energética de Minas Gerais	15/02/2025	3.700	3.692	3.543	3.536	VENCIMENTO	-7
				TOTAL	4.500	4.492		-8

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



5.3.2.3. Certificado de Operações Estruturadas – COE

Estão contabilizadas aplicações em Certificado de Operações estruturadas - COE pertencente ao plano BD. O ativo base dessa operação é o fundo Morgan Stanley US Growth listado na London Stock Exchange, com vencimento em 2025. O ativo é emitido na modalidade valor nominal protegido na data de vencimento, ou seja, garantia do valor principal investido acrescido de um prêmio de 12,5% ao período. Os parâmetros utilizados na determinação dos valores do COE variam em função da categoria em que os títulos estão classificados, ou seja, o COE tem sua precificação marcada a mercado, conforme explicitado no item 4.2.4.

Carteira Própria – Plano BD 31/12/2024

TIPO	EMISSOR/PAPEL	VENCIMENTO	QUANT	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)	R\$ mil
COE	Banco Morgan Stanley	16/06/2025	5.000	5.000	6.886	6.886	NEGOCIAÇÃO	-	
TOTAL				6.886	6.886			-	

Carteira Própria – Plano BD 31/12/2023

TIPO	EMISSOR/PAPEL	VENCIMENTO	QUANT	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ mil)	VALOR CONTÁBIL (R\$ mil)	VALOR A MERCADO (R\$ mil)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)	R\$ mil
COE	Banco Morgan Stanley	16/06/2025	5.000	5.000	5.786	5.786	NEGOCIAÇÃO	-	
				TOTAL	5.786	5.786		-	

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



5.3.3. Renda Variável

5.3.3.1. Ações

Carteira desinvestida no decorrer de 2024, permanecendo apenas valores referentes a proventos a receber pertencentes ao Plano CV 1.

Carteira Própria – Plano CV 31/12/2024

ATIVOS	CUSTO CONTÁBIL	VALOR A MERCADO	R\$ mil
DIVIDENDOS/ JUROS	-	124	
TOTAL	0	124	

Carteira Própria – Plano CV 31/12/2023

ATIVOS	CUSTO DE AQUISIÇÃO	VALOR A MERCADO	R\$ mil
BBSE3	5.000	5.521	
CMIG4	4.988	4.674	
CPFE3	4.994	5.545	
CPL6	4.442	5.516	
CSMG3	4.988	5.489	
EGIE3	4.953	5.340	
TAAE11	5.002	5.492	
VIVT3	4.976	6.461	
DIVIDENDOS/ JUROS	0	515	
TOTAL	39.343	44.553	

5.3.3.2. Renda Variável de Patrocinador

A Carteira é composta por ações ordinárias do patrocinador Banco do Nordeste do Brasil S/A - BNB pertencentes ao Plano BD. Os parâmetros utilizados na determinação dos valores das ações são suas respectivas cotações de fechamento no último pregão da B3 S.A. - BRASIL. BOLSA. BALCÃO em que foram negociadas.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Carteira Própria – Plano BD 31/12/2024

ATIVOS	CUSTO DE AQUISIÇÃO	VALOR A MERCADO	R\$ mil
BNBR3	220	27.665	
TOTAL	220	27.665	

Carteira Própria – Plano BD 31/12/2023

ATIVOS	CUSTO DE AQUISIÇÃO	VALOR A MERCADO	R\$ mil
BNBR3	220	29.929	
TOTAL	220	29.929	

5.3.4. Fundos de Investimento

5.3.4.1. Fundo de Renda Fixa

A carteira de Renda Fixa dos planos administrados pela CAPEF é composta pelos fundos CAPEF FI RF Previdenciário Exclusivo e CAPEF FI RF Previdenciário Exclusivo II, com gestão da CAPEF, o primeiro pertencente aos plano BD e PGA e o segundo ao plano CV I; cotas do fundo Capital Market, pertencentes às carteiras próprias dos planos BD, CV I e Família; Vinci FI Renda Fixa Imobiliário II e Vinci Crédito Infra RF, pertencentes às carteiras próprias dos planos BD e CVI; cotas do fundo BNB Soberano FI RF, integrantes das carteira próprias dos plano BD, CV e PGA; fundos BNP Paribas e BTG Capef FIM, integrantes exclusivamente do plano CV I; e cotas do fundo Safra Capital Market, pertencentes às carteira próprias dos planos CV I e Família. Já o fundo Itaú Soberano, tem suas cotas pertencentes exclusivamente à carteira do plano Família. A seleção desses fundos é aprovada pelo Comitê de Investimentos da Entidade por meio de critérios objetivos constantes do Manual de Investimentos da Entidade. As taxas de administração cobradas por esses fundos estão dentro dos padrões praticados pelo mercado. Segue o detalhamento do Fundo Capef RF Previdenciário Exclusivo:

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2027	165.000	655.239	738.942	699.855	Vencimento	- 39.087
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2030	119.000	485.732	557.123	495.006	Vencimento	- 62.117
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2035	150.090	445.003	681.458	590.633	Vencimento	- 90.825
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2040	22.000	99.002	104.295	87.571	Vencimento	- 16.724
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2045	118.624	179.921	483.892	452.054	Vencimento	- 31.838
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	135.200	526.209	676.695	512.525	Vencimento	- 164.170
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2055	29.000	132.343	157.542	107.231	Vencimento	- 50.311
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	25.000	109.048	115.862	93.356	Vencimento	- 22.506
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2030	20.000	82.318	83.194	83.194	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2035	12.600	51.422	49.583	49.583	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2045	6.600	26.315	25.151	25.151	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	10.000	42.083	37.909	37.909	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	10.000	45.095	37.342	37.342	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	17/02/2025	300	15.000	20.563	20.563	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	10/03/2025	5	581	736	736	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	03/11/2025	24	1.353	1.708	1.708	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	03/11/2025	17	959	1.210	1.210	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	10/02/2026	500	25.000	33.884	33.884	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	10/02/2026	300	15.000	20.089	20.089	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	20/12/2028	100	10.000	12.730	12.730	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	20/12/2028	200	10.000	12.573	12.573	Negociação	-
COMPROMISSADA								
CONTAS PAGAR/RECEBER								
TESOURARIA								
(A) Fundo Capef RF Previdenciário Exclusivo					3.870.685	3.393.107	-	-477.578

As cotas do Fundo Capef FI RF Previdenciário Exclusivo são segregadas entre dois planos da CAPEF: BD e PGA - Plano de Gestão Administrativa. O Plano BD detém 28.569.944,8677981 cotas, enquanto o PGA é detentor de 781.720,466006857 cotas. Segue a segregação dos valores monetários das cotas do Fundo CAPEF FI RF Previdenciário Exclusivo entre os planos de benefícios BD e PGA (A):

	R\$ mil	
	2024	2023
(A) Fundo Banco do Nordeste FI RF Previdenciário Exclusivo	3.870.685	3.760.229
Plano BD	3.767.598	3.642.366
Plano de Gestão Administrativa	103.087	117.863

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Detalhamento da carteira do Fundo Capef FI RF Previdenciário Exclusivo II

TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2045	5.000	21.487	19.054	19.054	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	42.255	174.934	160.183	160.183	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	94.000	408.545	351.019	351.019	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	29.000	112.800	112.984	109.935	Vencimento	- 3.049
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2055	62.100	253.254	332.915	229.623	Vencimento	- 103.292
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	143.000	642.485	686.887	533.997	Vencimento	- 152.891
LF	BANCO BRADESCO S.A.	17/02/2025	1	572	791	791	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	17/02/2025	300	15.000	20.566	20.566	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	28/02/2025	15	7.914	10.994	10.994	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	28/02/2025	11	5.223	7.256	7.256	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	28/02/2025	11	5.223	7.256	7.256	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	29/07/2025	40	18.081	20.904	20.904	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	01/09/2025	6	3.000	6.619	6.619	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	01/09/2025	6	3.000	6.457	6.457	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	19/09/2025	4	2.000	4.432	4.432	Negociação	-
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	01/10/2025	15	850	1.073	1.073	Negociação	-
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	01/10/2025	20	1.132	1.430	1.430	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	01/12/2025	4	2.000	3.875	3.875	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	23/01/2026	20	10.000	18.778	18.778	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	15/06/2026	500	25.000	28.919	28.919	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	22/07/2026	200	10.000	12.773	12.773	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	10/08/2026	6	3.780	3.781	3.781	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	10/08/2026	3	1.876	1.897	1.897	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	13/08/2026	103	5.923	7.064	7.064	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	13/08/2026	268	15.017	18.380	18.380	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	17/08/2026	125	7.246	8.629	8.629	Negociação	-
LF	BANCO MERCANTIL DO BRASIL S A	08/09/2026	1	4.600	4.792	4.792	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	29/10/2026	1	433	434	434	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	29/10/2026	5	2.165	2.170	2.170	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	29/10/2026	2	866	868	868	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	03/11/2026	60	3.485	4.133	4.133	Negociação	-
LF	BANCO PAN S.A.	15/06/2027	400	20.000	22.509	22.509	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	16/06/2027	46	2.700	3.147	3.147	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	13/07/2027	50	20.000	25.832	25.832	Negociação	-
LF	BRB BANCO DE BRASÍLIA S A	14/12/2027	19	12.517	13.807	13.807	Negociação	-
LF	BRB BANCO DE BRASÍLIA S A	14/12/2027	1	695	727	727	Negociação	-
LF	BRB BANCO DE BRASÍLIA S A	30/03/2028	3	2.000	2.006	2.006	Negociação	-
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	23/05/2028	400	20.000	22.418	22.418	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	05/06/2028	400	20.000	21.792	21.792	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S/A	20/12/2028	150	15.000	19.085	19.085	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	24/01/2029	81	10.070	10.612	10.612	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	24/01/2029	81	10.069	10.612	10.612	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	24/01/2029	41	5.097	5.372	5.372	Negociação	-
LF	BANCO PAN S.A.	24/01/2029	200	10.000	10.191	10.191	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	05/02/2029	500	25.000	31.444	31.444	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	05/02/2029	500	25.000	32.237	32.237	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	13/08/2029	14	9.113	9.400	9.400	Negociação	-
LF	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/09/2029	12	3.648	3.741	3.741	Negociação	-
LF	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/09/2029	3	912	935	935	Negociação	-
LF	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/09/2029	3	912	935	935	Negociação	-
LF	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/09/2029	15	4.562	4.677	4.677	Negociação	-
LF	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/09/2029	15	4.562	4.677	4.677	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	20/09/2029	20	10.000	11.843	11.843	Negociação	-

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	20/09/2029	200	10.000	11.960	11.960	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	3	906	926	926	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	2	605	617	617	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	3	906	926	926	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	6	1.816	1.852	1.852	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	2	604	617	617	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	2	605	617	617	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	3	906	926	926	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	3	908	926	926	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	5	1.510	1.543	1.543	Negociação	-
LF	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/10/2029	12	3.648	3.741	3.741	Negociação	-
LF	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	15/10/2029	4	1.216	1.247	1.247	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	10/12/2029	339	20.071	21.453	21.453	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	06/03/2030	100	5.865	6.011	6.011	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	06/03/2030	140	7.988	8.186	8.186	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	12/03/2030	100	6.080	6.226	6.226	Negociação	-
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	23/05/2030	500	25.000	26.252	26.252	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	186	10.030	11.452	11.452	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	24	1.294	1.492	1.492	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	120	6.472	7.459	7.459	Negociação	-
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	40	2.157	2.486	2.486	Negociação	-
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	09/06/2031	440	22.000	21.277	21.277	Negociação	-
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	13/06/2031	100	5.000	4.911	4.911	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S/A	05/04/2032	25	9.288	8.971	8.971	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	28/06/2033	50	20.000	19.662	19.662	Negociação	-
DEBENTURE	LOCALIZA RENT A CAR SA	15/03/2031	10.000	10.000	10.520	10.520	Negociação	-
Compromissada	Tesouro Nacional	15/08/2028	1.248	-	5.191	5.191	Negociação	-
Contas a pagar e a receber	-	-	-	-	18	18	-	-
Tesouraria	-	-	-	-	0	0	-	-
(B) Fundo Capef FI RF Previdenciário Exclusivo II					2.322.773	2.063.541		-259.232

As aplicações encontram-se integralmente custodiadas junto à instituição financeira autorizada pela CVM para esta finalidade, conforme prevê a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022.

Segue o detalhamento dos fundos de Renda Fixa abertos em 2024:

TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
(C) Cota do fundo Vinci Crédito Infra RF	Vinci	-	193.668	-	22.752	22.752	Negociação	-
(D) Cota do fundo Capital Market	BTG Pactual	-	350.945	-	4.837	4.837	Negociação	-
(E) Cotas do fundo BNB Soberano FI RF	BNB	-	5.287.917	-	8.008	8.008	Negociação	-
(F) Cota do fundo VINCI FI RF IMOBI II	Vinci		325.000	-	35.128	35.128	Negociação	-
(G) Cota do fundo Safra Caital Referenciado DI	Safra		5.328	-	1.576	1.576	Negociação	-
(H) Cota do fundo Itaú Soberano	Itaú		1.426	-	102	102	Negociação	-
(I) Cota do fundo BNP Paribas	BNP		1.978	-	890	890	Negociação	-
(J) Cota do fundo BTG CAPEF FIM	BTG Pactual		9.238.459	-	10.332	10.332	Negociação	-
Sub-total Fundos de Renda Fixa (A+B+C+D+E+F+G+H)		-	-	-	6.277.083	5.540.273	-	-736.810
Total Fundos de Renda Fixa		-	-	-	6.277.083	5.540.273	-	-736.810

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Abaixo, detalha-se os fundos abertos constantes nos itens C a J da tabela acima por plano, administrador e gestor.

Detalhamento dos Fundos de Renda Fixa abertos por plano - 2024

PLANO BD

Fundos Renda Fixa	CNPJ	Administrador	Gestor	R\$ mil Posição (R\$)
BNB Soberano FI RF	30.568.193/0001-42	Santander Caceis	Banco do Nordeste do Brasil	6.468
Vinci Crédito Infra RF	45.912.178/0001-47	BTG Pactual Serviços Financeiros	Vinci Partners	11.376
Vinci Imobiliário II FI Renda Fixa Crédito Privado	31.248.496/0001-40	BEM DTVM	Vinci Partners	8.106
BTG Pactual Capital Markets FI Renda Fixa	04.501.865/0001-92	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Asset Management	1.833
TOTAL				27.783

PLANO CV I

Fundos Renda Fixa	CNPJ	Administrador	Gestor	R\$ mil Posição (R\$)
BNB Soberano FI RF	30.568.193/0001-42	Santander Caceis	Banco do Nordeste do Brasil	303
BTG Pactual Capital Markets FI Renda Fixa	04.501.865/0001-92	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Asset Management	1.186
Vinci Crédito Infra RF	45.912.178/0001-47	BTG Pactual Serviços Financeiros	Vinci Partners	11.376
Vinci Imobiliário II FI Renda Fixa Crédito Privado	31.248.496/0001-40	BEM DTVM	Vinci Partners	27.021
Safra Capital Market Premium FIC Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado	17.254.044/0001-40	Safra Asset Management	Safra Asset Management	891
BNP Paribas Match DIRF	09.636.393/0001-07	Banco BNP Paribas Brasil S/A	BNP Paribas Asset Management Brasil LTDA	890
BTG Pactual Capef FI Multimercado	53.544.038/0001-91	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual WM Gestão de Recursos LTDA	10.332
TOTAL				51.999

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



PGA

R\$ mil

Fundos Renda Fixa	CNPJ	Administrador	Gestor	Posição (R\$)
BNB Soberano FI RF	30.568.193/0001-42	Santander Caceis	Banco do Nordeste do Brasil	1.238
TOTAL				1.238

PLANO FAMÍLIA

R\$ mil

Fundos Renda Fixa	CNPJ	Administrador	Gestor	Posição (R\$)
Itaú Soberano LP	06.175.696/0001-73	Itaú Unibanco S/A	Itaú Unibanco Asset Management Ltda	102
BTG Pactual Capital Markets FI Renda Fixa	04.501.865/0001-92	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Asset Management	1.818
Safra Capital Markets Premium FI em Cotas de FIRF Ref DI Crédito	17.254.044/0001-40	Safra Serviço de Administração Fiduciária Ltda	Safra Asset Management Ltda	685
TOTAL				2.605

Composição consolidada dos Fundos de Renda Fixa na posição de 31.12.2023

TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2027	165.000	655.239	707.111	710.681	Vencimento	3.570
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2030	119.000	485.732	533.841	530.420	Vencimento	(3.421)
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2035	150.090	445.003	650.110	667.881	Vencimento	17.771
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2040	22.000	99.002	99.526	100.367	Vencimento	841
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2045	118.624	179.921	459.837	533.408	Vencimento	73.571
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	135.200	526.209	645.788	621.104	Vencimento	(24.684)
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2055	29.000	132.343	150.480	132.113	Vencimento	(18.367)
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	25.000	109.048	110.350	115.632	Vencimento	5.282
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2024	1.422	5.818	6.052	6.052	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2030	20.000	82.318	89.096	89.096	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2035	12.600	51.422	56.037	56.037	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2045	6.600	26.315	29.661	29.661	Negociação	0
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	17/02/2025	300	15.000	18.329	18.329	Negociação	0
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	10/03/2025	5	581	652	652	Negociação	0
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	03/11/2025	24	1.353	1.531	1.531	Negociação	0
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	03/11/2025	17	959	1.084	1.084	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	10/02/2026	500	25.000	30.962	30.962	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	10/02/2026	300	15.000	18.476	18.476	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	20/12/2028	100	10.000	12.446	12.446	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	20/12/2028	200	10.000	12.411	12.411	Negociação	0
COMPROMISSADA	Tesouro Nacional	01/10/2025	150.074	0	126.463	126.463	Negociação	0
CONTAS PAGAR/RECEBER	-	-	-	0	(14)	(14)	-	0
TESOURARIA	-	-	-	0	0	0	-	0
(A) Fundo Capef RF Previdenciário Exclusivo				3.760.229	3.814.792	-	54.563	

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
LFT	Tesouro Nacional	01/03/2027	8.110	113.017	115.282	115.282	Negociação	0
LFT	Tesouro Nacional	01/03/2026	1.595	22.296	22.738	22.738	Negociação	0
LFT	Tesouro Nacional	01/09/2026	1.700	23.733	24.209	24.209	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2045	5.000	21.487	22.483	22.483	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	900	3.896	4.135	4.135	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	60.000	260.583	277.517	277.517	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/05/2055	62.100	253.254	318.082	282.904	Vencimento	(35.178)
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	143.000	642.485	654.808	661.415	Vencimento	6.606
LF	BANCO BRADESCO S.A.	19/02/2024	1	572	710	710	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	29/02/2024	15	7.914	9.809	9.809	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	29/02/2024	11	5.223	6.471	6.471	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	29/02/2024	11	5.223	6.474	6.474	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	08/07/2024	340	17.000	19.743	19.743	Negociação	0
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	08/07/2024	400	20.000	23.266	23.266	Negociação	0
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	17/02/2025	300	15.000	18.337	18.337	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	01/09/2025	6	3.000	5.866	5.866	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	01/09/2025	6	3.000	5.791	5.791	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	19/09/2025	4	2.000	3.935	3.935	Negociação	0
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	01/10/2025	15	850	959	959	Negociação	0
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	01/10/2025	20	1.132	1.278	1.278	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	01/12/2025	4	2.000	3.521	3.521	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	23/01/2026	20	10.000	17.052	17.052	Negociação	0
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	15/06/2026	500	25.000	26.630	26.630	Negociação	0
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	22/07/2026	200	10.000	11.864	11.864	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	13/08/2026	103	5.923	6.552	6.552	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	13/08/2026	268	15.017	17.047	17.047	Negociação	0
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	17/08/2026	125	7.246	7.966	7.966	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	03/11/2026	60	3.485	3.824	3.824	Negociação	0
LF	BANCO PAN S.A.	15/06/2027	400	20.000	21.148	21.148	Negociação	0
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	16/06/2027	46	2.700	2.973	2.973	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	13/07/2027	50	20.000	24.270	24.270	Negociação	0
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	23/05/2028	400	20.000	21.325	21.325	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	05/06/2028	400	20.000	20.994	20.994	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S/A	20/12/2028	150	15.000	18.633	18.633	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	24/01/2029	81	10.069	10.270	10.270	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	24/01/2029	41	5.097	5.198	5.198	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	24/01/2029	81	10.070	10.270	10.270	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	05/02/2029	500	25.000	31.135	31.135	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	05/02/2029	500	25.000	31.323	31.323	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	13/08/2029	14	9.113	9.438	9.438	Negociação	0
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	20/09/2029	200	10.000	11.787	11.787	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	20/09/2029	20	10.000	11.872	11.872	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	10/12/2029	339	20.071	21.000	21.000	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	06/03/2030	140	7.988	8.336	8.336	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	06/03/2030	100	5.865	6.120	6.120	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	12/03/2030	100	6.080	6.343	6.343	Negociação	0
LF	BANCO BTG PACTUAL S A	23/05/2030	500	25.000	26.826	26.826	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	120	6.472	7.757	7.757	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	186	10.030	11.892	11.892	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	40	2.157	2.586	2.586	Negociação	0
LF	BANCO BRADESCO S.A.	15/04/2031	24	1.294	1.551	1.551	Negociação	0
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	28/06/2033	50	20.000	21.014	21.014	Negociação	0
DEBÊNTURE	LOCALIZA RENT A CAR SA	17/03/2031	10.000	10.000	10.832	10.832	Negociação	0
Compromissada	Tesouro Nacional	15/08/2060	7.885	0	34.549	34.549	Negociação	0
Contas a pagar e a receber	-	-	-	0	(14)	(14)	-	0
Tesouraria	-	-	-	0	0	0	-	0
(B) Fundo Capef FI RF Previdenciário Exclusivo II				0	2.025.777	1.997.206		(28.572)

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
(C) Cota do fundo Vinci FI RF Imobiliário	Vinci	-	142.324	0	4.864	4.864	Negociação	0
(D) Cota do fundo Capital Market	BTG Pactual	-	4.211.685	0	52.258	52.258	Negociação	0
(E) Cotas do fundo BNB Soberano FI RF	BNB	-	24.677.268	0	33.732	33.732	Negociação	0
(F) Cota do fundo VINCI FI RF IMOBI II	Vinci	-	325.000	0	40.481	40.481	Negociação	0
(G) Cota do fundo Safra Caital Referenciado DI	Safra	-	3.011	0	801	801	Negociação	0
(H) Cota do fundo Itaú Soberano	Itaú	-	5.262	0	340	340	Negociação	0
Total Fundos de Renda Fixa (A+B+C+D+E+F+G+H)				5.918.483	5.944.474			25.992
Outros Pagamentos a Recuperar				0	0			0
Total Fundos de Renda Fixa				5.918.483	5.944.474			25.992

Fundos de Detalhamento dos Fundos de Renda Fixa abertos por plano – 2023

PLANO BD

FUNDOS RENDA FIXA	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	R\$ mil POSIÇÃO (R\$)
BNB Soberano FI RF	30.568.193/0001-42	Santander Caceis	Banco do Nordeste do Brasil	29.882
Vinci Imobiliário FI Renda Fixa Crédito Privado	17.136.970/0001-11	BEM DTVM	Vinci Partners	2.432
Vinci Imobiliário II FI Renda Fixa Crédito Privado	31.248.496/0001-40	BEM DTVM	Vinci Partners	9.342
BTG Pactual Capital Markets FI Renda Fixa	04.501.865/0001-92	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Asset Management	609
			TOTAL	42.265

PLANO CV I

FUNDOS RENDA FIXA	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	R\$ mil POSIÇÃO (R\$)
BNB Soberano FI RF	30.568.193/0001-42	Santander Caceis	Banco do Nordeste do Brasil	2.733
BTG Pactual Capital Markets FI Renda Fixa	04.501.865/0001-92	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Asset Management	50.476
Vinci Imobiliário FI Renda Fixa Crédito Privado	17.136.970/0001-11	BEM DTVM	Vinci Partners	2.432
Vinci Imobiliário II FI Renda Fixa Crédito Privado	31.248.496/0001-40	BEM DTVM	Vinci Partners	31.139
Safra Capital Market Premium FIC Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado	17.254.044/0001-40	Safra Asset Management	Safra Asset Management	801
			TOTAL	87.581

PLANO GESTOR

FUNDOS RENDA FIXA	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	R\$ mil POSIÇÃO (R\$)
BNB Soberano FI RF	30.568.193/0001-42	Santander Caceis	Banco do Nordeste do Brasil	1.117
			TOTAL	1.117

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



5.3.4.2. Fundo de Ações

Rubrica composta por cotas de 1 (um) fundo de ações pertencentes ao Plano CV I:

PLANO CV I						R\$ mil
FUNDOS DE AÇÕES	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	VALOR	
NP FUNDAMENTO FIA	11.182.064/0001-77	BEM DTVM	Constância Investimentos	366.124	1.445	
TOTAL FUNDO					1.445	

Fundos de Ações 2023

PLANO CV I						R\$ mil
FUNDOS DE AÇÕES	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	VALOR	
NP FUNDAMENTO FIA	11.182.064/0001-77	BEM DTVM	Constância Investimentos	366.124	1.608	
TOTAL FUNDO					1.608	

5.3.4.3. Fundo de Investimentos em Participações - FIP

Segmento composto por cotas de fundos de investimentos em participações – FIP pertencentes às carteiras dos planos BD e CV I. Os FIP's são fundos que investem seus recursos em companhias em fase inicial de desenvolvimento. Neste segmento de aplicação, o gestor do fundo tem poder de influência e decisão na política, estratégica e gestão da empresa investida.

Plano BD						R\$ mil
FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	VALOR	
KINEA PE V FEEDERFIP	41.776.922/0001-72	Intrag DTVM	Kinea Investimentos	12.249	10.994	
LACAN FL III F CL A	32.527.734/0001-10	Banco Genial	Lacan Investimentos	1.019	13.165	
INFRA III FD FIP M	59.281.253/0001-23	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Gestora de Recursos	275.811	173	
PATRIA V INST FIP	23.025.053/0001-62	BRL Trust Investimentos LTDA	Pátria Investimento LTDA	404	255	
TOTAL					24.587	

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Plano CVI

R\$ mil

FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	VALOR
BTG ECO CLA II FIP	59.281.253/0001-23	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Gestora de Recursos	5.821.111	4.855
SPECTRA V INST FIP	59.281.253/0001-23	BTG Pactual Serviços Financeiros	Spectra Investimentos	8.367.760	11.901
ECONOMIA REAL FIP	59.281.253/0001-23	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Gestora de Recursos	12.000.000	24.985
KINEA PE V FEEDERFIP	41.776.922/0001-72	Intrag DTVM	Kinea Investimentos	12.249	10.994
VIR IV F B CL A FIP	59.281.253/0001-23	BTG Pactual Serviços Financeiros	Vinci Partners	7.107	6.888
LACAN FL III F CL A	32.527.734/0001-10	Banco Genial	Lacan Investimentos	1.019	13.166
INFRA III FD FIP M	59.281.253/0001-23	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Gestora de Recursos	689.528	432
PATRIA V INST FIP	23.025.053/0001-62	BRL Trust Investimentos LTDA	Pátria Investimento LTDA	1.010	637
TOTAL					73.858

Fundo de Investimentos em Participações – FIP 2023

Plano BD

R\$ mil

FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	VALOR
LACAN FL III FDR FIP	32.527.734/0001-10	Banco Genial	Lacan Investimentos	906	4.691
KINEA P V FDR II FIP	41.776.922/0001-72	Intrag DTVM	Kinea Investimentos	5.888	10.179
TOTAL					14.869

Plano CVI

R\$ mil

FUNDOS EM PARTICIPAÇÕES	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	VALOR
BTG ECO CLA II FIP	44.172.951/0001-13	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Gestora de Recursos	2.252.270	1.877
SPECTRA V INST FIP	35.641.113/0001-50	BTG Pactual Serviços Financeiros	Spectra Investimentos	7.617.760	9.523
ECONOMIA REAL FIP	35.640.811/0001-31	BTG Pactual Serviços Financeiros	BTG Pactual Gestora de Recursos	12.000.000	24.450
KINEA PE V FEEDERFIP	41.776.922/0001-72	Intrag DTVM	Kinea Investimentos	5.888	4.691
VIR IV F B CL A FIP	33.045.952/0001-80	BTG Pactual Serviços Financeiros	Vinci Partners	5.888	5.090
LACAN FL III F CL A	32.527.734/0001-10	Banco Genial	Lacan Investimentos	906	10.179
TOTAL					55.810

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



5.3.4.4. Fundo Multimercado

A rubrica Fundo Multimercado é composta pelo Fundo Fortaleza Multimercado, multimercado institucional, cujos títulos e valores mobiliários encontram-se discriminados a seguir. O patrimônio do Fortaleza Multimercado é composto por recursos exclusivamente do Plano BD.

Fundo Fortaleza Multimercado 2024

TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
Fundo de Renda Fixa	CAPITAL MKTS FI RF	-	49.530	-	683	683	Negociação	-
Fundo de Renda Fixa	BNP MATCH DI REF	-	347	-	156	156	Negociação	-
Fundo de Renda Fixa	VINCI FIRF FII	-	75.000	-	8.106	8.106	Negociação	-
Fundo de Renda Fixa	SAFRA CAP MKT PREM	-	8.481	-	2.508	2.508	Negociação	-
LF	BANCO SAFRA S A	10/03/2025	5	602	735	735	Negociação	-
LF	BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA	08/09/2026	1	4.657	4.851	4.851	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	16/06/2027	8	547	547	547	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	01/02/2028	5	1.963	1.942	1.942	Negociação	-
LF	BANCO ABC BRASIL S.A.	11/09/2028	2	1.324	1.321	1.321	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	7	2.114	2.160	2.160	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	10	3.020	3.086	3.086	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	3	908	926	926	Negociação	-
LF	BANCO VOTORANTIM S.A.	20/09/2029	5	1.514	1.543	1.543	Negociação	-
LF	BANCO PAN S.A.	24/12/2029	41	2.243	2.359	2.359	Negociação	-
LF	BANCO DAYCOVAL S.A.	13/06/2031	100	5.000	4.911	4.911	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	6.000	23.241	22.745	22.745	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2060	9.000	36.480	33.608	33.608	Negociação	-
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2030	8.000	32.785	37.498	33.279	Vencimento	(4.219)
Compromissada	Tesouro Nacional	15/05/2033	416	-	1.618	1.618	Negociação	-
Contas a pagar e a receber	-	-	-	-	7	7	-	-
Tesouraria	-	-	-	-	0	0	-	-
Total do Fundo Fortaleza				131.310	127.091	(4.219)		

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Fundo Fortaleza Multimercado 2023

TIPO	EMISSOR / PAPEL	VCTO	QUANT.	VALOR DA APLICAÇÃO (R\$ MIL)	VALOR CONTÁBIL (R\$ MIL)	VALOR A MERCADO (R\$ MIL)	CATEGORIA	VALOR DA VARIAÇÃO MERCADO X CONTABILIZADO (R\$ MIL)
Fundo de Renda Fixa	CAPITAL MKTS FI RF	-	1233021	0	15.299	15.299	Negociação	0
Fundo de Renda Fixa	VINCI FIRF IMOB CPLP	-	66205	0	2.263	2.263	Negociação	0
Fundo de Renda Fixa	VINCI FIRF FII	-	75000	0	9.342	9.342	Negociação	0
Fundo de Renda Fixa	SAFRA CAP MKT PREM	-	8481	0	2.256	2.256	Negociação	0
LF	BANCO SAFRA S A	10/03/2025	5	602	665	665	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2050	6000	23.241	27.564	27.564	Negociação	0
NTN-B	Tesouro Nacional	15/08/2030	8000	32.785	35.956	35.658	Vencimento	(298)
Compromissada	Tesouro Nacional	15/08/2060	8028	0	35.177	35.177	Negociação	0
Contas a pagar e a receber	-	-	0	0	3	3	-	0
Tesouraria	-	-	0	0	0	0	-	0
Total do Fundo Fortaleza					128.525	128.227		(298)

5.3.4.5. Fundo Multimercado Estruturado

As cotas dos fundos de Investimentos Multimercado Estruturados são detidas exclusivamente pelo plano CV I. Os fundos classificados como Multimercado Estruturados possuem políticas de investimento que envolvem vários fatores de risco, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial.

Plano CVI						R\$ Mil
FUNDOS MULTIMERCADOS ESTRUTURADOS	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	VALOR	
VINCI CREDITO FIM CP	37.099.037/0001-29	BTG Pactual Serviços Financeiros	Vinci Partners	7.536.227	9.488	
ABSOLUTE VERTEX II	23.565.803/0001-99	BNY Mellon Serviços Financeiros	Absolute Investimentos	5.939.701	17.278	
ORION FC FIM CP	59.281.253/0001-23	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A.	POLÍGONO CAPITAL LTDA	951.884	10.020	
TOTAL						36.786

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Fundo Multimercado Estruturado 2023

Plano CVI	CNPJ	ADMINISTRADOR	GESTOR	QUANTIDADE	R\$ Mil VALOR
FUNDOS MULTIMERCADOS ESTRUTURADOS					
VINCI CREDITO FIM CP	37.099.037/0001-29	BTG Pactual Serviços Financeiros	Vinci Partners	7.536.227	10.782
ABSOLUTE VERTEX II	23.565.803/0001-99	BNY Mellon Serviços Financeiros	Absolute Investimentos	5.939.701	15.816
ORION FC FIM CP	05.583.449/0001-43	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	POLÍGONO CAPITAL LTDA	1.700.876	15.916
TOTAL					42.514

5.3.5. Investimentos em Imóveis

A carteira de investimentos imobiliários, pertencente ao Plano de Benefício Definido - BD e ao Plano de Gestão Administrativa - PGA, encerrou o ano de 2024 com ativos distribuídos em seis estados da federação e detendo valor total de R\$ 184.986 (R\$ 213.852 em 2023). O Plano BD possui patrimônio de R\$ 182.691 (R\$ 211.881, em 2023), relativo às edificações e respectivos direitos creditórios de locações e alienações. Compondo o PGA temos R\$ 2.295 (R\$ 1.970 em 2023) referentes a edificações e respectivos direitos.

Os investimentos imobiliários estão registrados pelo custo de aquisição, com reavaliação anual determinada por avaliador independente. Ao saldo individual de cada ativo, são adicionados, eventualmente, valores de reformas realizadas, igualmente contabilizadas pelo custo de aquisição original, tudo em consonância com as determinações do CNPC e do CMN.

Os imóveis componentes da carteira são reavaliados anualmente de acordo com a Resolução PREVIC nº 23, de 23 de agosto de 2023, subseção VIII “Imóveis”, artigo 197, incisos II e III.

A tabela a seguir sintetiza a posição da carteira observada ao final de 2024:

Plano BD	ATIVOS	POSIÇÃO (EM R\$ MIL)		VARIAÇÃO (%)	R\$ Mil
		2024	2023		
TOTAL DOS INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS		182.691	211.881	(13,78)	
EDIFICAÇÕES		176.679	203.254	(13,07)	
IMÓVEIS LOCADOS		104.845	129.934	(19,31)	
IMÓVEIS DESOCUPADOS		71.435	72.949	(2,08)	
OUTRAS (ÁREAS CEDIDAS AO CONDOMÍNIO)		399	371	7,55	
DIREITOS CREDITÓRIOS		6.014	8.629	(30,30)	
LOCAÇÕES		293	708	(58,62)	
ALIENAÇÕES		5.721	7.921	(27,77)	

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Plano de Gestão Administrativa		R\$ Mil	
ATIVOS	POSIÇÃO (EM R\$ MIL)		VARIAÇÃO (%)
	2024	2023	
TOTAL DOS INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	2.295	1.970	16,49
EDIFICAÇÕES	2.295	1.970	16,49
IMÓVEIS LOCADOS	2.295	1.970	16,49
IMÓVEIS DESOCUPADOS	0	0	-

5.3.5.1. Edificações – Plano BD

Ao longo do exercício de 2024, no tocante aos ativos edificados, a carteira sofreu variações patrimoniais decorrentes das reavaliações dos imóveis. Para tanto, a Entidade efetuou, com base em laudos de avaliação independente, a reavaliação dos ativos discriminados no quadro seguinte, obtendo-se acréscimo líquido de R\$ 6.664 ao valor da carteira do Plano de Benefício Definido. Os laudos foram elaborados pelas empresas G3 ENGENHARIA, AVALIAÇÕES E PERICIAS LTDA ME – CNPJ 09.259.993/0001-95 e CONSUL ENGENHARIA LTDA – CNPJ 04.934.077/0001-90, todas devidamente qualificadas. Segue detalhamento das reavaliações por unidade imobiliária:

QUADRO DE REAVALIAÇÃO PATRIMONIAL - 2024

Plano BD		MÊS	VALORES (EM R\$ MIL)			VARIAÇÃO (%)	R\$ mil
UF	IMÓVEL		CUSTO CONTÁBIL	VALOR DE AVALIAÇÃO	RESULTADO		
BA	Edificio Catabas Center	dez/24	11.245	11.598	353	3,14%	
CE	Edificio Atlantic Center	dez/24	374	459	85	22,69%	
CE	Edificio Beira Mar Trade Center	dez/24	6.865	8.239	1.374	20,01%	
CE	Edificio Fran Carvalho	dez/24	16.069	18.663	2.594	16,15%	
DF	Edificio Paulo Sarasate	dez/24	13.298	13.657	360	2,71%	
PE	Edificio Apolonio Sales	dez/24	78.236	77.097	(1.139)	-1,46%	
PE	Galpão Oliveira Lima	dez/24	5.575	5.670	95	1,70%	
RJ	Edificio Gustavo Jose de Matos	dez/24	1.825	1.933	108	5,92%	
RJ	Edificio Manhattan Tower	dez/24	22.488	24.234	1.745	7,76%	
RJ	Edificio Seculo de Frontin	dez/24	6.124	7.196	1.072	17,50%	
SP	Edificio Pedro Biagi	dez/24	7.914	7.931	17	0,21%	
TOTAL			170.013	176.677	6.664	3,92%	

Já o valor do imóvel pertencente ao Plano de Gestão Administrativa sofreu acréscimo líquido de R\$ 325:

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Plano PGA

UF	IMÓVEL	MÊS	VALORES (EM R\$ MIL)			▲ %
			CUSTO CONTÁBIL	VALOR DE AVALIAÇÃO	RESULTADO	
CE	Edificio Paulo Aguiar Frota	dez/24	1.970	2.295	325	16,49%
TOTAL			1.970	2.295	325	16,49%

Em 2024, a conta de passivo de investimentos imobiliários do plano BD possuía um saldo de R\$ 1.260, com destaque para as garantias recebidas na locação de imóveis a terceiros - caução, que detinha saldo individual de R\$ 453, entre outras obrigações transitórias.

5.3.5.2. Locações

Na carteira de imóveis do Plano BD, encontram-se registrados 38 contratos de locação comercial, de onde provêm as principais receitas do segmento.

No ano de 2024, o total de direitos obtidos sobre locações encerrou o exercício com saldo líquido de R\$ 293 (R\$ 708, em 2023), relativo a aluguéis vencidos e vincendos, além de encargos por atraso, pagamentos a recuperar e recebimentos por compensação, descontado as provisões para perdas com aluguéis, encargos e pagamentos a recuperar, decorrentes do não pagamento por locatários que devolveram ou abandonaram o imóvel.

Referidas provisões para perdas são calculadas em consonância com os critérios definidos pela Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, conforme quadro exposto no item 4.1.

No que diz respeito ao provisionamento para perdas do plano BD, a carteira de imóveis físicos encerrou o ano de 2024 com um montante contabilizado de R\$ 991, representando 0,54% em relação ao total da carteira. Essa informação é detalhada no quadro a seguir:

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

BD

ATIVOS	POSIÇÃO (EM R\$ MIL)	REPRESENTATIVIDADE (%)
TOTAL DOS INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS		182.691
TOTAL PROVISÃO P/PERDAS	991	0,54%
PROVISÃO P/PERDAS COM ALUGUÉIS	97	0,05%
PROVISÃO P/PERDAS COM ENCARGOS	36	0,02%
PROVISÃO P/PERDA C/PGTOS.A RECUPERAR	858	0,47%

5.3.5.3. Alienações

As entidades fechadas de previdência complementar devem alienar seu estoque de imóveis e terrenos pertencentes à carteira própria ou constituir Fundo de Investimento Imobiliário para abrigá-los, até 29 de maio de 2030, de acordo com a Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022. Em 2024, foram alienados 9 imóveis da carteira do Plano BD, conforme detalhamento do quadro abaixo.

QUADRO DE VENDAS DOS IMÓVEIS 2024

Plano BD

UF	IMÓVEL	UNIDADES	MÊS	VALORES (EM R\$ MIL)			VARIAÇÃO (%)
				CUSTO CONTÁBIL	VALOR VENDA	RESULTADO	
CE	Prédio Barão de Studart	Lojas	fev/24	16.375	13.650	(2.725)	-16,64%
CE	Ed. Beira Mar Trade Center	Salas 501/502 e 2 vagas	abr/24	595	597	2	0,31%
CE	Ed. Beira Mar Trade Center	Salas 1908 e 1909	abr/24	475	530	55	11,57%
CE	Ed. Pedro Filomeno	Lojas 6 e 7	mai/24	427	350	(77)	-18,03%
CE	Ed. Beira Mar Trade Center	Sala 1811 e vaga 329	ago/24	270	287	17	6,17%
CE	Ed. Beira Mar Trade Center	Sala 1808 e vaga 321	set/24	271	248	(23)	-8,34%
PE	Ed. Empresarial Center	Sala 1002 + 4 vgs	set/24	1.520	1.509	(11)	-0,71%
BA	Ed. Boulevard Financeiro	Prédio	nov/24	13.280	9.500	(3.780)	-28,46%
CE	Ed. Beira Mar Trade Center	Vaga 328	dez/24	27	29	2	5,84%
TOTAL				33.240	26.700	(6.540)	-19,68%

O Plano BD administrado pela Entidade possui ainda um saldo líquido, ao final do exercício, de R\$ 5.721 relativo a parcelas de vendas a prazo realizadas, referentes a unidades vendidas nos Ed. Beira Mar Trade Center/CE, Ed. Boulevard Financeiro/BD e Ed. Catabas Center/BA.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

5.3.6. Operações com Participantes

Os saldos consolidados da carteira de Operações com Participantes da CAPEF, em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, encontram-se detalhados no quadro a seguir:

ATIVOS	R\$ mil	
	2024	2023
TOTAL DOS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	257.985	207.538
PLANO BD	89.389	79.503
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	87.541	77.321
FINANCIAMENTO IMOBILIÁRIO	1.848	2.182
PLANO CV	168.596	128.035
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	168.596	128.035

5.3.6.1 Empréstimos a Participantes

Plano BD

No exercício de 2024, o plano realizou 3.169 liberações de empréstimos, com portfólio ao final do ano de 8.296 contratos ativos, totalizando R\$ 87.541. A carteira é atualizada pela variação do INPC em sua totalidade, possui retificação para provisão de perdas por devedores duvidosos representando 1,19% do total de empréstimos a participantes do plano.

Plano BD

ATIVOS	POSIÇÃO (EM R\$ MIL)	REPRESENTATIVIDADE (%)
TOTAL DOS EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	87.541	
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	88.598	
(-) PROVISÃO P/PERDAS	(1.057)	1,19%

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

Plano CV I

No exercício de 2024, o Plano CV I realizou 7.072 liberações de empréstimos, apresentando ao final do período um portfólio de 16.962 contratos ativos, no valor de R\$ 168.596. A carteira é atualizada pela variação do IPCA em sua totalidade, possui retificação para provisão de perdas por devedores duvidosos representando 0,85% do total de empréstimos a participantes do plano.

Plano CV

ATIVOS	POSIÇÃO (EM R\$ MIL)	REPRESENTATIVIDADE (%)
TOTAL DOS EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	168.596	
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	170.042	
(-) PROVISÃO P/PERDAS	(1.446)	0,85%

5.3.6.2 Financiamento Imobiliário

Plano BD

ATIVOS	POSIÇÃO (EM R\$ MIL)	REPRESENTATIVIDADE (%)
TOTAL FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS	1.848	
FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS	32.536	
PROVISÃO P/PERDAS	(30.688)	94,32%
PROVISÃO P/ COBERTURA DO FINANCIAMENTO IMOBILIÁRIO	(30.099)	92,51%
PROVISÃO P/ DESÁGIO	(589)	1,81%

A linha de financiamento imobiliário encontra-se desativada desde 1991, remanescendo ao final de 2024 somente 7 contratos ativos no valor total de R\$ 1.848, saldo líquido após o desconto de todas as provisões de perdas efetuadas.

A política de reestruturação da carteira de financiamentos imobiliários justifica a existência de provisão para deságio, ao final de 2024, no valor de R\$ 589, resultante do recálculo do contrato pela taxa equivalente a INPC + 5,25% ao ano.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

A cobertura dos sinistros de morte ou invalidez permanente é garantida por seguro prestamista, com o valor do capital segurado limitado a R\$ 547 para mutuários com idade inferior ou igual a 65 anos, enquanto esse limite é de R\$ 400 para mutuários com idade superior a 65 anos. O seguro é contratado anualmente e contempla casos de sinistro por falecimento ou por invalidez decorrente de acidente ou doença. Os saldos devedores que ultrapassam o valor fixado na apólice encontram-se provisionados em face do risco de perda.

5.3.7 Depósitos Judiciais/Recursais

O saldo de R\$ 613 em 2024 (R\$ 648, em 2023) depositado em juízo pelo Plano BD viabilizou a defesa da Entidade em dois processos relacionados aos investimentos do plano, a saber: a) ação que questiona o valor dos honorários de sucumbência incidentes sobre a desistência da ação de imunidade tributária de imposto de renda sobre suas aplicações financeiras e b) ação que pleiteia a devolução de valores recolhidos à União a título de imposto de renda e a declaração de constitucionalidade do art. 6º, §1º e 2º, do Decreto-Lei nº 2.065/83, sob o argumento de que a CAPEF goza de imunidade tributária.

5.3.8 Recursos a Receber – Precatórios

O saldo da conta Recursos a Receber – Precatórios, pertencente ao patrimônio do Plano BD foi integralmente liquidado (R\$ 99.616 em 2023). Tal saldo referia-se ao direito creditório decorrente de êxito em ação judicial contra a União que visava a correção das Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento - OFNDs pelo IPC e não pelo BTN, no período entre abril de 1990 a fevereiro de 1991, com a expedição de precatórios em nome da CAPEF, em conformidade ao Ofício Circular nº 14/2022/PREVIC. Em 29 de fevereiro de 2024, a União quitou os precatórios que a CAPEF detinha atinente a esse direito creditório.

5.3.9 Outros Realizáveis

O saldo de R\$ 335 (R\$ 326 em 2023) da conta Outros Realizáveis, pertencente ao patrimônio do Plano BD, é formado pelos créditos tributários referentes a retenções indevidas de IR, descontados do recebimento de aluguéis e de juros sobre capital próprio relativo a ações preferenciais e ordinárias do BNB. A CAPEF já solicitou a restituição dos valores junto à Receita Federal do Brasil, tendo recebido o montante de R\$ 212 em 2022, referente

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



a execução de parte dos referidos créditos tributários. A entidade aguarda a execução dos demais processos abertos junto àquele órgão.

5.4. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

Em 31 de dezembro de 2024, o Ativo Permanente da CAPEF, pertencente exclusivamente ao Plano de Gestão Administrativa, apresentou saldo de R\$ 14.097 (R\$ 11.492 em 2023).

5.4.1. Imobilizado

A rubrica Imobilizado apresentou saldo de R\$ 13.521 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 10.865 em 2023).

Rubrica	2024	2023
Imobilizado	13.521	10.865
Bens Móveis	990	1.241
Bens Imóveis	12.531	9.624

O imóvel sede da CAPEF, pertencente ao Plano de Gestão Administrativa, representa 92,68% do Imobilizado da Entidade.

5.4.2. Intangível

Em 31 de dezembro de 2024, o Intangível apresentou saldo de R\$ 576 (R\$ 627 em 2023). Contempla os gastos reestruturação e implantação de sistemas internos, além de licença de uso de softwares utilizados por mais de um exercício – R\$ 259, bem como os gastos com Fomento do Plano Família acumulados desde a sua gestão – R\$ 317.

Sistemas Internos e Licenças de Uso de Softwares - 2024						
Sistemas	Custo Total (R\$ mil)	Prazo de Amortização	Início de Amortização	% de Amortização	Amortização Acumulada (R\$ mil)	Valor Contábil (R\$ mil)
Sistema de Benefício	2.910	120 meses	mai/11	10%	2.793	117
Sistema de Gestão Atuarial	888	120 meses	mar/16	10%	784	104
Demais Softwares	2.403	60 meses	-	-	2.365	38
TOTAL	6.201				5.942	259

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Sistemas Internos e Licenças de Uso de Softwares - 2023						
Sistemas	Custo Total (R\$ mil)	Prazo de Amortização	Início de Amortização	% de Amortização	Amortização Acumulada (R\$ mil)	Valor Contábil (R\$ mil)
Sistema de Benefício	2.910	120 meses	mai/11	10%	2.734	176
Sistema de Gestão Atuarial	888	120 meses	mar/16	10%	695	193
Demais Softwares	2.403	60 meses	-	-	2.334	69
TOTAL	6.201				5.763	438

Ademais, os gastos associados ao fomento do Plano Família, instituído para ser ofertado aos familiares dos participantes, contemplam serviços de locação de mão de obra, ações de publicidade, marketing e vendas, taxas de custódia e de licenciamento de sistemas de previdência. Por outro lado, em 2023, o plano Família iniciou sua geração de receita a partir do pagamento de sua taxa de administração.

Descrição	2024	2023	R\$ mil
Gastos com Fomento Plano Família	317	189	

5.5. EXIGÍVEL OPERACIONAL

5.5.1. Gestão Previdencial

No final do exercício de 2024, o saldo deste grupamento totalizou R\$ 5.297 (R\$ 5.163 em 2023). O saldo corresponde, primordialmente, a restituições e pecúlios a serem pagos aos participantes do Plano BD, bem como a retenções de Imposto de Renda sobre benefícios e resgates de contribuições a serem repassados à Receita Federal do Brasil na devida competência, além de aposentadorias e pensões de participantes não cadastrados ou que aguardam decisão judicial.

5.5.2. Gestão Administrativa

O saldo corresponde aos compromissos assumidos pela CAPEF relativo ao pagamento de despesas com pessoal, encargos sociais e serviços de terceiros, bem como a retenção de tributos sobre pagamento a funcionários. No final do exercício de 2024, o saldo deste grupamento totalizou R\$ 1.994 (R\$ 2.651 em 2023).

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

5.5.3. Investimentos

No final do exercício de 2024, o saldo deste grupamento totalizou R\$ 1.962 (R\$ 1.867 em 2023), composto principalmente por exigibilidades do plano BD, tais como: a) taxas sobre custódia de ativos; b) cauções recebidas de locatários de imóveis; c) taxas de condomínios a pagar de imóveis vagos; d) valores a apropriar e e) prêmios de seguro de vida de financiamentos imobiliários a repassar à seguradora.

5.6. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

Registraram-se no exigível contingencial as ocorrências vinculadas a decisões judiciais futuras que poderão ou não gerar desembolsos aos planos administrados pela Entidade e depósitos que o plano efetuou em cumprimento a ordens judiciais (depósitos judiciais) ou para viabilizar a defesa de seus interesses (depósitos recursais).

Em 31 de dezembro de 2024, o Exigível Contingencial, pertencente ao Plano BD e ao PGA, totalizou R\$ 189.496 (R\$ 217.841 em 2023) para um total de 96 ações (113 ações em 2023). O Plano CV não possui saldo contingencial.

Segue detalhadamente sua composição:

PASSIVO	Exercício 2024	R\$ mil Exercício 2023
EXIGÍVEL CONTIGENCIAL	189.496	217.841
PLANO BD		
Gestão Previdencial	173.237	201.706
Depósito Judicial	42.919	35.703
Depósito Recursal	859	906
Provisionado (Provável)	118.658	165.097
Passivo Financeiro	10.801	0
Gestão de Investimentos	2.555	3.723
Provisionado (Provável)	1.942	2.569
Depósito Judicial	591	1.132
Depósito Recursal	22	22
PGA		
Gestão Administrativa	13.704	12.412
Provisionado (Provável)	735	665
Depósito Judicial	12.969	11.747

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

5.6.1 Gestão Previdencial - Plano BD

As contingências da Gestão Previdencial do Plano BD totalizam R\$ 173.237, desse montante, R\$ 43.778 se referem aos depósitos efetuados em cumprimento a ordens judiciais (depósitos judiciais/recursais). Já as demandas classificadas pelos pareceres técnicos da área jurídica como perda provável, perfazem R\$ 129.459 e tratam de objetos relacionados:

- a) às obrigações no valor de R\$ 118.658 decorrentes de demandas judiciais; e
- b) às diferenças de benefícios e devolução de contribuições, calculadas conforme regras do Instrumento de Acordo, relativas aos participantes que não aderiram ao Regulamento de 2003 totalizando o valor de R\$ 10.801.

	R\$ mil	
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL – PROVÁVEL	2024	2023
Saldo Inicial	165.097	143.931
Constituição da Provisão (novos processos ou revisão de atuais)	4.206	42.164
Reversão da Provisão (processos excluídos sem pagamento ou revisão de atuais)	(38.473)	(28.303)
Atualização Monetária (processos existentes no início do ano)	14.394	11.703
Baixa por Pagamento (processos excluídos com pagamento)	(15.765)	(4.398)
Saldo Final	129.459	165.097

A Entidade não possui condições de estabelecer um cronograma de saída de recurso relativamente às suas demandas judiciais, haja vista que a mensuração de um prazo para tais acontecimentos envolve fatores que são impossíveis de serem avaliados, a exemplo do tema de duração do processo.

5.6.2 Gestão Administrativa – PGA

Segue a composição da provisão judicial administrativa:

	R\$ mil	
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL – PROVÁVEL	2024	2023
Saldo Inicial	12.412	10.765
Constituição de Depósitos Judiciais/ Recursais	1.222	1.589
Atualização Monetária (processos existentes no início do ano)	70	58
Saldo Final	13.704	12.412

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Destaca-se que, do saldo total das Contingências Administrativas, R\$ 12.969 correspondem a valores provisionados acerca da incidência de contribuições para o PIS e COFINS, onde a CAPEF questiona na esfera judicial o recolhimento dessas contribuições (vide nota 7.1.). Há ainda, a provisão de um processo judicial de danos morais interposto contra a entidade, no valor de R\$ 735.

5.6.3. Investimentos – Plano BD

As contingências do fluxo de investimento, pertencentes exclusivamente ao Plano BD, classificadas como perda provável, finalizaram o exercício de 2024 com um saldo de R\$ 2.555 (R\$ 3.723 em 2023).

EXIGÍVEL CONTINGENCIAL – PROVÁVEL	2024	R\$ mil 2023
Saldo Inicial	3.723	4.927
Reversão de Depósitos Judiciais/ Recursais	(534)	(10)
Perda de ação judicial	(52)	(795)
Constituição de Depósitos Judiciais/ Recursais (novos processos ou revisão de atuais)	46	506
Reversão da Provisão (revisão de processos atuais)	(1.036)	(1.457)
Atualização Monetária (processos existentes no início do ano)	408	552
Saldo Final	2.555	3.723

O saldo final refere-se:

- a) ao segmento de investimentos imobiliários, cujo montante totaliza **R\$ 473**. As ações mais relevantes se referem aos cálculos processuais dos contratos de compra e venda a prazo no valor de R\$ 30, de execução fiscal do IPTU de diversos imóveis do Plano BD administrado pela CAPEF no total de R\$ 23 e de taxa condominial no total de R\$ 420;
- b) a processos inerentes a empréstimos, onde no primeiro está sendo pleiteada a prescrição da dívida e, no segundo e terceiro, a revisão dos valores das prestações, no total de **R\$ 473**;
- c) às ações de revisão dos contratos de financiamentos imobiliários no total de **R\$ 981** e da execução fiscal do IPTU dos contratos de financiamentos imobiliários antigos no total de **R\$ 15**;
- d) aos depósitos efetuados em cumprimento a ordens judiciais (depósitos judiciais e recursais), que totaliza o montante de **R\$ 613**.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

5.6.4. Processos classificados com risco possível

Plano BD

Ressalte-se que há 175 processos judiciais no Plano BD classificados como perda possível, portanto não passíveis de contingenciamento, conforme dispõe a Resolução CFC nº 1.180, de 24 de julho, de 2009 que aprovou a NBC TG 25, de 24 de novembro de 2017 que trata das provisões, ativos e passivos contingentes. Esses processos têm objetos diversos como abono, anulação do acordo geral, pensões e diferenças de benefícios e são estimados em R\$ 296.243.

Plano CV

Ressalte-se que há 2 processos judiciais no Plano CV I classificados como perda possível, portanto, também não passíveis de contingenciamento, conforme dispõe a Resolução CFC nº 1.180, de 24 de julho, de 2009 que aprovou a NBC TG 25, de 24 de novembro de 2017 que trata das provisões, ativos e passivos contingentes. Um processo tem como objeto resgate de contribuições e é estimado em R\$ 2; o outro diz respeito a uma ação de consignação em pagamento ajuizada pela CAPEF para viabilizar o pagamento da reserva individual de uma falecida participante aos seus herdeiros e é estimado em R\$ 8.

PGA

Ressalta-se que há 2 processos judiciais no Plano de Gestão Administrativa classificados como perda possível, portanto, não passíveis de contingenciamento conforme dispõe a Resolução CFC nº 1.180, de 24 de julho, de 2009 que aprovou a NBC TG 25, de 24 de novembro de 2017 que trata das provisões, ativos e passivos contingentes. Os dois processos têm como objeto ações reclamatórias trabalhistas e são estimados em R\$ 112.

5.7. PATRIMÔNIO SOCIAL

5.7.1. Patrimônio de Cobertura do Plano

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

5.7.1.1. Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas representam os compromissos líquidos da Entidade relativos aos benefícios previdenciais futuros, cujos cálculos são de responsabilidade do atuário independente.

Plano BD

Em 31 de dezembro de 2024, as Provisões Matemáticas do Plano BD totalizaram R\$ 4.104.236 (R\$ 4.071.409 em 2023). A variação de 0,81% decorreu, principalmente, da evolução normal das Provisões Matemáticas que cresce em função dos juros atuariais e das contribuições recebidas e decresce pelos benefícios pagos pelo plano.

Rubrica	Exercício 2024	Exercício 2023
PROVISÕES MATEMÁTICAS	4.104.236	4.071.409
Benefícios concedidos	3.568.793	3.553.965
Benefícios a conceder	535.443	517.444

Em termos reais, as Provisões Matemáticas diminuíram (a variação do INPC no período foi de 4,77%). A redução real de 3,78% ocorreu em função do estágio de maturidade do plano BD, onde o total dos benefícios pagos é superior ao recebimento das contribuições.

Plano CV I

O saldo das Provisões Matemáticas referente ao Plano CV I, em 31 de dezembro de 2024, totalizou R\$ 2.579.005 (R\$ 2.315.867 em 2023). O crescimento de 11,36% decorreu, principalmente, do aporte de novas contribuições e de sua capitalização. Ressalte-se que o Plano CV I iniciou suas operações em maio de 2010:

Rubrica	Exercício 2024	Exercício 2023
PROVISÕES MATEMÁTICAS	2.579.005	2.315.867
Benefícios concedidos	236.414	233.866
Benefícios a conceder	2.342.591	2.082.001

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

Em termos reais, as Provisões Matemáticas aumentaram 6,23% (a variação do IPCA no período foi de 4,83%) em função da modalidade de contribuição definida das provisões de benefícios a conceder, onde são mensuradas pelo somatório dos saldos de contas individuais dos participantes ativos, além do estágio de acumulação do plano CV I, onde o total dos benefícios pagos é inferior ao recebimento das contribuições.

Plano Família

O saldo das Provisões Matemáticas referente ao Plano Família, em 31 de dezembro de 2024, totalizou R\$ 8.141 (R\$ 1.625 em 2023). O montante decorreu, principalmente, do aporte de novas contribuições e de sua capitalização. Ressalte-se que o Plano Família iniciou suas operações em junho de 2023:

Rubrica	Exercício 2024	Exercício 2023
PROVISÕES MATEMÁTICAS	8.141	1.625
Benefícios a conceder	8.141	1.625

5.7.1.2 Equilíbrio Técnico

5.7.1.2.1 Resultados Realizados

Plano BD

O superávit de R\$ 3.576 (superávit de R\$ 3.226, em 2023) apresentado no Plano BD, em 31 de dezembro de 2024, foi decorrente da variação positiva dos investimentos – R\$ 351.349 e da reversão de parcela do fundo administrativo no valor de R\$ 20.000, deduzida do incremento das obrigações do plano: pagamento de benefícios, acréscimo das provisões matemáticas e repasse de custeio administrativo no total de R\$ 397.767; além da reversão de contingências de R\$ 26.768, conforme detalhado no quadro a seguir:

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



	R\$ Mil	
	2024	2023
RESULTADO ATUARIAL ANTERIOR	3.226	(57.799)
Fluxo Previdencial	(358.971)	(337.796)
Investimentos	351.349	439.361
Reversão do Fundo Administrativo	20.000	30.000
Custeio administrativo	(5.970)	(11.527)
Provisões Atuariais	(32.826)	(36.780)
Contingências	26.768	(22.233)
RESULTADO ATUARIAL ATUAL	3.576	3.226

Plano CV I

O Plano CV I apresentou resultado atuarialmente equilibrado em 31 de dezembro de 2024 (em 2023, R\$ 22, atuarialmente superavitário), decorrente da variação positiva dos investimentos e do fluxo de contribuições líquido do pagamento de benefícios no valor de R\$ 276.042 e da variação negativa no valor de R\$ 276.064 explicada pelo incremento das obrigações do plano, fundos previdenciais e repasse do custeio administrativo, conforme detalhado no quadro a seguir:

	R\$ Mil	
	2024	2023
RESULTADO ATUARIAL ANTERIOR	22	4.114
Fluxo Previdencial	179.422	163.919
Investimentos	96.620	280.352
Custeio administrativo	(8.861)	(8.164)
Provisões Atuariais	(263.138)	(427.040)
Fundos Previdenciais	(4.065)	(13.159)
RESULTADO ATUARIAL ATUAL	0	22

Plano Família

O Plano Família, sendo um plano integralmente estruturado na modalidade contribuição definida, encerrou o exercício de 2024 em equilíbrio.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

5.7.2 Fundos

5.7.2.1 Plano CV I - Fundos Previdenciais

O Plano CV I conta com o Fundo de Solvência Atuarial que será utilizado para a cobertura de eventuais insuficiências nos portfólios previdenciais mutualistas, conforme disposto na Nota Técnica Atuarial. É constituído a partir: a) dos valores auferidos mensalmente com a aplicação da taxa de solvência atuarial sobre as contribuições individuais dos participantes ativos e das patrocinadoras; b) do saldo da conta de patrocinador relativo a participante ativo que tenha optado pelo instituto do resgate; e c) da recomposição do capital complementar por invalidez em caso de retorno do participante assistido em gozo de renda vitalícia de aposentadoria por invalidez à condição de válido, desde que o referido capital complementar por invalidez tenha sido proveniente de instituição seguradora. Desde exercício de 2020, a taxa de solvência atuarial aplicada sobre as contribuições individuais dos participantes ativos do plano CV I é 0,7%.

O Plano CV I ainda conta com o Fundo Mutualista para Benefícios de Risco cuja finalidade é prover o pagamento de capitais complementares nos casos de invalidez ou óbito do participante referente à cobertura securitária dos benefícios decorrentes desses eventos, conforme disposto na Nota Técnica Atuarial. É constituído a partir dos valores auferidos mensalmente com a aplicação da taxa de risco (de morte e invalidez) sobre as contribuições individuais dos participantes ativos e das patrocinadoras vertidas ao plano.

Os fundos previdenciais do Plano CV I totalizaram R\$ 76.198 (R\$ 72.134, em 2023), sendo distribuídos entre Fundo de Solvência Atuarial – Portfólio Mutualista (R\$ 46.583) e Fundo Mutualista para Benefícios de Risco (R\$ 29.615).

Não consta em 31 de dezembro de 2024, fundo de natureza previdencial nos Planos BD e Família.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

5.7.2.2. Fundo Administrativo

5.7.2.2.1. Plano de Gestão Administrativa

O Fundo de Custeio Administrativo é constituído pelas receitas oriundas dos custeios administrativos recebidos dos planos de benefício, resultado dos investimentos administrativos e receitas diretas da gestão administrativa, deduzidas das despesas e contingências administrativas. O Plano BD, no ano de 2024, destinou 2,89% (em 2023 5,80%), o Plano CV I 4,25% das receitas previdenciais (em 2023, 4,25%), relativas às contribuições patronais e laborais de participantes ativos e assistidos e 2,7% incidente uma única vez sobre o saldo da conta individual do participante para o Plano CV I, e o Plano Família 0,75% sobre o montante de seus recursos garantidores. O montante desse Fundo em 31 de dezembro de 2024 totalizou R\$ 118.579 (R\$ 129.473, em 2023). Ademais, em 2024, o Conselho Deliberativo aprovou a reversão de R\$ 20.000 para o Plano BD, após resultado do estudo de solvência do fundo administrativo realizado pela CAPEF.

5.7.2.2.2 Fundo Administrativo Compartilhado

Considerando o período de gastos administrativos pré-operacionais, bem como a necessidade de dotação inicial para cobertura da possível insuficiência temporária, entre as receitas e despesas administrativas demandadas pelo Plano Família, o Conselho Deliberativo aprovou a utilização de recursos do Fundo Administrativo do Plano de Gestão Administrativa aos Planos BD e CV, a título de compartilhamento de recursos administrativos para suprir as necessidades do Plano Família. O montante aprovado para o Exercício de 2024 foi de R\$ 177.

5.7.2.3. Fundos para Garantia das Operações com Participantes

5.7.2.3.1. Fundo para Garantia de Empréstimos e Financiamentos Imobiliários – Plano BD

O Fundo para Garantia das Operações com Participantes destina-se exclusivamente para cobertura de perda por morte dos mutuários das operações, sendo composto por contribuições destes na medida do reembolso das respectivas operações contratadas.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Na posição de 31 de dezembro de 2024, registraram-se fundos no Plano BD no valor de R\$ 32.609, sendo R\$ 31.153 de Fundo de Garantia de Empréstimos e R\$ 1.456 de Fundo de Reserva para Financiamento Imobiliário (R\$ 28.586, em 2023, sendo R\$ 27.247 de Fundo de Garantia de Empréstimos e R\$ 1.339 de Fundo de Reserva para Financiamento Imobiliário).

No exercício de 2024, foi utilizado do Fundo para Garantia das Operações com Participantes o valor de R\$ 1.153 (R\$ 1.091, em 2023) em razão do falecimento de mutuários, e constituídos os valores de R\$ 2.627 (R\$ 2.376, em 2023) e de R\$ 2.433 (R\$ 2.831, em 2023) decorrentes do recebimento de contribuições e da rentabilidade do fundo, respectivamente.

Para garantia dos empréstimos contratados, desde o ano de 2006, o plano BD conta com o Fundo Garantidor de Empréstimo. Esse instrumento objetiva assegurar a liquidação da dívida nos casos de falecimento, tendo ainda as características de adesão obrigatória e custeio do próprio tomador do empréstimo. O Fundo Garantidor de Empréstimo terminou 2024 com saldo de R\$ 31.154 (R\$ 27.247 em 2023), de acordo com o demonstrativo a seguir:

Fundo de Garantia dos Empréstimos a Participantes - Plano BD

em R\$ mil

SALDO EM DEZ/2023	ENTRADAS	BAIXAS	RENTABILIDADE	SALDO EM DEZ/2024
27.247	2.627	1.153	2.433	31.154

O fundo foi criado após parecer atuarial como alternativa de redução do custo de seguridade para o associado e oferecimento de solvência ao então grupamento de mutuários assemelhando-se a um seguro prestamista na Entidade.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

Fundo de Reserva de Financiamento Imobiliário

Plano BD			em R\$ mil
SALDO EM DEZ/2023	RENTABILIDADE	SALDO EM DEZ/2024	
1.339	117	1.456	

O fundo garantidor do Financiamento Imobiliário terminou 2024 com o saldo de R\$ 1.456 (R\$ 1.339 em 2023), conforme demonstrativo.

Desde 2003, encontra-se implementada política de reestruturação da carteira de financiamentos imobiliários do Plano BD, que contempla: (1) programa de deságios para quitação à vista ou refinanciamento do saldo devedor; (2) dação em pagamento do imóvel para liquidação integral da dívida existente; e (3) quitação do saldo devedor ou recontratação do financiamento, tomando-se por base o valor de mercado, definido por laudo técnico de avaliação devidamente atualizado. Em 2023 referida política foi atualizada, tendo sido criada uma nova linha de EAP exclusivamente para abranger os contratos derivados dos acordos firmados com os mutuários do financiamento nos termos da nova norma.

5.7.2.3.2 Plano CV I - Fundo para Garantia das Operações com Participantes

Na posição de 31 de dezembro de 2024, registrou-se fundo no Plano CV I no valor de R\$ 4.463 (R\$ 3.6840, em 2023). No exercício de 2024, foram constituídos R\$ 924, decorrente dos recebimentos das contribuições mensais incidentes sobre os saldos devedores dos empréstimos e R\$ 153, em virtude de sua rentabilidade, e houve a utilização de R\$ 296 em razão do falecimento de mutuário no período.

Plano CV I também possui Fundo Garantidor de Empréstimo e ao final de 2024, o saldo da rubrica importava em R\$ 4.463 (R\$ 3.680 em 2023), de acordo com o demonstrativo a seguir:

Fundo de Garantia dos Empréstimos a Participantes - Plano CV I

Plano CV I					em R\$ mil
SALDO EM DEZ/2023	ENTRADAS	BAIXAS	RENTABILIDADE	SALDO EM DEZ/2024	
3.6840	940	343	186	4.463	

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

6. FATOS RELEVANTES NA GESTÃO ADMINISTRATIVA

A segregação do Plano de Gestão Administrativa - PGA é estabelecida por meio da Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, com a finalidade de identificar o patrimônio e os resultados da gestão administrativa separadamente dos planos de benefícios, assegurando um conjunto de informações consistentes e transparentes.

O custeio para cobertura das despesas administrativas, definido pelo atuário para o exercício de 2024, foi de 2,89% das contribuições do Plano BD e de 4,25% para o Plano CV I e 2,7% incidente uma única vez sobre o saldo da conta individual do participante e, o Plano Família, por sua vez, contribui com 0,75% a.a. de seus recursos garantidores. O Conselho Deliberativo da Entidade estabeleceu como limite anual de recursos destinados pelos planos de benefícios para o PGA em 1% incidente sobre o montante dos recursos garantidores dos planos de benefícios no último dia do exercício a que se referir, conforme Resolução CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021, que dispõe sobre os limites para custeio das despesas administrativas pelas entidades fechadas de previdência complementar. Apesar de o limite para custeio administrativo da CAPEF atingir o valor de R\$ 69.346, o repasse efetivo totalizou R\$ 14.865 em 31 de dezembro de 2024 (R\$ 19.693, em 2023). Ademais, em 2024, o Conselho Deliberativo aprovou a reversão de R\$ 20.000 para o Plano BD, após resultado do estudo atuarial que avaliou a solvência do fundo administrativo da CAPEF.

No que diz respeito ao registro da parcela equivalente à participação do plano de benefícios previdenciários no fundo administrativo no PGA, desde 2013, a CAPEF adotou como critério de rateio a proporcionalidade ao número de participantes e ao patrimônio de cada plano, tendo em vista ser a prática mais adotada pelas EFPC.

Em conformidade com o artigo nº 182 da Resolução PREVIC nº 23/2023, ao final de cada mês, a EFPC 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. Ressalta-se que essa participação não representa, para os planos previdenciais, um direito a receber, devendo ser observado o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, aprovado pelo Conselho Deliberativo na Entidade. Para essa finalidade, as despesas são segregadas proporcionalmente ao quantitativo de participantes e ao patrimônio de cada plano de benefício.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



O quadro a seguir detalha a participação de cada plano de benefício previdenciário no fundo administrativo, nas posições de 31 de dezembro de 2024 e 2023.

DESCRÍÇÃO	2024	2023
Participação no Fundo Administrativo	118.579	129.473
Plano BD	61.793	79.392
Plano CV	56.747	50.078
Plano Família	39	3

7. TRIBUTOS FEDERAIS

7.1. PIS/COFINS cobrados sobre Recursos destinados ao Custeio Administrativo

Desde junho de 2006, foi impetrado pela CAPEF um mandado de segurança a fim de evitar a incidência de contribuições para o PIS e COFINS sobre as suas receitas, por entender que o §1º do art. 3º da Lei nº 9.718/98 era constitucional. Em decisão liminar, o Juízo autorizou o depósito dos valores correspondentes às sobreditas contribuições, até uma resolução definitiva. Em setembro de 2013, certificou-se o trânsito em julgado da sentença que proveu a pretensão da CAPEF. Diante disso, a Entidade requereu o levantamento dos depósitos que fizera e permaneceu a não recolher contribuições para o PIS e COFINS sobre suas receitas.

Com o advento da Lei nº 12.973/2014, a CAPEF se viu obrigada a voltar a recolher contribuições para o PIS e COFINS, a partir de janeiro de 2015. Não resignada com essa obrigação, a Entidade ajuizou uma ação, em outubro de 2015, por meio do mandado de segurança, tombado sob o nº 0807082-95.2015.4.05.8100, em que busca o reconhecimento da não incidência desses tributos sobre o patrimônio que administra.

Em meados de novembro de 2015, a CAPEF obteve decisão liminar, autorizando-a a depositar judicialmente os valores correspondentes a esses tributos, em vez de recolhê-los diretamente à União.

Posteriormente, em julho de 2016, o Juízo da 4º Vara Federal da Seção Judiciária do Ceará julgou a pretensão da CAPEF improcedente, por entender pela incidência das contribuições para o PIS e COFINS sobre o patrimônio que a Entidade administra. Não obstante isso, o Juízo autorizou a Entidade a permanecer realizando os depósitos judiciais dos tributos até a resolução definitiva da lide. Contra aquela sentença, a

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

CAPEF interpôs recurso de apelação, no entanto, o Tribunal Regional Federal da 5ª Região (TRF da 5ª R.) o desproveu, razão pela qual a Entidade interpôs recursos especial e extraordinários. Ao examinar a admissibilidade do primeiro, o Desembargador-Presidente do TRF da 5ª R. lhe negou seguimento, o que fez a Entidade interpor agravo, com o objetivo de reformar essa decisão e permitir que o Superior Tribunal de Justiça (STJ) examine o seu recurso especial. Essa medida, no entanto, restou desprovida pelo STJ, de maneira que remanesceu o recurso direcionado ao Supremo Tribunal Federal (STF), o qual se encontra pendente de julgamento até o presente momento.

Mensalmente, a Entidade vem efetuando esses depósitos, até que sobrevenha a resolução definitiva dessa ação. Os depósitos efetuados pela CAPEF em 31 de dezembro de 2024 acumulam R\$ 12.855.

7.2. Créditos Tributários provenientes do RET – Regime Especial de Tributação

A princípio, a CAPEF apresentou pedido de compensação tributária junto à Secretaria da Receita Federal – SRF, relativamente à exclusão das contribuições extraordinárias da base de cálculo do Regime Especial de Tributação – RET, alusivas ao 4º trimestre de 2003 e ao ano de 2004, no valor de R\$ 11.111.

O crédito tributário requerido foi utilizado pela CAPEF para compensar os recolhimentos tributários da Entidade durante o período de janeiro de 2007 a abril de 2008. Em contrapartida, em 2012, a SRF restituuiu à CAPEF o valor de R\$ 1.415 (valor original de R\$ 732), relativos ao RET do 1º, 2º e 3º trimestres de 2004, permanecendo pendentes os tributos relativos ao 4º trimestre de 2003 no valor de R\$ 8.646 (valor original de R\$ 3.642).

Em 2015, a SRF restituuiu à CAPEF o valor de R\$ 683 (valor original R\$ 321), relativo ao RET do 4º trimestre de 2004. Não obstante as restituições anteriores, a SRF, em 2016, indeferiu, em última instância, o pedido de compensação da CAPEF. Com o indeferimento do seu pedido pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais – CARF, última instância no âmbito da SRF, resolveu efetuar a reversão do saldo correspondente ao crédito tributário, provisionar o total de débitos tributários originalmente compensados, atualizando-os pela SELIC, e a reconhecer a multa de 20%, tudo isso em obediência ao princípio da prudência.

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

Ainda em 2016, mais especificamente em dezembro, a CAPEF recolheu R\$ 19.800 e ajuizou uma ação anulatória de débito fiscal, cumulada com pedido de repetição de indébito, pretendendo o reconhecimento do seu direito de compensar o crédito tributário em questão. Essa ação se processa perante a 1^a Vara Federal da Seção Judiciária de Brasília, sob o nº 0076130-89.2016.4.01.3400, e ainda se encontra em primeira instância, não havendo, até o momento, sentença proferida.

Em abril de 2018, o Juízo da 1^a Vara Federal da Seção Judiciária de Brasília determinou que a CAPEF especifique as provas que pretende produzir para instruir o processo, de maneira pormenorizada. Após esse evento, a CAPEF aguarda a manifestação do perito nomeado acerca das petições juntadas aos autos, com as questões de prova pericial.

Todos os questionamentos citados acima referem-se ao Plano BD. O Plano CV I e o Plano Família não possuem demandas fiscais.

8. OUTRAS INFORMAÇÕES

8.1. TAXA DE JUROS E AJUSTE NA PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS - IMPACTOS

8.1.1. Duração do Passivo

A duração do passivo corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano, líquidos de contribuições normais e extraordinárias incidente sobre esses benefícios, ponderada pelos valores presentes desses fluxos.

8.1.2. Taxa de Juros parâmetro

A taxa de juros parâmetro corresponde àquela, cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média seja o mais próximo à duração do passivo do respectivo plano de benefícios. Os pontos das Estruturas a Termo de Taxa de Juros Média e correspondentes taxas de juros parâmetro, bem como limites inferior e superior, a serem

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.

aplicados na avaliação de 2024 foram divulgados por meio da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, e Portaria PREVIC nº 308, de 25 de abril de 2024.

8.1.3. Cálculo da Taxa de Juros Atuarial para o exercício de 2024

Para a definição da taxa de juros atuarial foram elaborados para cada um dos planos de benefícios, Plano de Benefício Definido – BD e Plano de Contribuição Variável I – CV I, o estudo técnico de convergência entre a hipótese de taxa de juros real anual e a taxa de retorno real anual projetada, o que resultou na recomendação e adoção da taxa de juros atuariais de 5,25% a.a. para o Plano BD e 5,00% a.a. para o Plano CV I.

A taxa de juros atuarial do Plano BD, apesar de estar acima do limite superior definido pela Portaria PREVIC nº 308, de 25 de abril de 2024, de 4,95% a.a., foi aprovada pelo órgão regulador por meio de requerimento previsto na Portaria PREVIC nº 835, de 1º de dezembro de 2020 conforme Ofício nº 8867/2024/PREVIC de 23 de dezembro de 2024.

Para o plano CV I a taxa de juros atuarial está dentro do intervalo legal (3,50% a.a. para o limite inferior e de 5,40% a.a. para o limite superior).

A Resolução CGPC No. 30, de 10 de outubro de 2018, que estabelece as condições e procedimentos a serem observados pelas entidades fechadas de previdência complementar na apuração do resultado, destinação e utilização de superávit técnico e no equacionamento de déficit técnico dos planos de benefícios de caráter previdenciário estabelece também os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios. A citada norma traz a definição da taxa de juros, além dos critérios do ajuste de precificação que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento”, calculados com a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial de 5,25% para o Plano BD e 5,00% para o Plano CV I e o valor contábil desses títulos (Ver Nota 5.3.1).

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

8.1.4. Apuração de Resultados

O resultado do exercício de 2024 da CAPEF apresenta superávit de R\$ 3.576. O plano BD dispõe superávit de R\$ 3.576, enquanto que o plano CV I, em sua parcela característica de benefício definido, e o plano Família encontram-se equilibrados.

A Resolução CNPC nº 30 de 10 de outubro de 2018 estabelece critérios diferenciados para equacionamento de déficits e destinação/utilização de superávit, em função do horizonte de tempo dos fluxos de caixa de cada plano de benefícios (duration do passivo atuarial). Para o déficit, o limite é dado pela fórmula $(\text{duration} - 4) \times 1\% \times \text{Provisões Matemáticas}$. Para destinação ou utilização de superávit, o limite é dado pelo menor valor entre 25% das provisões matemáticas e o resultado da seguinte fórmula $(10\% + (\text{duration} \times 1\%)) \times \text{Provisão Matemática}$.

De forma especial para o Plano BD gerido pela Entidade, deve-se registrar que o superávit aqui mencionado, precisa ser entendido com a imprescindibilidade da vigência das contribuições extraordinárias, no patamar de 19% para os participantes assistidos e 19% do patrocinador, sob previsão regulamentar e como resposta ao déficit estrutural do plano e submetido ao plano de equilíbrio na forma da legislação, com reduções gradativas deste percentual a partir dos resultados alcançados pelos investimentos da Entidade, desde então, viabilizando o patamar atualmente praticado. O assunto é tratado na Demonstração da Avaliação Atuarial e no Parecer Atuarial do plano BD.

A duration do passivo do plano BD é de 8,44 anos em 31 de dezembro de 2024, com isso a zona de equilíbrio para o caso de déficit técnico é de 4,44% das Provisões Matemáticas e para o caso de superávit é de 18,44% das Provisões Matemáticas.

A duration do passivo do plano CV I é de 18,86 anos em 31 de dezembro de 2024, com isso a zona de equilíbrio para o caso de déficit técnico é de 14,86% das Provisões Matemáticas e para o caso de superávit é de 25% das Provisões Matemáticas.

O equilíbrio técnico ajustado dos planos BD e CV I, bem como o índice de solvência, no final do exercício de 2024 encontram-se demonstrados a seguir. Ao plano Família, por não possuir parcela de benefício definido, não se aplica o cálculo.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



Plano BD		2024
A) Cálculo dos Limites		R\$ Mil
a) Saldo Provisões Matemáticas (P.M) (conta 2.3.1.1.00.00.00)	R\$	4.051.328
b) Cálculo do Limite de Déficit Técnico Acumulado		
b1) Duração do passivo do plano deduzido de quatro pontos (Zona de equilíbrio de déficit técnico)		4,44
b2) Limite do Déficit Técnico Acumulado que deve permanecer $((a*b1)/100)^*-1$	-R\$	180.021
c) Cálculo do limite de superávit Técnico Acumulado		
c1) Duração do passivo do plano acrescido de 10 pontos (Zona de equilíbrio do superávit técnico)		18,44
c2) Limite do superávit Técnico Acumulado calculado pelo fator $(a*c1)/100$	R\$	747.207
c3) Limite do superávit Técnico Acumulado calculado em 25% das P.M $(a*25\%)$	R\$	1.012.832
c4) Limite da Reserva de Contingência (Menor valor entre o item c2 e c3)	R\$	747.207
B) Cálculo do Equilíbrio Técnico Ajustado		R\$ Mil
d) Equilíbrio Técnico Contábil (Conta 2.03.01.02)	R\$	3.576
e) Ajuste de Precificação Positivo/ Negativo	R\$	162.328,592
f) = (d) + (e) Equilíbrio Técnico Ajustado	R\$	165.905
g) = (f)/(a) x 100= índice de Solvência		4,10%
Plano CV I		2024
A) Cálculo dos Limites		R\$ Mil
a) Saldo Provisões Matemáticas - benefício definido estruturado em regime de capitalização (P.M - BD) (conta 2.3.1.1.01.02)	R\$	76.895
b) Cálculo do Limite de Déficit Técnico Acumulado		
b1) Duração do passivo do plano deduzido de quatro pontos (Zona de equilíbrio de déficit técnico)		14,86
b2) Limite do Déficit Técnico Acumulado que deve permanecer $((a*b1)/100)^*-1$	-R\$	11.424
c) Cálculo do limite de superávit Técnico Acumulado		
c1) Duração do passivo do plano acrescido de 10 pontos (Zona de equilíbrio do superávit técnico)		25,00
c2) Limite do superávit Técnico Acumulado calculado pelo fator $(a*c1)/100$	R\$	19.224
c3) Limite do superávit Técnico Acumulado calculado em 25% das P.M $(a*25\%)$	R\$	19.224
c4) Limite da Reserva de Contingência (Menor valor entre o item c2 e c3)	R\$	19.224
B) Cálculo do Equilíbrio Técnico Ajustado		R\$ Mil
d) Equilíbrio Técnico Contábil (Conta 2.03.01.02)	R\$	-
e) Ajuste de Precificação Positivo/ Negativo	R\$	11.763
f) = (d) + (e) Equilíbrio Técnico Ajustado	R\$	11.763
g) = (f)/(a) x 100= índice de Solvência		15,30%

9. PARTES RELACIONADAS

A CAPEF mantém domicílio bancário no Banco do Nordeste do Brasil - BNB, seu patrocinador-fundador, além de possuir cotas de fundo de renda fixa administrado pelo Banco do Nordeste do Brasil e de instrumentos financeiros próprios do BNB.

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



O saldo bancário mantido junto ao BNB, na posição de 31.12.2024, encerrou com R\$ 2.371. As cotas do Fundo CAPEF FI RF Previdenciário Exclusivo são segregadas entre dois planos da CAPEF: BD, detentor de 28.569.944,8677981 cotas e PGA - Plano de Gestão Administrativa, que detém de 781.720,466006857 cotas (vide item 5.3.4.1). Possui também cotas do fundo aberto BNB Soberano FI RF nos planos, BD 4.270.663,14135606 cotas, CV I 200.050,65593056 cotas e PGA 817.202,919896 cotas.

Os instrumentos financeiros próprios do patrocinador, por sua vez, referem-se a ações BNBR3 negociadas em bolsa de valores, que compõem a carteira do Plano BD no montante de R\$ 27.665 (vide item 5.3.3.2).

Ademais, a entidade também possui imóveis locados ao seu patrocinador. Em 2024, as receitas de aluguéis dos imóveis ocupados pelo BNB totalizaram R\$ 3.323, representando uma participação de 5,57% sobre o total das receitas do segmento de investimentos imobiliários do Plano BD.

Imóveis ocupados pelo Patrocinador

ESTADO	IMÓVEL	UNIDADES	VALOR (R\$ mil)	% RECEITA s/ TOTAL
PE	Edifício Apolônio Sales	1º andar A / 1º andar B / 2º andar A / Loja 01 / Loja 02	2.811	4,71%
PE	Galpão Oliveira Lima	06 vagas de garagem	8	0,01%
RJ	Edifício Manhattan Tower	Sala 1001	105	0,18%
SP	Edifício Pedro Biagi	1º andar e vagas 91/92/93/94	399	0,67%
TOTAL			3.323	5,57%

Além das transações com o Patrocinador, apresentamos abaixo a remuneração anual atribuída à pessoal chave da administração, cedidos pelo BNB para composição dos conselhos e diretoria executiva, que também são considerados partes relacionadas:

Alta Administração	Remuneração em 2024	Remuneração em 2023	R\$ mil
Dirigentes	3.067	2.954	
Conselhos	564	533	
Conselho Deliberativo	423	400	
Conselho Fiscal	141	133	

Revisado por: TATICCA Auditores Independentes	Aprovado por: Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025. Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.
--	---

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (EM R\$ MIL)



10. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não há qualquer evento subsequente que deva ser informado.

Fortaleza, 10 de março de 2025.

OCIONE MARQUES MENDONÇA

Diretor Presidente

CPF 231.476.873-68

SÉRGIO BRITO CLARK

Diretor de Administração e de Investimentos

CPF 396.542.063-15

CAMILLA BASTOS PAULINO

Contadora - CRC - 023382/O-8

CPF 657.772.393-15

Revisado por:
TATICCA Auditores Independentes

Aprovado por:
Reunião da Diretoria Executiva nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Fiscal nº xxx, de xx de março de 2025.
Reunião do Conselho Deliberativo nº xxx, de xx de março de 2025.



CAIXA DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL - CAPEF
AV. SANTOS DUMONT, 771 CENTRO FORTALEZA - CE
WWW.CAPEF.COM.BR
BAIXE O APP CAPEF
DISPONÍVEL NA PLAY STORE E APP STORE

