1163456

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

1º SRPJ
CURITIBA - PARANÁ

Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

FUSAN

ESTATUTO

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.
Selo de autenticidade afixado na última folha do documento.

CURITIBA

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ébano Pereira 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Aprovado na Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo em 18 de janeiro de 2019 (Ata n.° 01/2019) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC por meio da Portaria DILIC n.° 257, de 29 de março de 2019, publicada no D.O.U em 03 de abril de 2019.

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tit. Cartório
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-000 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.

CURITIBA

1163456

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Engo Rebouças, 309 | Centro - CEP 80410-040 | Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

ÍNDICE

CAPÍTULO I – DA DENOMINAÇÃO, SEDE, FORO, DURAÇÃO E OBJETIVO 4
CAPÍTULO II – DOS MEMBROS DA FUSAN 4
CAPÍTULO III – DOS BENEFÍCIOS 5
CAPÍTULO IV – DOS RECURSOS GARANTIDORES 6
CAPÍTULO V – DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL 7
CAPÍTULO VI – DO PREENCHIMENTO E MANDATO DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS 8
Seção I – Do Conselho Deliberativo 9
Seção II – Da Diretoria Executiva 10
Seção III - Do Conselho Fiscal 11
CAPÍTULO VII – DA COMPETÊNCIA DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS 12
Seção I – Do Conselho Deliberativo 12
Seção II – Da Diretoria Executiva 13
Seção III – Do Conselho Fiscal 15
CAPÍTULO VIII – DO PESSOAL 16
CAPÍTULO IX – DAS ALTERAÇÕES DO ESTATUTO 16
CAPÍTULO X – DAS DISPOSIÇÕES GERAIS 17

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 134 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 ABR. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.
Selo de autenticidade aplicado na última folha do documento.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Eduardo Pereira, 399 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1º SRPJ
CURITIBA - PARANÁ

CAPÍTULO I – DA DENOMINAÇÃO, SEDE, FORO, DURAÇÃO E OBJETIVO

Artigo 1º - A FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN, doravante denominada simplesmente FUSAN, **entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada**, é pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia financeira, patrimonial e administrativa, com prazo de duração indeterminado, instituída pela COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR, doravante denominada Patrocinadora Principal.

Artigo 2º - A FUSAN não poderá solicitar concordata, nem está sujeita a falência, mas tão somente ao regime de liquidação extrajudicial, previsto em lei.

Artigo 3º - A FUSAN é uma entidade fechada de previdência complementar, regida pela legislação, por este estatuto, **pelos** regulamentos **dos Planos de Benefícios Previdenciários**, e demais normas legais aplicáveis.

Artigo 4º - A natureza da FUSAN não poderá ser alterada, nem suprimidos seus objetivos primordiais.

Artigo 5º - A FUSAN tem por objetivo instituir e administrar Planos Previdenciários, com a finalidade de promover o bem estar social de seus participantes, **assistidos** e beneficiários, previstos nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários **administrados** pela FUSAN.

CAPÍTULO II – DOS MEMBROS DA FUSAN

Artigo 6º - São membros da FUSAN:

I - patrocinadoras;

II - **instituidores**;

III – participantes;

IV – **assistidos e** beneficiários.

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-000 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.

§ 1º - São patrocinadoras a Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR, a Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, a Fundação Sanepar de Assistência Social e as demais pessoas jurídicas **que venham a celebrar convênio de adesão com a FUSAN, em relação a Planos de Benefícios Previdenciários por esta administrados e executados, nos termos deste Estatuto e em consonância com o ordenamento jurídico específico.**

§ 2º - São Instituidores todas as pessoas jurídicas de caráter profissional, classista ou setorial, que mantenham algum vínculo associativo ou de qualquer natureza com as patrocinadoras, constituídas por ato adequado e nos termos das leis e regulamentos vigentes que instituam, para os seus associados ou membros, em relação aos Planos de Benefícios Previdenciários que venham a ser administrados e executados, cuja formalização ocorrerá mediante celebração de convênio de adesão com a FUSAN, nos termos deste Estatuto e em consonância com o ordenamento jurídico específico.

§ 3º - Compõem a classe dos participantes da FUSAN, **as pessoas naturais que aderirem a um dos planos de Benefícios Previdenciários constituídos por seus empregadores ou**

2º OFICIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ébano Pereira, 300 - Centro - CEP 80410-240 - Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

4 1 9 3 4 5 6

instituidores às quais sejam vinculados, classificados como ativos, ativos optantes pelo Instituto do Autopatrocínio ou do Benefício Proporcional Diferido ou que tenha a opção por este último presumida, observadas as condições estabelecidas nos regulamentos dos Planos.

§ 4º - São considerados **assistidos e beneficiários**, aqueles inscritos nessa qualidade nos Planos de Benefícios Previdenciários **e em gozo de benefício**.

Artigo 7º - A admissão de qualquer pessoa jurídica na qualidade de patrocinador ou instituidor será precedida de aprovação do Conselho Deliberativo da FUSAN, das patrocinadoras e dos instituidores, da celebração de convênio de adesão em relação ao Plano de Benefícios Previdenciários e da prévia autorização da autoridade pública competente, atendidas as disposições deste Estatuto e demais normas legais pertinentes.

Artigo 8º - Cada patrocinadora ou instituidora que celebrar Convênio de Adesão com a FUSAN será exclusivamente responsável pelos Planos de Benefícios Previdenciários que patrocinar ou instituir, nos termos previstos nos respectivos convênios de adesão, não havendo solidariedade com outros planos administrados pela entidade.

Artigo 9º - Dar-se-á a **retirada de patrocínio** de patrocinador **ou retirada de instituidor**:

I - que a requerer;

II - que se extinguir, inclusive **por meio** de fusão, **cisão** ou incorporação à empresa não patrocinadora **ou não instituidora**;

III - que descumprir qualquer das cláusulas do convênio de adesão **ou do Regulamento do Plano de Benefícios**;

IV – por solicitação da FUSAN.

Artigo 10 - É facultada a retirada de Patrocinadora ou de Instituidor de plano de benefícios previdenciários administrado e executado pela FUSAN, desde que respeitadas as condições estabelecidas neste estatuto e no respectivo regulamento, observada a legislação pertinente e em vigor.

Artigo 11 - O cancelamento da inscrição do participante, **assistido** e beneficiário será tratado nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, **administrados pela FUSAN.**

90º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO ALVES DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 133 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 ABO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado neste Cartório, nesta data. Selo de autenticidade aferido na última folha do documento.

CAPÍTULO III – DOS BENEFÍCIOS

Artigo 12 - Os benefícios previdenciários a serem concedidos pela FUSAN aos seus participantes, **assistidos** e beneficiários constarão nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários **administrados pela FUSAN.**

Parágrafo único – Nenhum benefício previdenciário poderá ser criado, majorado ou estendido **nos planos administrados pela FUSAN**, sem que seja estabelecida a respectiva fonte de custeio **e a prévia aprovação do Órgão Fiscalizador das entidades fechadas de previdência complementar, conforme legislação vigente**.

Artigo 13 - Os regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, **administrados pela FUSAN**, estabelecerão a forma e as condições de concessão dos benefícios.

Artigo 14 - Na hipótese de cessação de contribuições por parte de quaisquer patrocinadores ou dos participantes dos instituidores, a cobertura dos benefícios dos Participantes e

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.952.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1° SRPJ CURITIBA, PARANÁ

Beneficiários se dará de acordo com o disposto nos respectivos Regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários e na legislação aplicável.

CAPÍTULO IV – DOS RECURSOS GARANTIDORES

Artigo 15 – Os Recursos Garantidores dos planos administrados pela FUSAN **são autônomos, livres, desvinculados de quaisquer outros órgãos**, constituem-se de bens, direitos e obrigações, e suas fontes de recursos são as seguintes:

I - dotações iniciais dos patrocinadores **e participantes dos instituidores** a serem fixadas atuarialmente;

II - contribuições e dotações dos patrocinadores, **dos** participantes, **assistidos e beneficiários**;

III - rendas de bens de qualquer natureza e as decorrentes dos investimentos **administrados pela FUSAN**;

IV - doações, legados, auxílios, subvenções e quaisquer outras **transferências de recursos** de pessoas físicas ou jurídicas.

§ 1º - Nos casos previstos nos incisos deste artigo, deverá ser observado o **Plano de Custeio** definido nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários **administrados** pela **FUSAN**.

§ 2º - Os Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN serão segregados, discriminados, controlados e contabilizados de forma individualizada, com total independência patrimonial entre eles.

Artigo 16 - A aplicação **dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios Previdenciários** administrados pela FUSAN será efetuada visando à realização de seu objetivo, definido no artigo 5º deste estatuto, em consonância com as Políticas de Investimentos **aprovadas e vigentes.**

Artigo 17 – A aplicação dos **Recursos Garantidores** dos planos administrados pela FUSAN não poderá ser diversa da estabelecida no artigo anterior, sendo nulos de pleno direito os atos que violarem este preceito, sujeitos seus infratores às sanções previstas em lei.

Artigo 18 - A aquisição, alienação e gravação de bens imóveis dependem de deliberação do Conselho Deliberativo, mediante proposta da Diretoria Executiva, de acordo com critérios previstos em norma previamente aprovada.

Artigo 19 - É vedada a realização de qualquer operação de mútuo entre a FUSAN e quaisquer pessoas, em que não seja exigido o retorno do capital emprestado, acrescido da atualização no valor da moeda, dos custos da operação e dos juros definidos pelo Conselho Deliberativo, de acordo com o tipo de empréstimo, respeitado o mínimo atuarial.

Parágrafo único - As demais operações financeiras da FUSAN, só poderão ser celebradas havendo perspectiva técnica de retorno do capital, com os acréscimos previstos no "caput" do presente artigo.

Artigo 20 - Os Planos de Benefícios Previdenciários **administrados pela FUSAN**, serão custeados pelas respectivas fontes previstas nos regulamentos **dos mesmos.**

Artigo 21 - O Plano Anual de Custeio, respectivo aos Planos de Benefícios Previdenciários **administrados** pela **FUSAN**, deverá ser submetido à aprovação pelo Conselho Deliberativo, dele devendo obrigatoriamente constar o regime financeiro e os respectivos cálculos atuariais.

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VIEIRA DE ALMEIDA - TABELIÃO
Rua Carlos Lopes, 249 - Centro - Curitiba - Paraná
Curitiba, 30 AGO. 2021
A presente fotocópia é reprodução fiel do original apresentado neste Cartório nesta data.

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Engo Rebouças, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-8100 FAX 3307-8199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1163456

§ 1º- Os gastos administrativos serão estabelecidos pelo Plano de Gestão Administrativa e as respectivas taxas e fontes de custeio constarão do Plano Anual de Custeio.

§ 2º - Independentemente do disposto neste artigo, o Plano de Custeio será revisto sempre que ocorrerem eventos determinantes **previstos pela legislação.**

Artigo 22 - Os participantes, **assistidos** e beneficiários não respondem, isolada ou conjuntamente, pelas obrigações contraídas pela FUSAN.

Artigo 23 - A Diretoria Executiva da FUSAN submeterá à aprovação do Conselho Deliberativo, no prazo legal, o Orçamento Anual por Plano de Benefícios Previdenciários e o Consolidado para o ano seguinte.

Artigo 24 - O exercício financeiro da FUSAN coincidirá com o ano civil.

Artigo 25 – O **Relatório Anual da Administração e as Demonstrações Contábeis do Exercício**, instruídos pelos pareceres contábil e atuarial, **deverão ser aprovados** pelo Conselho Deliberativo.

§ 1º - As Demonstrações Contábeis, de cada exercício, **deverão** ser submetidas à auditoria externa.

§ 2º - A FUSAN deverá levantar balancetes ao final de cada mês.

Artigo 26 - A FUSAN divulgará **anualmente aos** participantes, **assistidos e beneficiários**, as **demonstrações contábeis do** exercício, os pareceres **do auditor independente, do atuário** e do Conselho Fiscal, **bem como outros documentos previstos na legislação vigente aplicável, observada a forma, prazo e os meios nela previstos.**

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 224 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.
Selo de autenticidade afixado na última folha do documento.

CAPÍTULO V – DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

Artigo 27 - São órgãos da administração e fiscalização da FUSAN:

I - o Conselho Deliberativo;

II - a Diretoria Executiva;

III - o Conselho Fiscal.

Artigo 28 - Os membros do Conselho Deliberativo e da Diretoria Executiva não serão responsáveis pelas obrigações que contraírem em nome da FUSAN, em virtude de ato regular de gestão, respondendo porém, cível e penalmente, pelos prejuízos causados a terceiros em consequência do descumprimento de leis, normas e instruções em vigor e, em especial, pela falta de constituição das reservas obrigatórias.

Artigo 29 - Os membros do Conselho Deliberativo, Diretoria Executiva e Conselho Fiscal responderão na proporção de suas atribuições estatutárias, solidariamente com a **FUSAN**, pela violação da lei, de norma emitida pelo órgão regulador e fiscalizador e pelo Conselho Monetário Nacional, pelo descumprimento dos dispositivos contidos no estatuto da **FUSAN** e nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, bem como pela assunção de risco em desacordo com as regras de prudência e diversificação exigidas na gestão de investimentos da FUSAN e pela omissão na fiscalização de seus prepostos, e ainda pelos prejuízos causados a terceiros em consequência de culpa.

Parágrafo único - A falta de constituição das reservas obrigatórias e o descumprimento de leis e normas implicarão em igual responsabilidade dos membros dos órgãos estatutários.

2° OFICIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.439/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

CAPÍTULO VI – DO PREENCHIMENTO E MANDATO DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS

Artigo 30 - Os Conselhos Deliberativo e Fiscal terão representação paritária de forma a conferir representatividade:

I - de um lado, aos patrocinadores e instituidores, nomeados de acordo os critérios estabelecidos neste Estatuto, e,

II - de outro, aos participantes e assistidos, eleitos de acordo com os critérios estabelecidos neste Estatuto e disciplinados no regimento eleitoral.

Parágrafo Primeiro - Os membros eleitos e os nomeados serão empossados no prazo de até **30 (trinta)** dias após a **homologação do resultado** da eleição.

Parágrafo Segundo - Sob nenhuma condição os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal poderão ser remunerados.

Artigo 31 - As eleições serão convocadas pelo Presidente do Conselho Deliberativo, que nomeará uma comissão responsável pela realização do pleito.

Artigo 32 - Ocorrendo a inscrição de 2 (dois) ou mais participantes parentes de qualquer natureza, até o 3º (terceiro) grau, a inscrição do 1º (primeiro) preterirá os demais.

Parágrafo único - Não poderão fazer parte dos órgãos estatutários da FUSAN, parentes de qualquer natureza até o 3º (terceiro) grau, de outros membros de quaisquer dos referidos órgãos ou das Diretorias das patrocinadoras ou instituidoras.

Artigo 33 - Os membros titulares e suplentes dos órgãos estatutários, ou as pessoas jurídicas das quais estes façam parte, não poderão manter relações comerciais de qualquer natureza com a FUSAN, salvo aquelas relativas ao Plano de Benefícios Previdenciários e Empréstimos.

Artigo 34 – O voto é facultativo a todos os participantes e assistidos em dia com suas obrigações com **os Planos de Benefícios administrados pela FUSAN.**

Parágrafo único – Cada participante terá direito a votar em um candidato, para cada um dos Conselhos.

Artigo 35 - Poderão integrar os órgãos estatutários os participantes **e assistidos** que preencham todos os seguintes requisitos:

I – possuir 10 (dez) anos de contribuição **a um dos Planos administrados pela FUSAN;**

II - estar a serviço efetivo das Patrocinadoras ou associado **a um dos Instituidores pelos últimos 10 (dez) anos;**

III - ter formação de nível superior;

IV - **ter** comprovada experiência no exercício de atividades nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização ou auditoria;

V - não ter sofrido punição administrativa por infração da legislação da seguridade social, como servidor público ou em sua relação de emprego com uma das patrocinadoras, desde que, tal punição seja decorrente de inquérito em que tenha sido garantido o direito de defesa;

VI - não ter sofrido condenação criminal transitada em julgado.

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Substituto
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-000 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado nesta Cartório nesta data

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

1193459

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

Parágrafo único - Os participantes assistidos são dispensados do requisito previsto no inciso II deste artigo.

Artigo 36 – Em casos **excepcionais** os mandatos poderão ser prorrogados até a posse dos seus sucessores, que deverá ocorrer no prazo máximo de 60 (sessenta) dias. A prorrogação dar-se-á por ato do Conselho Deliberativo, que terá obrigação de justificar tal atitude.

Seção I – Do Conselho Deliberativo

Artigo 37 - O Conselho Deliberativo é o órgão de deliberação e orientação superior da FUSAN, cabendo-lhe fixar objetivos, **políticas** e estabelecer diretrizes fundamentais e normas gerais de organização, operação e administração da FUSAN.

Artigo 38 – O conselho Deliberativo será composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, tendo representação dos Patrocinadores e Instituidores, observando os seguintes critérios:

I - 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com maior volume de Recursos Garantidores;

II – 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior número de Participantes e Assistidos;

III - 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior fator resultante do volume de Recursos Garantidores pelo número de Participantes e Assistidos;

IV – 1 (um) membro suplente indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior volume de Recursos Garantidores.

§ 1º – Na aplicação do disposto nos incisos I, II, III e IV, não haverá impedimento que a escolha de mais de um membro titular ou suplente recaia sobre o mesmo Patrocinador ou Instituidor.

§ 2º - A alteração posterior do volume de Recursos Garantidores do Patrocinador ou Instituidor que escolheu o membro do Conselho Deliberativo não enseja a sua substituição ou a cessação do seu mandato.

§ 3º - Caberá ao Patrocinador ou Instituidor com maior volume de Recursos Garantidores a indicação do Presidente do Conselho Deliberativo.

Artigo 39 - Os participantes **e assistidos** elegerão 3 (três) membros titulares e 1 (um) membro suplente para mandato de 4 (quatro) anos.

§ 1º - Serão considerados eleitos para o Conselho Deliberativo os 3 (três) mais votados como titulares e o 4º (quarto) mais votado como suplente.

§ 2º – Em caso de empate, será considerado vencedor o candidato que tiver o maior tempo de contribuições **a um dos planos administrados pela FUSAN**. Persistindo o empate, o critério será o da idade mais avançada.

Artigo 40 - O Conselho Deliberativo deverá renovar 4 (quatro) de seus membros a cada 2 (dois) anos, sendo 3 (três) efetivos e 1 (um) suplentes, observada a regra de transição pelos mandatos vencidos e obedecendo ao critério de proporcionalidade entre participantes **e assistidos,**

10° TABELIONATO DE NOTAS
Curitiba, 30 AGO. 2024
Paraná
2° OFICIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

patrocinadores e instituidores, de forma que a posse dos novos membros ocorra no mês de maio.

Artigo 41 - O mandato dos membros deste Conselho será de 4 (quatro) anos, com garantia de estabilidade, permitida uma recondução.

Artigo 42 - Caberá ao Presidente do Conselho Deliberativo designar entre os demais membros titulares, seu substituto eventual.

Artigo 43 - O membro do Conselho Deliberativo somente perderá o mandato em virtude de renúncia, de condenação criminal transitada em julgado ou processo administrativo disciplinar.

§ 1º - A instauração de processo administrativo disciplinar, para apuração de irregularidades no âmbito de atuação do Conselho Deliberativo da **FUSAN**, poderá determinar o afastamento do conselheiro até sua conclusão.

Artigo 44 - O membro do Conselho Deliberativo que deixar de comparecer a 2 (duas) reuniões ordinárias consecutivas, ou 8 (oito) alternadas, perderá o mandato em favor do suplente.

Artigo 45 - Ocorrendo vacância no Conselho de Deliberativo, o suplente, assumirá como membro titular pelo tempo que faltar para o término do mandato. Tal substituição deverá respeitar a proporcionalidade da composição do Conselho entre eleitos e indicados.

Parágrafo único - Na hipótese do "caput" deste artigo, a vaga de suplente eleito, será imediatamente preenchida pelo participante mais votado, dentre os remanescentes da lista do último pleito.

Artigo 46 - Ocorrendo impedimento temporário de membro titular do Conselho Deliberativo, seu Presidente dará posse ao suplente, pelo prazo que perdurar o impedimento, e de acordo com o membro a ser substituído, a substituição deverá respeitar a proporcionalidade de composição do Conselho entre eleitos e indicados.

Artigo 47 – O Conselho Deliberativo reunir-se-á, ordinariamente, uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado, as decisões só poderão ser tomadas com a integralidade de seus membros.

§ 1º - A convocação das reuniões ordinárias compete exclusivamente ao Presidente do Conselho. As reuniões extraordinárias poderão ser convocadas pelo seu Presidente, pela maioria dos seus membros, pela Diretoria Executiva ou pelo Conselho Fiscal.

§ 2º - As decisões do Conselho serão obrigatoriamente registradas em atas revestidas das formalidades legais.

Artigo 48 - O Presidente do Conselho Deliberativo terá voto de qualidade em caso de empate.

Seção II – Da Diretoria Executiva

Artigo 49 - À Diretoria Executiva cabe administrar a FUSAN, executando e fazendo executar todos os atos necessários ao seu funcionamento, de acordo com as disposições do presente estatuto, dos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, diretrizes e normas baixadas pelo Conselho Deliberativo.

Artigo 50 - A Diretoria Executiva será constituída de 3 (três) membros, sendo:

I - Diretor Presidente;

2º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80420-000 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado neste Cartório, nesta data.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

1163459

II - Diretor de Seguridade;

III - Diretor Administrativo-Financeiro.

Artigo 51 - O Diretor Presidente, o Diretor Administrativo-Financeiro e o Diretor de Seguridade serão nomeados e exonerados pelo Conselho Deliberativo para mandato de 4 (quatro) anos.

Parágrafo único - A renovação do mandato da Diretoria Executiva ocorrerá a cada 4 (quatro) anos, sempre no mês de junho, a contar dc exercício de 2002.

Artigo 52 - Os membros da Diretoria Executiva deverão atender aos requisitos mínimos, além daqueles estabelecidos nos incisos I e II do artigo **35** deste estatuto, os seguintes:

I – ter comprovada experiência no exercício de atividade na área financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, atuarial ou de auditoria;

II - não ter sofrido condenação criminal transitada em julgado;

III - não ter sofrido penalidade administrativa por infração da legislação da seguridade social, inclusive da previdência complementar ou como servidor público;

IV - ter formação de nível superior.

Artigo 53 - Os Diretores de Seguridade e Administrativo Financeiro, além dos requisitos comuns de elegibilidade devem possuir formação compatível com as respectivas funções.

Artigo 54 - Aos membros da Diretoria Executiva é vedado:

I – exercer simultaneamente atividade na Patrocinadora Principal, salvo as Diretorias da FUNDAÇÃO DE ASSISTÊNCIA;

II – integrar concomitantemente o Conselho Deliberativo ou Fiscal da **FUSAN** e, mesmo depois do término do seu mandato na Diretoria Executiva, enquanto não tiver suas contas aprovadas; e

III – ao longo do exercício do mandato prestar serviços a instituições integrantes do sistema financeiro, bem como, nos 12 (doze) meses subsequentes ao término do exercício do cargo.

Artigo 55 – O exercício das funções de membro da Diretoria Executiva poderá ser remunerado pela FUSAN.

Artigo 56 – Os membros da Diretoria Executiva são destituíveis "ad nutum".

Artigo 57 - Quaisquer atos que obriguem a FUSAN, inclusive a emissão de títulos e cheques e a aplicação de recursos financeiros, dependem, para sua validade de assinatura conjunta de 2 (dois) Diretores, podendo um deles ser substituído por procurador com poderes específicos.

10° TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80060-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 de 2021 Paraná
A presente cópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.
Selo de autenticidade afixado na última folha do documento.

Seção III - Do Conselho Fiscal

Artigo 58 - O Conselho Fiscal é o órgão de fiscalização, controle e orientação da FUSAN, cabendo-lhe zelar pela idoneidade e eficácia da gestão patrimonial.

Artigo 59 - O Conselho Fiscal será composto por 4 (quatro) membros titulares e 2 (dois) membros suplentes, sendo:

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

I – 2 (dois) membros titulares, representantes dos patrocinadores e instituidores, escolhidos nos termos dos incisos I e II do artigo 38;

II – 1 (um) membro suplente, representante dos patrocinadores e instituidores, escolhidos nos termos do inciso III do artigo 38;

III – 2 (dois) membros titulares eleitos pelos participantes e assistidos.

IV – 1 (um) membro suplente eleito pelos participantes, assistidos.

§ 1º - Serão considerados eleitos para este Conselho Fiscal **os 2 (dois) candidatos mais votados como titulares e o 3º (terceiro) mais votado como suplente.**

§ 2º - Em caso de empate, será considerado vencedor o candidato que tiver maior tempo de contribuições **a um dos planos administrados pela FUSAN**. Persistindo o empate, o critério será o da idade mais avançada.

§ 3º - O Conselho Fiscal deverá renovar 3 (três) de seus membros a cada 2 (dois) anos, sendo 2 (dois) efetivos e 1 (um) suplente, observada a regra de transição pelos mandatos vencidos e obedecendo ao critério de proporcionalidade entre participantes, **patrocinadores e instituidores**, de forma que a posse dos novos membros ocorra, impreterivelmente, no mês de maio.

Artigo 60 - O Presidente do Conselho Fiscal será o candidato mais votado pelos participantes e assistidos, que além do seu, terá voto de qualidade em caso de empate.

§ 1º – Caberá ao Presidente do Conselho Fiscal designar seu substituto, dentre os demais membros titulares.

Artigo 61 - O mandato do Conselho Fiscal será de 4 (quatro) anos, vedada a recondução.

Artigo 62 - Aplicam-se ao Conselho Fiscal as regras estabelecidas para o Conselho Deliberativo, relativas à perda do mandato por ausência de reuniões ou pelas mesmas hipóteses previstas no artigo 43, para o caso de membro eleito. A substituição em casos de impedimento e vacância, dar-se-á sobre os membros suplentes e através da decisão dos membros titulares sempre pelo membro escolhido da mesma forma que o titular.

Artigo 63 - O Conselho Fiscal reunir-se-á, ordinariamente uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado e só deliberará com a integralidade de seus membros.

CAPÍTULO VII – DA COMPETÊNCIA DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS

Seção I – Do Conselho Deliberativo

Artigo 64 - Competem privativamente ao Conselho Deliberativo as atribuições constantes do presente estatuto e, especialmente, deliberar sobre:

I - Planos de Benefícios Previdenciários, suas alterações estatutárias e regulamentares, respectivos Planos de Custeio e de aplicação dos **Recursos Garantidores**, acompanhados de parecer atuarial e submetidos **à deliberação pelos Patrocinadores e Instituidores e posteriormente pela** autoridade competente;

II – relatório anual da Diretoria Executiva, demonstrações contábeis consolidadas e os respectivos pareceres exigidos;

10º TABELIONATO DE NOTAS
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-000
Curitiba, 30 AGO. 2021
Apresentado neste
Reconheço a presente fotocópia é reprodução fiel do original

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

1193459

III - admissão ou retirada de **patrocinadores ou instituidores** na forma da lei, **conforme** estabelecido **nos termos** dos Convênios de Adesão;

IV – a aceitação de doações com ou sem encargo;

V – julgamentos em última instância dos recursos interpostos às decisões da Diretoria Executiva ou de um dos Diretores;

VI – alterações da estrutura orgânica, da política salarial e do quadro de pessoal;

VII - **as Políticas de Investimentos elaboradas** anualmente pela Diretoria Executiva;

VIII - a gestão de investimentos e **os planos** de aplicação dos recursos terá por base **as Políticas** de Investimentos estabelecidas anualmente contendo diretrizes de longo prazo e as metas de aplicação financeiras a serem realizadas no exercício, às quais, neste particular, se subordinam as decisões da Diretoria Executiva da entidade;

IX – nomeação e exoneração dos membros da Diretoria Executiva;

X - o Conselho Deliberativo deliberará por maioria simples, vedada a delegação de qualquer matéria ao corpo social da entidade fechada;

XI - os casos omissos neste estatuto e nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, serão normatizados pelo Conselho Deliberativo sendo os casos controversos submetidos à apreciação da autoridade competente;

XII – contratação de auditor independente, atuário e avaliador de gestão, observadas as disposições estatutárias aplicáveis;

XIII - autorização de investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% (cinco por cento) dos Recursos Garantidores;

XIV - aprovação das medidas, prazos, valores e condições para utilização da Reserva Especial dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN, observado o disposto na legislação vigente aplicável;

XV - alteração do Plano de Gestão Administrativa e respectivo regulamento;

XVI - fixação dos critérios quantitativos e qualitativos das despesas administrativas, bem como as metas para os indicadores de gestão para avaliação das despesas administrativas.

§ 1º- O Conselho Deliberativo, poderá determinar a realização, a qualquer tempo, de **auditorias** junto aos órgãos executivos da FUSAN.

§ 2º- Em casos excepcionais e urgentes e, mediante justificativa substanciada, o Presidente do Conselho Deliberativo poderá decidir "ad referendum" do órgão.

10º TABELIONATO DE NOTAS
JOSÉ APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 20 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data. Selo de autenticidade afixado na última folha do documento.
Paraná

Seção II – Da Diretoria Executiva

Artigo 65 - Compete à Diretoria Executiva, além de outras atribuições previstas neste estatuto:

I - submeter à aprovação do Conselho Deliberativo as questões dependentes de deliberação daquele órgão;

II - celebrar os negócios jurídicos necessários à administração da FUSAN;

III – elaborar anualmente **as Políticas de Investimentos e submetê-las** à aprovação do Conselho Deliberativo, antes do início do exercício a que se referir;

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ebano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-230 - Curitiba - PR - (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

IV - aplicar as reservas e **os** recursos financeiros dos **Planos de Benefícios Previdenciários** administrados pela FUSAN, de acordo **com as Políticas de Investimentos** em vigor, aprovadas pelo Conselho Deliberativo;

V - aprovar o manual de normas de direitos e deveres do pessoal;

VI - designar os **Gestores** dos órgãos técnicos e administrativos da FUSAN, assim como agentes e representantes desta;

VII - propor ao Conselho Deliberativo a alienação e aquisição de bens imóveis;

VIII - informar ao órgão regulador e fiscalizador, no prazo de **5 (cinco)** dias **úteis após** a data da posse, os membros titulares e suplementes do Conselho Deliberativo e Fiscal e a composição da Diretoria Executiva;

IX - manter atualizados os dados cadastrais da **FUSAN** e de seus dirigentes e conselheiros frente ao órgão regulador e fiscalizador, na forma determinada, informando as alterações dentro do prazo de 15 (quinze) dias contados da sua ocorrência;

X - apresentar ao Conselho Deliberativo o Plano Anual de Custeio e o Orçamento Anual, bem como suas revisões e alterações;

XI - declarar a inadimplência de qualquer patrocinadora ou instituidora, e cumprir as determinações emanadas do Conselho Deliberativo.

XII - exercer as demais atribuições que lhe forem delegadas pelo Conselho Deliberativo.

Artigo 66 - A Diretoria **Executiva** deverá informar ao órgão regulador e fiscalizador o responsável pela aplicação dos recursos garantidores da entidade, escolhido entre os **seus membros.**

Parágrafo único - Os demais membros da Diretoria Executiva responderão solidariamente com o dirigente indicado, pelos danos e prejuízos, **causados aos Planos de Benefícios administrados pela FUSAN e a própria entidade**, para os quais tenham concorrido.

Artigo 67 - Os bens imóveis vinculados ao patrimônio dos planos administrados pela FUSAN só poderão ser adquiridos, alienados ou gravados pela Diretoria Executiva com autorização do Conselho Deliberativo e de acordo com o plano de aplicação do patrimônio.

Parágrafo único - Os demais bens dependerão de aprovação do Conselho apenas para serem gravados. As regras para aquisição e alienação de bens móveis serão estabelecidas em norma interna.

Artigo 68 - Compete ao Diretor Presidente, além de outras atribuições previstas neste estatuto:

I - convocar e presidir as reuniões da Diretoria Executiva e convocar extraordinariamente, o Conselho Deliberativo e Fiscal;

II - representar, ativa e passivamente, judicial e extrajudicialmente a FUSAN, podendo nomear procuradores;

III - coordenar os trabalhos dos demais Diretores, respeitados os limites estatutários de cada função, visando alcançar a finalidade social da FUSAN;

IV - fornecer às autoridades competentes as informações que lhe forem solicitadas sobre assuntos da FUSAN;

1º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILA DE CARVALHO - TABELIÃO
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-000 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
41) 3225-3905 - Curitiba - PR

1963456

V - fornecer ao Conselho Deliberativo e ao Conselho Fiscal os meios que lhe forem solicitados, pertinentes ao exercício regular de suas funções;

VI – admitir, promover, transferir, licenciar, requisitar, punir e dispensar empregados, contratar serviços e materiais, tudo dentro de normas aprovadas, sendo-lhe facultado delegar tais poderes a Diretores ou empregados;

VII - designar, dentre os Diretores da FUSAN, seu substituto eventual, dando disso conhecimento ao Conselho Deliberativo.

Artigo 69 - Compete ao Diretor de Seguridade o planejamento e a responsabilidade pela execução da atividade fim da FUSAN, devendo:

I - sugerir normas regulamentadoras do processo de inscrição dos participantes e beneficiários, do processo de cálculo e concessão dos benefícios e normas regulamentadoras da devolução da contribuição;

II - propor novos planos e ampliação do programa previdencial;

III - promover programas de apoio a aposentadoria;

IV - aprovar a inscrição de participantes e beneficiários;

V - promover a concessão de benefícios;

VI - propor ao Diretor Presidente o preenchimento dos cargos e funções de sua Diretoria;

VII - substituir o Diretor Administrativo-Financeiro em seus impedimentos;

VIII - tomar as demais providências relativas a sua área.

Artigo 70 - Compete ao Diretor Administrativo-Financeiro o planejamento e a responsabilidade pela execução das **atividades administrativas, financeiras e patrimoniais** da FUSAN, devendo:

I - elaborar o **Plano de Gestão Administrativa, o Orçamento Anual e as Demonstrações Contábeis do Exercício**.

II - sugerir o programa de organização e funcionamento da FUSAN, a política salarial e o quadro de pessoal;

III - zelar pelos bens patrimoniais da FUSAN;

IV - promover o funcionamento das carteiras de empréstimos;

V - promover o funcionamento do sistema de investimentos;

VI - promover a execução de todas as atividades de pessoal, comunicação, materiais, transportes, serviços gerais e outras inerentes a sua área;

VII - propor ao Diretor Presidente o preenchimento dos cargos e funções de sua Diretoria;

VIII - substituir o Diretor de Seguridade em seus impedimentos;

IX - tomar as demais providências relativas à sua área.

16º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Substituto
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado pela parte. Cartório não fica responsável pelo conteúdo do documento nesta data.
Selo de autenticidade aposto na última folha do documento.

Seção III – Do Conselho Fiscal

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Ébano Pereira, 305 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - Tel. (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

Artigo 71 - Compete ao Conselho Fiscal:

I - examinar, dar parecer e aprovar as **Demonstrações Contábeis trimestrais e anuais;**

II - coordenar o planejamento e a execução dos trabalhos da auditoria externa;

III - analisar e aprovar os relatórios dos trabalhos da auditoria;

IV- examinar, a qualquer tempo, os livros e documentos da FUSAN;

V- acusar as irregularidades verificadas, sugerindo medidas saneadoras;

VI – manifestar-se, semestralmente, sobre a aderência da gestão dos **Recursos Garantidores** dos Planos de Benefícios Previdenciários às normas em vigor e **às Políticas de Investimentos**, em especial sobre a rentabilidade, custos e controle de riscos, sem prejuízo dos demais aspectos relativos à gestão dos referidos recursos;

VII – comparecer às reuniões do Conselho Deliberativo, bem como da Diretoria Executiva, quando convocado;

VIII - **acompanhar e controlar a execução orçamentária e os indicadores de gestão das despesas administrativas, bem como as avaliações das metas estabelecidas para os indicadores de gestão, em consonância com os normativos legais vigentes.**

CAPÍTULO VIII – DO PESSOAL

Artigo 72 - Os empregados da FUSAN estarão sujeitos à legislação trabalhista, com tabelas de remuneração aprovadas pela Diretoria Executiva.

Artigo 73 - Os direitos, deveres e regime de trabalhos dos empregados da FUSAN serão objeto de regulamento próprio.

Artigo 74 - Os empregados da FUSAN serão contratados através de exame seletivo, no qual a entrevista e a prova oral, se houverem, terão caráter meramente classificatório.

CAPÍTULO IX – DAS ALTERAÇÕES DO ESTATUTO

Artigo 75 - Este estatuto somente poderá ser alterado por deliberação do Conselho Deliberativo, **obedecidas as disposições da legislação em vigor,** dependendo sua validade de aprovação da autoridade competente.

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VIEIRA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-000 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original, apresentado neste Cartório, neste ato.

Artigo 76 - As alterações deste estatuto não poderão:

I - contrariar o objetivo da FUSAN;

II - reduzir benefícios já concedidos;

III - violar direitos adquiridos pelos participantes, **assistidos** e beneficiários, bem como os direitos acumulados;

IV - suprimir a forma democrática de escolha de seus dirigentes;

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Engenheiro Rebouças, 1376 - Rebouças - 80215-900 - Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1963459

V - reduzir a garantia que as patrocinadoras devam oferecer à FUSAN, em caso de cancelamento de inscrição, conforme previsto nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários **administrados** pela **FUSAN**.

CAPÍTULO X – DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

Artigo 77 - Sem prejuízo da apresentação de documentos hábeis, comprobatórios das condições exigidas para a continuidade dos benefícios, a FUSAN poderá manter serviços de perícia, destinados a investigar a preservação de tais condições.

Artigo 78 - Os regulamentos dos **Planos de Benefícios Previdenciários administrados** pela FUSAN estabelecerão a forma e as condições de concessão, manutenção e reajuste dos benefícios.

Artigo 79 - Este estatuto entrará em vigor na data da sua aprovação pela autoridade competente.

MARIO PENNA GUEDES JÚNIOR
Presidente

EDUARDO HENRIQUE LAMERS
Secretário e Advogado
OAB/PR 60.498

1º SERVIÇO REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS
JOSÉ MENDES CAMARGO - Titular
Rua Marechal Deodoro, 869 • 5º andar sl 504 • Centro - CEP 80.060-010 Curitiba • PR • Tel./Fax: (41) 3016-9007 www.1srtdcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº **957.167**
REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº **1.163.456**
AVERBADO À MARGEM DO Nº DE ORDEM **7.501 Livro "A"**
Curitiba-PR, 12 de julho de 2019.

José Mendes Camargo Michelle Mendes Camargo
Audrey Mansur Nejm Diomar Ajala Balieiro

Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL Nº fe4N8.Uvuhc.PJDvZ, Controle: DaG2a.sYHq5
Valide esse selo em htpp://funarpen.com.br

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO
Rua Cândido Lopes, 234 CEP 80020-000 CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data. Selo de autenticidade afixado na última folha do documento.

Aprovado na Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo ATA nº 01/2019 de 18 de janeiro de 2019.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

Rua Eduardo Sprada 359 - Centro - CEP 85419-249 Cantagalo - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA
Escrevente - Portaria 69/2021

1163456

Rua Ebano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9190 - CNPJ 76.093.136/0001-82 - www.fusansanepar.com.br

2º OFICIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

ATA C.D. - Nº 01/2019 - CONSELHO DELIBERATIVO
REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN

01. DATA, HORÁRIO E LOCAL: 18.01.2019, 14h00 – Reunião Extraordinária, realizada via sistema eletrônico.

02. CONVOCAÇÃO: A presente reunião foi convocada por meio de correspondência eletrônica, enviada pelo Secretário deste Conselho Deliberativo em nome do Presidente para todos os conselheiros.

03. PRESENÇAS: Mario Penna Guedes Júnior, Mário Luiz Pompei da Silva, Marisa Sueli Scussiato Capriglioni, Manoel Felipe Mussi Augusto, Angela Doubek, Simone Cristina Alves, Cláudia Trindade e Eduardo Henrique Lamers.

04. MESA DIRETORA:

Presidente: Mario Penna Guedes Júnior;
Secretário: Eduardo Henrique Lamers.

1º TABELIONATO DE NOTAS APARECIDO VILA DE CARVALHO - TABELIÃO DESIGNADO Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-000 - Curitiba - Paraná
Curitiba 30 AGO. 2021
A presente cópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório nesta data.

05. ORDEM DO DIA:

5.1. Alteração do Estatuto da FUSAN após análise técnica da PREVIC.

06. INSTALAÇAÕ E ABERTURA DA REUNIÃO
Nos termos do artigo 46, do Estatuto Social, a reunião do Conselho foi regularmente instalada, atendido o quórum mínimo necessário para instalação e deliberação, e a Presidente do Conselho iniciou a reunião de acordo com a pauta proposta.

06.1 ALTERAÇÃO DO ESTATUTO DA FUSAN APÓS ANÁLISE TÉCNICA DA PREVIC
Cumprindo com o previsto no Estatuto vigente da entidade, em seu artigo 63, inciso I, de que compete privativamente ao Conselho Deliberativo a aprovação das alterações estatutárias da Fusan e:

1. Considerando que após as aprovações das alterações estatutárias por este Conselho Deliberativo, em 24/05/2018 (Ata de Reunião Extraordinária do C.D. nº 06/2018) e pelo Conselho de Administração – CAD da SANEPAR, em 18/09/2018 (Ata da 9ª/2018 Reunião Ordinária do Conselho de Administração), o processo de alteração do Estatuto foi remetido à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc;
2. Considerado que a Previc, após analisar e constatar que as exigências legais quanto ao processo de alteração estatutária estavam conformes, nos termos do Art. 5º, inciso II 'd' e §4º da Resolução CGPC nº 08/2004 e artigo 5º, incisos IV, V e Parágrafo único, da Portaria DILIC nº 866/2018, e;
3. Considerando que após a análise técnica do teor das alterações, a Previc emitiu a Nota Técnica nº 1627/2018/PREVIC, que apontou pela necessidade de atendimento de exigências materiais (ajustes) na redação dos artigos 9º, 10, 38, inciso I, 38 §3º, 55 e 75 da proposta de alteração encaminhada, tem-se que:

Válido somente com o selo de autenticidade aposto na última folha.
1º TABELIONATO DE NOTAS AUTENTICAÇÃO
A presença fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado nesta Serventia.
Curitiba-PR 05 JUL 2019
Mariana Cristina Longhi Vitcel
Mariana Cristina Longhi Vitcel

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 Curitiba

Em atendimento aos apontamentos constantes na Nota Técnica nº 1627/2018/PREVIC, cuja obediência é condição *sine qua non* à aprovação final do Estatuto Fusan proposto, ficam assim propostas as alterações para satisfação das exigências materiais:

REDAÇÃO ATUAL (VIGENTE)	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Artigo 10 - Dar-se-á a exclusão da patrocinadora: I - que a requerer; II - que se extinguir, inclusive através de fusão ou incorporação à empresa não patrocinadora; III - que descumprir qualquer das cláusulas do convênio de adesão.	Artigo 9º - Dar-se-á a retirada de patrocínio de patrocinador ou retirada de instituidor: I - que a requerer; II - que se extinguir, inclusive por meio de fusão, cisão ou incorporação à empresa não patrocinadora ou não instituidora; III - que descumprir qualquer das cláusulas do convênio de adesão ou do Regulamento do Plano de Benefícios; IV – por solicitação da FUSAN.	Ajustado para inclusão da instituidora. Fundamento legal: art. 33, inciso III, da LC nº 109/2001. Ajustada terminologia no *caput* em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.
Artigo 11 - Nos casos previstos nos incisos do artigo 10, a patrocinadora ou suas sucessoras ficarão obrigadas a prestar garantia à FUSAN, conforme previsto nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários desta Entidade.	Artigo 10 – É facultada a retirada de Patrocinadora ou de Instituidor de plano de benefícios previdenciários administrado e executado pela FUSAN, desde que respeitadas as condições estabelecidas neste estatuto e no respectivo regulamento, observada a legislação pertinente e em vigor.	Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC, com acréscimo redacional.
	Artigo 30 - Os Conselhos Deliberativo e Fiscal terão representação paritária de forma a conferir representatividade: I - de um lado, aos patrocinadores e instituidores, nomeados de acordo os critérios estabelecidos neste Estatuto, e, II - de outro, aos participantes e assistidos, eleitos de acordo com os critérios estabelecidos neste	*Caput* nos termos da redação aprovada anteriormente pelo CD.

1163455

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA - PR
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.
Curitiba, 30 AGO. 2021

10º TABELIONATO DE NOTAS
AUTENTICAÇÃO
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado nesta Serventia.
Curitiba-PR 05 JUL. 2019
☐ Mariana Cristina Usenghi Vitcel
☐ Marilene Board Romero
☐ Evanilde Conceição da Silva
Válido somente com o selo de autenticidade aposto na última folha.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3905 - Curitiba - PR

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

	Estatuto e disciplinados no regimento eleitoral.	
	Parágrafo Primeiro - Os membros eleitos e os nomeados serão empossados no prazo de até 30 (trinta) dias após a homologação do resultado da eleição.	Artigo 30 passou a ser o parágrafo primeiro do artigo 30. Ajuste do prazo de 15 para 30 dias visando adequar a necessidade administrativa. Fundamento legal: LC nº 108/2001.
	Parágrafo Segundo – Sob nenhuma condição os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal poderão ser remunerados.	Inclusão: Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC. Excluída parte final do artigo 55 e transformada em Parágrafo Segundo ao artigo 30.
Artigo 38 - O Conselho Deliberativo será composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, nomeados e eleitos de forma paritária entre patrocinadoras, participantes ativos e assistidos, cabendo à Patrocinadora Principal indicação do Presidente.	Artigo 38 – O conselho Deliberativo será composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, tendo representação dos Patrocinadores e Instituidores, observando os seguintes critérios: I - 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior volume de Recursos Garantidores; II – 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior número de Participantes e Assistidos; III - 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior fator resultante do volume de Recursos Garantidores pelo número de Participantes e Assistidos; IV - 1 (um) membro suplente indicado pelo Patrocinador ou	Previsão do critério para indicação dos representantes das patrocinadoras e instituidoras para os Conselhos Deliberativo e Fiscal. Fundamento legal: art. 35, 2º, da LC nº 109/2001. Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.

10° TABELIONATO DE NOTAS
AUTENTICAÇÃO
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado nesta Serventia.
Curitiba-PR 05 JUL. 2019
☐ Mariana Cristina Longhi Vitcel
☐ Marilene Board Romero
☐ Evanilde Conceição da Silva
Válido somente com o selo de autenticidade aposto na última folha.

10° TABELIONATO DE NOTAS
Rua Cândido Lopes, 234 - VILA DE CAVALLO - Talão Destacado
Curitiba, 30 AGO. 2021
Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
(41) 3225-3908 - Curitiba - PR

	Instituidor do Plano com o maior volume de Recursos Garantidores.	
§ 1º - Além do Presidente do Conselho, cabe à Patrocinadora Principal a indicação de mais 2 (dois) membros titulares, e 1 (um) membro suplente, para mandato de 4 (quatro) anos.	§ 3º - Caberá ao Patrocinador ou Instituidor com maior volume de Recursos Garantidores a indicação do Presidente do Conselho Deliberativo.	Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.
Artigo 54 – O exercício das funções de membro da Diretoria Executiva poderá ser remunerado pela FUSAN. Sob nenhuma condição os membros do Conselho Deliberativo e Fiscal poderão ser remunerados.	Artigo 55 – O exercício das funções de membro da Diretoria Executiva poderá ser remunerado pela FUSAN.	Alteração: Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC. Excluída parte final do artigo 55 e transformada em Parágrafo Segundo ao artigo 30.
Artigo 58 - O Conselho Fiscal será composto de 4 (quatro) membros titulares nomeados e eleitos de forma paritária entre patrocinadores e participantes, e 2 (dois) suplentes. A Patrocinadora Principal nomeará 2 (dois) membros titulares e 1(um) suplente, os participantes elegerão 2(dois) membros titulares e 1 (um) suplente.	Artigo 59 - O Conselho Fiscal será composto por 4 (quatro) membros titulares e 2 (dois) membros suplentes, sendo: I – 2 (dois) membros titulares, representantes dos patrocinadores e instituidores, escolhidos nos termos dos incisos I e II do artigo 38; II – 1 (um) membro suplente, representante dos patrocinadores e instituidores, escolhidos nos termos do inciso III do artigo 38; III – 2 (dois) membros titulares eleitos pelos participantes e assistidos. IV – 1 (um) membro suplente eleito pelos participantes, assistidos.	Ajuste redacional com a inclusão das instituidoras e alteração do números de membros do Conselho. Fundamento legal: art. 15 da LC nº 108/2001. Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.
Artigo 74 - Este estatuto somente poderá ser alterado por deliberação do Conselho Deliberativo, sujeita a homologação da Patrocinadora	Artigo 75 - Este estatuto somente poderá ser alterado por deliberação do Conselho Deliberativo, obedecidas as disposições da legislação em	Alteração: Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.

10º TABELIONATO DE NOTAS
AUTENTICAÇÃO
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado nesta Serventia.
Curitiba-PR 05 JUL. 2019
☐ Mariana Cristina Longhi Vitcel
☐ Marilene Board Romero
☐ Evanilde Conceição da Silva
Válido somente com o selo de autenticidade aposto na última folha.

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

Curitiba, 30 AGO. 2021
Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
41) 3225-3905 - Curitiba - PR

1° SRPJ CURITIBA - PARANÁ

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Principal, dependendo sua validade de aprovação da autoridade competente.	vigor, dependendo sua validade de aprovação da autoridade competente.	

DELIBERAÇÃO

Aberta a votação eletrônica pelo Conselheiro Presidente, por maioria dos votantes, com voto contrário da Conselheira Simone Cristine Alves, conforme e-mails em anexo, **ficaram aprovadas as alterações acima especificadas em relação ao processo de alteração estatutária da FUSAN, a fim de atender as exigências contidas na Nota nº 1627/2018/PREVIC**, ratificadas as demais alterações aprovadas na Reunião Extraordinária do C.D. nº 06/2018, realizada em 24/05/2018, nos termos e condições contidos no texto do Estatuto vigente (DE), o Estatuto proposto (PARA), com as respectivas justificativas (documento anexo à presente Ata), assim como a íntegra do Estatuto proposto, os quais juntamente com Nota nº 1627/2018/PREVIC e demais documentos que integram o processo, deverão ser submetidos à Patrocinadora Sanepar, objetivando aprovação e sequência dos trâmites legais para continuidade da análise pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc.

07. ENCERRAMENTO

Ao final da reunião o Presidente do Conselho procedeu à leitura desta ata a qual foi devidamente aprovada e segue assinada pelos membros do conselho.

08. ASSINATURAS

MARIO PENNA GUEDES JUNIOR
Presidente

ANGELA DOUBEK
Membro

MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

MÁRIO LUIZ POMPEI DA SILVA
Membro

SIMONE CRISTINE ALVES
Membro

MARISA SUELI SCUSSIATO CAPRIGLIONI
Membro

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILA DE CARVALHO - Tabelião Substituto
Rua Cândido Lopes, 231 - CEP 80020-000 - CURITIBA - PR - Paraná
Curitiba, 30 AGO. 2021
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado nesta Serventia. Dou fé. Cartório, nesta data.

10º TABELIONATO DE NOTAS
AUTENTICAÇÃO
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado nesta Serventia.
Curitiba-PR 05 JUL. 2019
☐ Mariana Cristina Longhi Vitcel
☐ Marilene Board Romero
☐ Evanilde Conceição da Silva
Válido somente com o selo de autenticidade aposto na última folha.

2° OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
Curitiba - PR

1163455

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

Lista de Presença de Convidados – Conselho Deliberativo – Fusan	
Reunião Extraordinária Nº 01/2019 – 16.01.2019	
Nome	**Assinatura**
Eduardo Henrique Lamers – Secretário	
Cláudia Trindade	

10º TABELIONATO DE NOTAS
AUTENTICAÇÃO
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento apresentado nesta Serventia.
Curitiba-PR 05 JUL. 2019
SELO FUNARPEN
Mariana Cristina Longhi Vitcel
Marlene Eduardo Romero
Tabelionato de Notas Exclusivo para Autenticação de Cópia
FQQ69863
Válido somente com o selo de autenticidade aposto na última folha.

1 SERVIÇO REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS
JOSÉ MENDES CAMARGO - Titular
Rua Marechal Deodoro, 869 - 5º andar sl 504 - Centro - CEP 80.060-010 Curitiba - PR - Tel./Fax: (41) 3016-9007 www.1srtdcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº 957.166
REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº 1.163.455
AVERBADO À MARGEM DO Nº DE ORDEM 7.501 Livro "A"
Curitiba-PR, 12 de julho de 2019
José Mendes Camargo Michelle Mendes Camargo
Audrey Mansur Nejm Diomar Ajala Balieiro
O Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL Nº ye4N8.Oh8Ux.hXDvo, Controle: nXaZa.dEqsY
Valide esse selo em http://funarpen.com.br

1º SRPJ CURITIBA - PARANÁ

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CAMARGO - Notário Delegado
Rua Cândido Lopes, 241 - CEP 80.020-000 - CURITIBA - PR
Curitiba, 30 AGO. 2021
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado nesta Serventia, nesta data.
Lei 13.228 de 18/07/2001
SELO FUNARPEN
Tabelionato de Notas Exclusivo para Autenticação de Cópia
FTZ35101

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA
Victoria Luiza Vilella
Escrevente - Portaria 80/2021

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9191 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DIÁRIO OFICIAL DA UNIÃO

Publicado em: 03/04/2019 | Edição: 64 | Seção: 1 | Pagina: 22

Órgão: Ministério da Economia/Superintendência Nacional de Previdência Complementar/Diretoria de Licenciamento

PORTARIA Nº 257, DE 29 DE MARÇO DE 2019

O DIRETOR DE LICENCIAMENTO SUBSTITUTO, no uso das atribuições que lhe confere o art. 33, inciso I, da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e art. 22, inciso I, alínea "a", do Anexo I do Decreto nº 8.992, de 20 de fevereiro de 2017, e considerando as manifestações técnicas exaradas no Processo nº 44011.006553/2018-50, resolve:

Art. 1º Aprovar as alterações propostas para o estatuto da entidade FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN, nos termos do supracitado processo.

Art. 2º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

CARLOS MARNE DIAS ALVES

Este conteúdo não substitui o publicado na versão certificada.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
75.992.438/0001-00 **MATRIZ**		**11/01/1982**

NOME EMPRESARIAL
FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
FUSAN	**DEMAIS**

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
65.41-3-00 - Previdência complementar fechada

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
Não informada

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
306-9 - Fundação Privada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R EBANO PEREIRA	**309**	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
80.410-240	**CENTRO**	**CURITIBA**	**PR**

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
	(41) 2193-838

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	**28/08/2004**

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

Aprovado pela Instrução Normativa RFB nº 1.863, de 27 de dezembro de 2018.

Emitido no dia **29/10/2021** às **08:33:32** (data e hora de Brasília).

Voltar Imprimir

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Certificado de Regularidade do FGTS - CRF

Inscrição: 75.992.438/0001-00
Razão Social: FUND SANEPAR PREV ASSIST SOCIAL FUSAN
Endereço: RUA EBANO PEREIRA 309 / CENTRO / CURITIBA / PR / 80410-240

A Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990, certifica que, nesta data, a empresa acima identificada encontra-se em situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Servico - FGTS.

O presente Certificado não servirá de prova contra cobrança de quaisquer débitos referentes a contribuições e/ou encargos devidos, decorrentes das obrigações com o FGTS.

Validade:19/11/2021 a 18/12/2021

Certificação Número: 2021111901442682155463

Informação obtida em 19/11/2021 11:38:06

A utilização deste Certificado para os fins previstos em Lei esta condicionada a verificação de autenticidade no site da Caixa: **www.caixa.gov.br**

MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria da Receita Federal do Brasil
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional

CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO

Nome: FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL
CNPJ: 75.992.438/0001-00

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e

2. não constam inscrições em Dívida Ativa da União (DAU) na Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <http://rfb.gov.br> ou <http://www.pgfn.gov.br>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.
Emitida às 11:47:45 do dia 06/10/2021 <hora e data de Brasília>.
Válida até 04/04/2022.
Código de controle da certidão: **ADA9.3B2F.EED1.264E**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Estado do Paraná
Secretaria de Estado da Fazenda
Receita Estadual do Paraná

Certidão Negativa

de Débitos Tributários e de Dívida Ativa Estadual

Nº 025214340-37

Certidão fornecida para o CNPJ/MF: **75.992.438/0001-00**
Nome: **CNPJ NÃO CONSTA NO CADASTRO DE CONTRIBUINTES DO ICMS/PR**

Ressalvado o direito da Fazenda Pública Estadual inscrever e cobrar débitos ainda não registrados ou que venham a ser apurados, certificamos que, verificando os registros da Secretaria de Estado da Fazenda, constatamos não existir pendências em nome do contribuinte acima identificado, nesta data.

Obs.: Esta Certidão engloba todos os estabelecimentos da empresa e refere-se a débitos de natureza tributária e não tributária, bem como ao descumprimento de obrigações tributárias acessórias.

Válida até 15/02/2022 - Fornecimento Gratuito

A autenticidade desta certidão deverá ser confirmada via Internet
www.fazenda.pr.gov.br

Emitido via Internet Pública (18/10/2021 09:34:56)

PREFEITURA MUNICIPAL DE CURITIBA
SECRETARIA MUNICIPAL DE PLANEJAMENTO, FINANÇAS E ORÇAMENTO
DEPARTAMENTO DE CONTROLE FINANCEIRO

CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITO DE NEGATIVA DE DÉBITOS TRIBUTÁRIOS E DÍVIDA ATIVA MUNICIPAL

Certidão nº: 9.346.454

CNPJ: 75.992.438/0001-00

Nome: FUND SANEPAR PREV E ASSIS SOCIAL

Ressalvado o direito de a Fazenda Pública Municipal inscrever e cobrar débitos de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado, ainda não registrados ou que venham a ser apurados, é certificado que:

Constam débitos tributários e não tributários administrados pela Secretaria Municipal de Finanças (SMF) ou pela Procuradoria Geral do Município (PGM), com exigibilidade suspensa, nos termos do art. 151 da Lei 5.172, de 25 de outubro de 1966 – Código Tributário Nacional (CTN) e Lei Complementar 40/2001, garantidos mediante bens e direitos, ou com embargos da Fazenda Pública em processos de execução fiscal, ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal.

A certidão expedida em nome de pessoa jurídica abrange todos os estabelecimentos (matriz e filiais) cadastrados no Município de Curitiba.

Esta certidão compreende os Tributos Mobiliários (Imposto sobre serviço - ISS), Tributos Imobiliários (Imposto Predial e Territorial Urbano - IPTU), Imposto sobre a Transmissão de Bens Imóveis Intervivos- ITBI e Contribuição de Melhoria), Taxas de Serviços e pelo Poder de Polícia e outros débitos municipais inscritos em dívida ativa.

A revogação da suspensão de exigibilidade implica na imediata revogação da CPEN e de seus efeitos, respondendo o Contribuinte por eventuais atos irregulares.

A autenticidade desta certidão deverá ser confirmada no endereço https://cnd-cidadao.curitiba.pr.gov.br/Certidao/ValidarCertidao.

Certidão emitida com base no Decreto 619/2021 de 24/03/2021.
Emitida às 10:44 do dia 08/11/2021.
Código de autenticidade da certidão: DE681EA743284EA0389DAD95B5D1197AE0
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Válida até 06/02/2022 – Fornecimento Gratuito

Você também pode validar a autenticidade
da certidão utilizando um leitor de QRCode.

ESTADO DO PARANÁ
PREFEITURA DO MUNICIPIO DE MARINGA
SECRETARIA MUNICIPAL DE FAZENDA

Certidão Negativa de Débitos Nº 182443/2021

Certificamos, conforme requerido por **FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL**, CPF/CNPJ nº **75.992.438/0001-00**, para fins **DE VERIFICAÇÃO DE DÉBITOS**, que **NÃO CONSTAM DÉBITOS MUNICIPAIS** (impostos, taxas, contribuições, receitas não tributárias, inscritos em dívida ativa ou não dos Cadastros Mobiliários e Imobiliários) até a presente data, no CPF/CNPJ nº **75.992.438/0001-00**, situado(a) na cidade de Maringá**, O(A) QUAL NÃO SE ENCONTRA INSCRITO(A) NOS REFERIDOS CADASTROS**.

Fica ressalvado o direito da Fazenda Pública Municipal em cobrar débitos posteriormente apurados, mesmo referentes a períodos compreendidos nesta Certidão.

Emitida em: **18/10/2021**

Válida até: **17/12/2021**

Certidão emitida com base nas normas:

CTN - Código Tributário Nacional

CTM - Código Tributário Municipal

Decreto Municipal nº 1500/2017

Código de Autenticação: **BC2E15A9AB1A6D2D5314921BADB63474**

Para verificar a autenticidade, consulte o site: *http://venus.maringa.pr.gov.br:8090/portal-contribuinte*

PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA DO TRABALHO

CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS

Nome: FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL (MATRIZ E FILIAIS)
CNPJ: 75.992.438/0001-00
Certidão nº: 39011863/2021
Expedição: 18/10/2021, às 10:01:55
Validade: 15/04/2022 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data de sua expedição.

Certifica-se que **FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL (MATRIZ E FILIAIS)**, inscrito(a) no CNPJ sob o nº **75.992.438/0001-00**, **NÃO CONSTA** do Banco Nacional de Devedores Trabalhistas.
Certidão emitida com base no art. 642-A da Consolidação das Leis do Trabalho, acrescentado pela Lei nº 12.440, de 7 de julho de 2011, e na Resolução Administrativa nº 1470/2011 do Tribunal Superior do Trabalho, de 24 de agosto de 2011.
Os dados constantes desta Certidão são de responsabilidade dos Tribunais do Trabalho e estão atualizados até 2 (dois) dias anteriores à data da sua expedição.
No caso de pessoa jurídica, a Certidão atesta a empresa em relação a todos os seus estabelecimentos, agências ou filiais.
A aceitação desta certidão condiciona-se à verificação de sua autenticidade no portal do Tribunal Superior do Trabalho na Internet (http://www.tst.jus.br).
Certidão emitida gratuitamente.

INFORMAÇÃO IMPORTANTE
Do Banco Nacional de Devedores Trabalhistas constam os dados necessários à identificação das pessoas naturais e jurídicas inadimplentes perante a Justiça do Trabalho quanto às obrigações estabelecidas em sentença condenatória transitada em julgado ou em acordos judiciais trabalhistas, inclusive no concernente aos recolhimentos previdenciários, a honorários, a custas, a emolumentos ou a recolhimentos determinados em lei; ou decorrentes de execução de acordos firmados perante o Ministério Público do Trabalho ou Comissão de Conciliação Prévia.

Retirado do Acervo Histórico do Diário Oficial da União - DOU
http://biblioteca.in.gov.br/documents/271518/421831/DO_1_19820611_109.PDF/43d82303-5604-2f17-3985-6e381df659dd?t=1574868222860&download=true

SEÇÃO I

Diário Oficial

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

ANO CXX — Nº 109 SEXTA-FEIRA, 11 DE JUNHO DE 1982 BRASÍLIA — DF

Sumário

	PÁGINA
ATOS DO PODER LEGISLATIVO	10601
ATOS DO CONGRESSO NACIONAL	10603
ATOS DO PODER EXECUTIVO	10603
PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA	10605
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA	10607
MINISTÉRIO DA FAZENDA	10608
MINISTÉRIO DOS TRANSPORTES	10642
MINISTÉRIO DA AGRICULTURA	10643
MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA	10653
MINISTÉRIO DO TRABALHO	10654
MINISTÉRIO DA AERONÁUTICA	10659
MINISTÉRIO DA INDÚSTRIA E DO COMÉRCIO	10659
MINISTÉRIO DAS MINAS E ENERGIA	10665
MINISTÉRIO DO INTERIOR	10681
MINISTÉRIO DAS COMUNICAÇÕES	10691
MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL	10692
CONTRATOS, EDITAIS E AVISOS	10693
INEDITORIAIS	10719
ÍNDICE	10721

Atos do Poder Legislativo

LEI Nº 7.000, de 09 de junho de 1 982.

Autoriza o Poder Executivo a constituir a Empresa Gerencial de Projetos Navais - EMGEPRON e dá outras providências.

O P R E S I D E N T E D A R E P Ú B L I C A

Faço saber que o Congresso Nacional decreta e eu sanciono a seguinte Lei:

Art. 1º - É o Poder Executivo autorizado a constituir uma empresa pública, na conformidade do inciso II do art. 5º do Decreto-lei nº 200, de 25 de fevereiro de 1967, alterado pelo Decreto-lei nº 900, de 29 de setembro de 1969, denominada Empresa Gerencial de Projetos Navais - EMGEPRON, vinculada ao Ministério da Marinha.

Parágrafo único - A EMGEPRON terá sede e foro na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

Art. 2º - A EMGEPRON terá por finalidade:

I - promover a indústria militar naval brasileira e atividades correlatas, abrangendo, inclusive, a pesquisa e o desenvolvimento;

II - gerenciar projetos integrantes de programas aprovados pelo Ministério da Marinha; e

III - promover ou executar atividades vinculadas à obtenção e manutenção de material militar naval.

§ 1º - Para os efeitos desta Lei, considera-se indústria militar naval o segmento da economia aplicado à produção e manutenção dos meios necessários ao cumprimento da missão atribuída às forças navais, bem como a seus sistemas, equipamentos, acessórios e demais itens correlatos.

§ 2º - A EMGEPRON exercerá suas atividades diretamente ou através de subsidiárias.

§ 3º - Sempre que possível, a EMGEPRON descentralizará a execução de projetos, mediante contrato.

§ 4º - O Ministério da Marinha estabelecerá um programa de transferência, por etapas, das instalações, áreas e serviços que passarão à esfera de atividades da EMGEPRON ou de suas subsidiárias.

Art. 3º - Para a realização de suas finalidades, a EMGEPRON poderá:

I - captar, em fontes internas ou externas, recursos a serem aplicados, diretamente ou por intermédio de suas subsidiárias, na execução de programas aprovados pelo Ministério da Marinha;

II - colaborar no planejamento e fabricação dos meios navais, pela transferência de tecnologia;

III - fomentar a implantação de novas indústrias no setor e prestar-lhes assistência técnica e financeira;

IV - estimular e apoiar técnica e financeiramente as atividades de pesquisa e desenvolvimento do setor;

V - contratar estudos, planos, projetos, obras e serviços, visando ao fortalecimento da indústria militar naval no território nacional;

VI - celebrar outros contratos ou convênios considerados necessários ou convenientes pelo Ministério da Marinha;

VII - firmar acordos para a obtenção de meios necessários à execução de suas atividades;

VIII - executar outras atividades relacionadas com os seus objetivos.

Parágrafo único - Na captação de recursos externos, serão observadas as prescrições do Decreto-lei nº 1.312, de 15 de fevereiro de 1974, e modificações posteriores.

Art. 4º - O capital inicial da EMGEPRON será de Cr$ 1.000.000,00 (um milhão de cruzeiros), pertencente integralmente à União e constituído pelos bens referidos no art. 5º desta Lei.

Parágrafo único - O capital da EMGEPRON poderá ser aumentado mediante a incorporação de valores ou recursos financeiros destinados a esse fim, de acordo com o parágrafo único do art. 7º desta Lei.

Art. 5º - É o Poder Executivo autorizado a transferir para o patrimônio da EMGEPRON, conforme o disposto nes

Retirado do Acervo Histórico do Diário Oficial da União - DOU
http://biblioteca.in.gov.br/documents/271518/421831/DO_1_19820611_109.PDF/43d82303-5604-2f17-3985-6e381df659dd?t=1574868222860&download=true

Original Decalcado

Ministério da Previdência e Assistência Social

GABINETE DO MINISTRO

Portaria nº 3.011 de 08 de junho de 1982

O MINISTRO DE ESTADO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL, no uso da atribuição que lhe confere o artigo 37 da Lei nº 6.435, de 15 de julho de 1977, e tendo em vista a manifestação da Secretaria de Previdência Complementar no processo MPAS nº 024.267/81, onde são apreciados e aprovados o Regulamento, o Plano de Benefícios e a Nota Técnica, resolve:

Aprovar o Estatuto da FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN, inserido no processo supramencionado, e autorizar o funcionamento da entidade, com sede e foro na cidade de Curitiba, Estado do Paraná. a.) Hélio Beltrão.

(Of nº 47/82)

SECRETARIA DE SERVIÇOS MÉDICOS

Portaria nº 204 de 04 de junho de 1982

O SECRETÁRIO DE SERVIÇOS MÉDICOS DO MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL, no uso das atribuições que lhe confere o art. 2º, item III do Regimento Interno da SSM, aprovado pela Portaria nº MPAS-318, de 23 de dezembro de 1975,

CONSIDERANDO a competência atribuída à SSM, pela Portaria nº MPAS-1.055, de 27.04.78, para estabelecer as modalidades de retribuição referentes a convênios e contratos com Terceiros, resolve:

1. - Incluir nos Procedimentos Especializados da Tabela de Remuneração dos Hospitais Universitários e de Ensino, convenia dos na forma da Portaria nº MPAS/SSM/143/80 (Convênio Padrão), o item "Fonoaudiologia Cr$ 4.800,00 paciente/mês".

2. - Esta Portaria entrará em vigor na data de sua publicação. a.) Marlow Kwitko.

CONSELHO DE RECURSOS DA PREVIDÊNCIA SOCIAL

DESPACHO DO PRESIDENTE :

PROCESSO Nº : MPAS-666.486/81
RECORRENTE : PAULO VALLONE SUC. DE NIVARD GUIMARÃES
ASSUNTO : DÉBITO

O recurso interposto a esta instância reporta-se a débito consignado na DECISÃO NOTIFICAÇÃO nº 092/81, da Região Fiscal do IAPAS em Belo Horizonte - centro no Estado de Minas Gerais, cujo valor, Cr$ 29.004,14, na data de protocolização do recurso interposto à Junta de Recursos, situava-se abaixo do limite vigente para efeito de alçada das JRPS, conforme as disposições do § 1º do art. 23 do Decreto-lei nº 72/66 (com a nova redação da Lei nº 6.309/75) e do § 1º do art. 207 da Consolidação das Leis da Previdência Social - CLPS. 2) Assim sendo, com base nos supracitados dispositivos legais, e na forma do art. 7º da Provisão nº CRPS-01/81, publicada no D.O.U. nº 28, de 10/02/81, Seção I, págs. 2.020/21, deixo de admitir, liminarmente, o recurso interposto por PAULO VALLONE, com sede em Timóteo Estado de Minas Gerais, contra a Resolução nº 2.463/81, da 1ª JRPS/MG. 3) Publique-se, registre-se e encaminhe-se à Junta em questão, para ciência e demais providências pertinentes. CRPS/GP, em 19/05/82. (a). Armando de Oliveira Assis - PRESIDENTE.

DESPACHO DO PRESIDENTE :

PROCESSO Nº : MPAS-672.609/81
RECORRENTE : KURTZ COMERCIAL DE VEÍCULOS S/A.
ASSUNTO : DÉBITO

O recurso interposto a esta instância reporta-se a débito consignado na DECISÃO-NOTIFICAÇÃO nº 04/81, da 5ª Região Fiscal do IAPAS no Estado do Rio Grande do Sul, cujo valor, Cr$ 33.535,61, na data de protocolização do recurso, interposto à Junta de Recursos, situava-se abaixo do limite vigente para efeito de alçada das JRPS, conforme as disposições do § 1º do art. 23 do Decreto-lei nº 72/66 (com a nova redação da Lei nº 6.309/75) e do § 1º do art. 207 da Consolidação das Leis da Previdência Social - CLPS. 2) Assim sendo, com base nos supracitados dispositivos legais, e na forma do art. 7º da Provisão nº CRPS-01/81, publicada no D.O.U. nº 28, de 10/02/81, Seção I, págs. 2.020/21, deixo de admitir, liminarmente, o recurso interposto por KURTZ COMERCIAL DE VEÍCULOS S/A., com sede em Alegrete, Estado do Rio Grande do Sul, contra a Resolução nº 2.575/81, da 2ª JRPS/RJ. 3) Publique-se, registre-se e encaminhe-se à Junta em questão, para ciência e demais providências pertinentes. CRPS/GP, em 19/05/82. (a). Armando de Oliveira Assis - Presidente.

DESPACHO DO PRESIDENTE :

PROCESSO Nº : MPAS-672.628/81
RECORRENTE : IRMÃOS MARÃO S/A. MÁQUINAS E VEÍCULOS
ASSUNTO : DÉBITO

O recurso interposto a esta instância reporta-se a débito consignado na DECISÃO NOTIFICAÇÃO nº 002/81, da Região Fiscal do IAPAS em São José do Rio Preto no Estado de São Paulo, cujo valor, Cr$ 31.855,47, na data de protocolização do recurso interposto à Junta de Recursos, situava-se abaixo do limite vigente para efeito de alçada das JRPS, conforme as disposições do § 1º do art. 23 do Decreto-lei nº 72/66 (com a nova redação da Lei nº 6.309/75) e do § 1º do art. 207 da Consolidação das Leis da Previdência Social - CLPS. 2) Assim sendo, com base nos supracitados dispositivos legais, e na forma do art. 7º da Provisão nº CRPS-01/81, publicada no D.O.U. nº 28, de 10/02/81, Seção I, págs. 2.020/21, deixo de admitir, liminarmente, o recurso interposto pelos IRMÃOS MARÃO S/A. MÁQUINAS E VEÍCULOS, com sede em Paulo de Faria Estado de São Paulo, contra a Resolução nº 3.809/81, da 2ª JRPS/SP. 3) Publique-se, registre-se e encaminhe-se à Junta em questão, para ciência e demais providências pertinentes. CRPS/GP, em 19/05/82.(a). Armando de Oliveira Assis - PRESIDENTE.

(Of. nº 47/82)

REVISTA TRIMESTRAL
DE JURISPRUDÊNCIA DO SUPREMO TRIBUNAL FEDERAL

Publicação mensal editada pelo Departamento de Imprensa Nacional e organizada pelo Serviço de Divulgação do STF

Assinatura anual (12 volumes): Cr$ 800,00 Números avulsos: Cr$ 8.000,00

Assinaturas: Podem ser feitas na Representação do DIN no Rio de Janeiro (Av. Rodrigues Alves, nº 1) ou na sede do Departamento de Imprensa Nacional em **Brasília**, no Setor de Indústrias Gráficas, Quadra 6, Lote 800, das 8 às 17 horas.
Números avulsos: Os pedidos podem ser feitos nos locais acima indicados, ou nas **Imprensas Oficiais dos Estados**.

DocuSign Envelope ID: DE66CBE0-7E52-4CF0-BFBA-8F6E5B14CA27

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	Nota	2020	2019
DISPONÍVEL	4.1	**214**	**102**
REALIZÁVEL		**1.807.299**	**1.765.275**
Gestão Previdencial	4.2	11.731	14.423
Gestão Administrativa	4.3	33.617	31.101
Investimentos	4.4	**1.761.951**	**1.719.751**
Fundos de Investimento		1.631.899	1.587.401
Investimentos Imobiliários		37.038	37.722
Empréstimos		92.791	94.438
Depósitos Judiciais/Recursais		223	190
PERMANENTE	4.5	**158**	**163**
Imobilizado		96	109
Intangível		62	54
TOTAL DO ATIVO		**1.807.671**	**1.765.540**

PASSIVO	Nota	2020	2019
EXIGÍVEL OPERACIONAL	6.1	**14.144**	**8.749**
Gestão Previdencial		13.280	7.465
Gestão Administrativa		536	739
Investimentos		328	545
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	6.2	**34.739**	**32.008**
Gestão Previdencial		1.807	1.570
Gestão Administrativa		32.760	30.297
Investimentos		172	141
PATRIMÔNIO SOCIAL	II - DMPS	**1.758.787**	**1.724.783**
Patrimônio de Cobertura do Plano		**1.731.300**	**1.703.447**
Provisões Matemáticas	6.3	**1.780.067**	**1.710.872**
Benefícios Concedidos		1.065.312	851.973
Benefícios a Conceder		734.115	878.081
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(19.359)	(19.182)
Equilíbrio Técnico	8	**(48.767)**	**(7.425)**
Resultados Realizados		(48.767)	(7.425)
(-) Déficit Técnico Acumulado		(48.767)	(7.425)
FUNDOS	7	**27.487**	**21.337**
Fundos Previdenciais		19.277	13.431
Fundos Administrativos		5.526	4.747
Fundos dos Investimentos		2.684	3.159
TOTAL DO PASSIVO		**1.807.671**	**1.765.540**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

DocuSigned by:
Claudia Trindade
DBD5E95966C34A9...
CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DocuSigned by:
Dirceu Wichnieski
FAF8F88B59504F7...
DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

DocuSigned by:
Marcos Cesar Todeschi
D1EDF41C72974C8...
MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

DocuSigned by:
Wagner Trombini
8605D655A6D400...
WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9120 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign SECURED

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: D7CDEE06524D45108A371D7B1D4B2CDC
Assunto: DocuSign: DPT_2020_2019 Viva Mais Previdência
Regional:
Envelope fonte:
Documentar páginas: 1
Certificar páginas: 2
Assinatura guiada: Ativado
Selo com EnvelopeId (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Assinaturas: 4
Rubrica: 0

Remetente do envelope:
Tiago Nohemann da Silva
Rua Ébano Pereira, 309
Curitiba, PR 80410-240
tiago@fusan.com.br
Endereço IP: 168.194.161.46

Rastreamento de registros

Status: Original
24/03/2021 15:16:11

Portador: Tiago Nohemann da Silva
tiago@fusan.com.br

Local: DocuSign

Eventos do signatário	Assinatura	Registro de hora e data
Wagner Trombini wagner@fusan.com.br Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	DocuSigned by: Wagner Trombini Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado Usando endereço IP: 200.150.81.5	Enviado: 24/03/2021 15:19:11 Visualizado: 24/03/2021 15:19:51 Assinado: 24/03/2021 15:20:02
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não disponível através do DocuSign		
Claudia Trindade claudia@fusan.com.br fusan Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	DocuSigned by: Claudia Trindade Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado Usando endereço IP: 191.177.59.132	Enviado: 24/03/2021 15:20:04 Visualizado: 25/03/2021 09:12:11 Assinado: 25/03/2021 09:12:18
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não disponível através do DocuSign		
Dirceu Wichnieski dirceu@fusan.com.br Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	DocuSigned by: Dirceu Wichnieski Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado Usando endereço IP: 200.150.81.5	Enviado: 24/03/2021 15:20:05 Visualizado: 24/03/2021 18:03:38 Assinado: 24/03/2021 18:03:59
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não disponível através do DocuSign		
Marcos Cesar Todeschi marcosct@fusan.com.br fusan Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	DocuSigned by: Marcos Cesar Todeschi Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado Usando endereço IP: 191.177.59.200	Enviado: 24/03/2021 15:20:04 Visualizado: 24/03/2021 16:02:49 Assinado: 24/03/2021 16:03:02
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não disponível através do DocuSign		

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(Valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	Nota	2018	2017
DISPONÍVEL	4.1	145	130
REALIZÁVEL		1.571.926	1.459.372
Gestão Previdencial	4.2	13.922	12.933
Gestão Administrativa	4.3	27.248	23.838
Investimentos	4.4	1.530.756	1.422.601
Fundos de Investimento		1.406.616	1.306.287
Investimentos Imobiliários		39.770	40.564
Empréstimos		84.212	75.646
Depósitos Judiciais/Recursais		158	104
PERMANENTE	4.5	151	203
Imobilizado		110	132
Intangível		41	71
TOTAL DO ATIVO		1.572.222	1.459.705

PASSIVO	Nota	2018	2017
EXIGÍVEL OPERACIONAL	6.1	8.260	10.866
Gestão Previdencial		7.126	9.472
Gestão Administrativa		732	913
Investimentos		402	481
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	6.2	28.524	24.661
Gestão Previdencial		1.620	1.331
Gestão Administrativa		26.746	23.226
Investimentos		158	104
PATRIMÔNIO SOCIAL		1.535.438	1.424.178
Patrimônio de Cobertura do Plano		1.515.767	1.406.988
Provisões Matemáticas	6.3	1.531.176	1.408.303
Benefícios Concedidos		814.619	770.011
Benefícios a Conceder		735.515	657.495
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(18.958)	(19.203)
Equilíbrio Técnico	8	(15.409)	(1.315)
Resultados Realizados		(15.409)	(1.315)
Déficit Técnico Acumulado		(15.409)	(1.315)
FUNDOS	7	19.671	17.190
Fundos Previdenciais		12.282	10.039
Fundos Administrativos		4.141	3.967
Fundos dos Investimentos		3.248	3.184
TOTAL DO PASSIVO		1.572.222	1.459.705

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

Lei 13.228 de 19/01/2001 Art. 2º
SELO FUNARPEN
Tabelionato de Notas
Exclusivo para Autenticação de Cópia
FT23572S

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 23 SET. 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data.

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA
Evanilde Conceição da Silva
Escrevente - Portaria 28/2020

EM BRANCO

EM BRANCO

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016

(Valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	2017	2016
DISPONÍVEL	**130**	**39**
REALIZÁVEL	**1.459.372**	**1.363.185**
Gestão Previdencial	12.933	11.929
Gestão Administrativa	23.838	20.130
Investimentos	**1.422.601**	**1.331.126**
Ações	0	12.929
Fundos de Investimento	1.306.287	1.210.679
Investimentos Imobiliários	40.564	41.241
Empréstimos	75.647	66.198
Depósitos Judiciais/Recursais	103	79
PERMANENTE	**203**	**226**
Imobilizado	132	148
Intangível	71	78
TOTAL DO ATIVO	**1.459.705**	**1.363.450**

PASSIVO	2017	2016
EXIGÍVEL OPERACIONAL	**10.866**	**17.253**
Gestão Previdencial	9.472	6.812
Gestão Administrativa	913	1.104
Investimentos	481	9.337
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	**24.661**	**21.253**
Gestão Previdencial	1.331	1.767
Gestão Administrativa	23.226	19.407
Investimentos	104	79
PATRIMÔNIO SOCIAL	**1.424.178**	**1.324.944**
Patrimônio de Cobertura do Plano	**1.406.988**	**1.312.479**
Provisões Matemáticas	**1.408.303**	**1.339.624**
Benefícios Concedidos	770.011	709.251
Benefícios a Conceder	657.495	648.967
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(19.203)	(18.594)
Equilíbrio Técnico	**(1.315)**	**(27.145)**
Resultados Realizados	(1.315)	(27.145)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(1.315)	(27.145)
FUNDOS	**17.190**	**12.465**
Fundos Previdenciais	10.039	5.630
Fundos Administrativos	3.987	3.776
Fundos dos Investimentos	3.164	3.059
TOTAL DO PASSIVO	**1.459.705**	**1.363.450**

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, [illegible] - CURITIBA - PR
Curitiba, 23 SET. 2021
Fazenda
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório nesta data
Tabelionato de Notas Exclusivo para Autenticação de Cópia
FT235705

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA
Evanilde Conceição da Silva
Escrevente - Portaria 293/2020

EM BRANCO

EM BRANCO

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

(Valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	2016	2015
DISPONÍVEL	**39**	**70**
REALIZÁVEL	**1.363.185**	**1.190.263**
Gestão Previdencial	11.929	14.727
Gestão Administrativa	20.130	16.674
INVESTIMENTOS	**1.331.126**	**1.158.862**
Ações	12.929	12.899
Fundos de Investimento	1.210.679	1.043.315
Investimentos Imobiliários	41.241	38.994
Empréstimos	66.198	63.637
Depósitos Judiciais/Recursais	79	17
PERMANENTE	**226**	**256**
Imobilizado	148	151
Intangível	78	105
TOTAL DO ATIVO	**1.363.450**	**1.190.589**

PASSIVO	2016	2015
EXIGÍVEL OPERACIONAL	**17.253**	**6.616**
Gestão Previdencial	6.812	5.371
Gestão Administrativa	1.104	944
Investimentos	9.337	301
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	**21.253**	**17.231**
Gestão Previdencial	1.767	1.637
Gestão Administrativa	19.407	15.577
Investimentos	79	17
PATRIMÔNIO SOCIAL	**1.324.944**	**1.166.743**
Patrimônio de Cobertura do Plano	**1.312.479**	**1.158.500**
Provisões Matemáticas	**1.339.624**	**1.229.035**
Benefícios Concedidos	709.251	543.909
Benefícios a Conceder	648.967	690.927
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(18.594)	(5.802)
Equilíbrio Técnico	**(27.145)**	**(70.534)**
Resultados Realizados	(27.145)	(70.534)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(27.145)	(70.534)
FUNDOS	**12.465**	**8.242**
Fundos Previdenciais	5.630	1.948
Fundos Administrativos	3.776	3.695
Fundos dos Investimentos	3.059	2.599
TOTAL DO PASSIVO	**1.363.450**	**1.190.589**

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

10º TABELIONATO DE NOTAS
EDSON APARECIDO VILLA DE CARVALHO - Tabelião Designado
Rua Cândido Lopes, 234 - CEP 80020-060 - CURITIBA - PR
Curitiba, 23 SET 2021 Paraná
A presente fotocópia é reprodução fiel do documento original apresentado neste Cartório, nesta data

SELO FUNARPEN
Tabelionato de Notas
Exclusivo para Autenticação de Cópia
FT35714

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA
Evanilde Conceição da Silva
Escrevente - Portaria 293/2020

EM BRANCO

EM BRANCO

Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

Protocolo nº 005350009687-30

Demonstrações Anuais das EPFC

Entidade: 535-FUSAN

Os dados referentes ao exercício de 2016 estão na base de dados da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

BP - Balanço Patrimonial

BP_2016_0535_01.pdf

DAL - Demonstração do Ativo Líquido

DAL_2016_1982000538_0535_01.pdf

DMAL - Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (por plano)

DMAL_2016_1982000538_0535_01.pdf

DPGA - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada)

DPGA_2016_0535_01.pdf

DPGA - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (por plano)

DPGA_2016_1982000538_0535_01.pdf

NE - Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis consolidadas

NE_2016_0535_01.pdf

PAI - Parecer dos Auditores Independentes

PAI_2016_0535_01.pdf

PCF - Parecer do Conselho Fiscal

PCF_2016_0535_01.pdf

MCD - Manifestação do Conselho Deliberativo

MCD_2016_0535_01.pdf

DMPS - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

DMPS_2016_0535_01.pdf

DPT - Demonstração das Provisões Técnicas (Plano)

DPT_2016_1982000538_0535_01.pdf

Histórico de Emissões do Protocolo

Data	Responsável pelas Informações
29/05/2017 - 07:58:56	WAGNER TROMBINI

Brasília, 29/05/2017 - 07:58:56

Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

Protocolo nº 005350002268-31

Demonstrações Anuais das EPFC

Entidade: 535-FUSAN

Os dados referentes ao exercício de 2017 estão na base de dados da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

BP - Balanço Patrimonial

BP_2017_0535_01.pdf

DAL - Demonstração do Ativo Líquido

DAL_2017_1982000538_0535_01.pdf

DMAL - Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (por plano)

DMAL_2017_1982000538_0535_01.pdf

DPGA - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (consolidada)

DPGA_2017_0535_01.pdf

NE - Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis consolidadas

NE_2017_0535_01.pdf

PAI - Parecer dos Auditores Independentes

PAI_2017_0535_01.pdf

PCF - Parecer do Conselho Fiscal

PCF_2017_0535_01.pdf

MCD - Manifestação do Conselho Deliberativo

MCD_2017_0535_01.pdf

DMPS - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

DMPS_2017_0535_01.pdf

DPT - Demonstração das Provisões Técnicas (Plano)

DPT_2017_1982000538_0535_01.pdf

Histórico de Emissões do Protocolo

Data	Responsável pelas Informações
28/02/2018 - 08:52:06	WAGNER TROMBINI

Brasília, 28/02/2018 - 08:52:06

Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

Comprovante de Envio de Arquivo

28/03/2019 15:44

Enviado Por	EFPC	Demonstração	CNPB	Data de Envio	Exercício Social	Nome do Arquivo	Tamanho
609.927.199-68	535	DAL	1982000538	28/03/2019 15:00	2018	DAL_2018_1982000538_0535_01.pdf	174 Kb
609.927.199-68	535	RAI		28/03/2019 15:02	2018	RAI_2018_0535_01.pdf	54 Kb
609.927.199-68	535	DMPS		28/03/2019 14:59	2018	DMPS_2018_0535_01.pdf	177 Kb
609.927.199-68	535	BP		28/03/2019 14:59	2018	BP_2018_0535_01.pdf	131 Kb
609.927.199-68	535	DMAL	1982000538	28/03/2019 15:00	2018	DMAL_2018_1982000538_0535_01.pdf	165 Kb
609.927.199-68	535	DPGA		28/03/2019 15:00	2018	DPGA_2018_0535_01.pdf	190 Kb
609.927.199-68	535	DPT	1982000538	28/03/2019 15:00	2018	DPT_2018_1982000538_0535_01.pdf	193 Kb
609.927.199-68	535	PCF		28/03/2019 15:02	2018	PCF_2018_0535_01.pdf	127 Kb
609.927.199-68	535	RCI		28/03/2019 15:02	2018	RCI_2018_0535_01.pdf	90 Kb
609.927.199-68	535	MCD		28/03/2019 15:03	2018	MCD_2018_0535_01.pdf	130 Kb
609.927.199-68	535	NE		28/03/2019 15:37	2018	NE_2018_0535_01.pdf	1994 Kb
609.927.199-68	535	NE		28/03/2019 15:40	2018	NE_2018_0535_02.pdf	1984 Kb
609.927.199-68	535	NE		28/03/2019 15:40	2018	NE_2018_0535_03.pdf	1503 Kb

PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

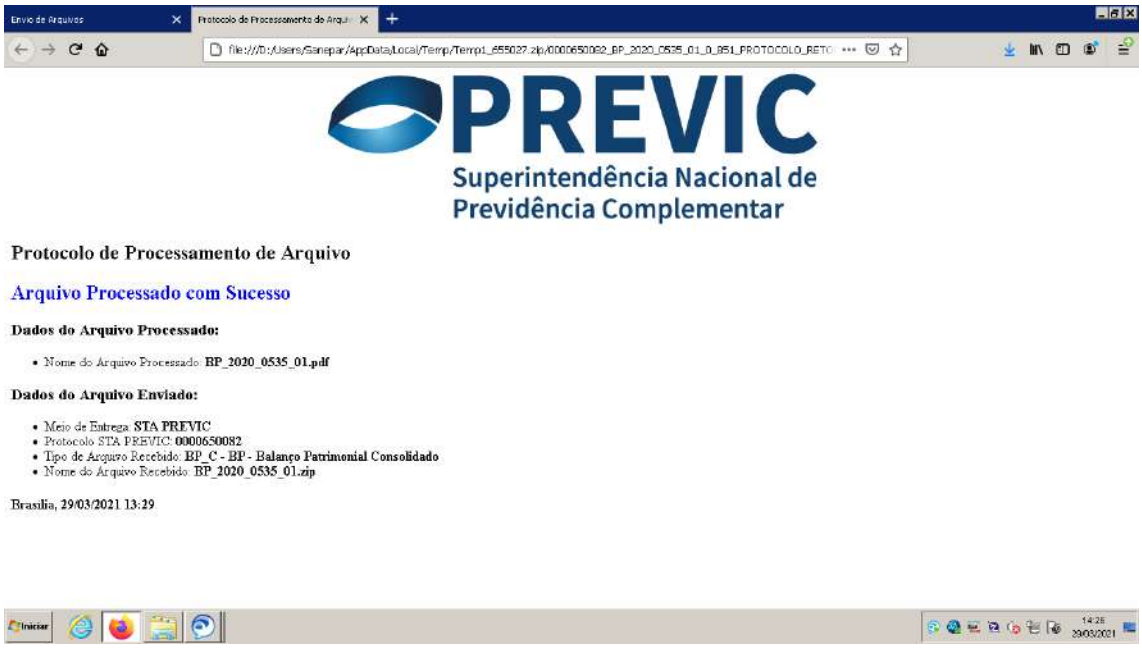
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **BP_2019_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000315342**
- Tipo de Arquivo Recebido: **BP_C - BP - Balanço Patrimonial Consolidado**
- Nome do Arquivo Recebido: **BP_2019_0535_01.zip**

Brasília, 18/03/2020 10:00



Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

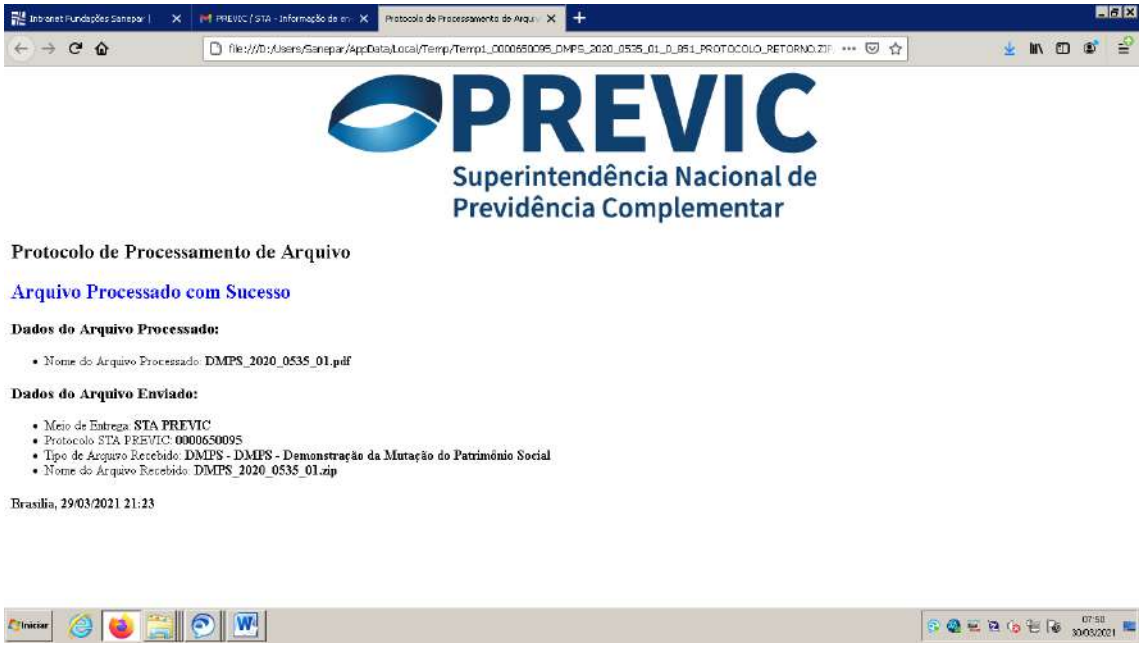
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **BP_2020_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650082**
- Tipo de Arquivo Recebido: **BP_C - BP - Balanço Patrimonial Consolidado**
- Nome do Arquivo Recebido: **BP_2020_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 13:29



Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

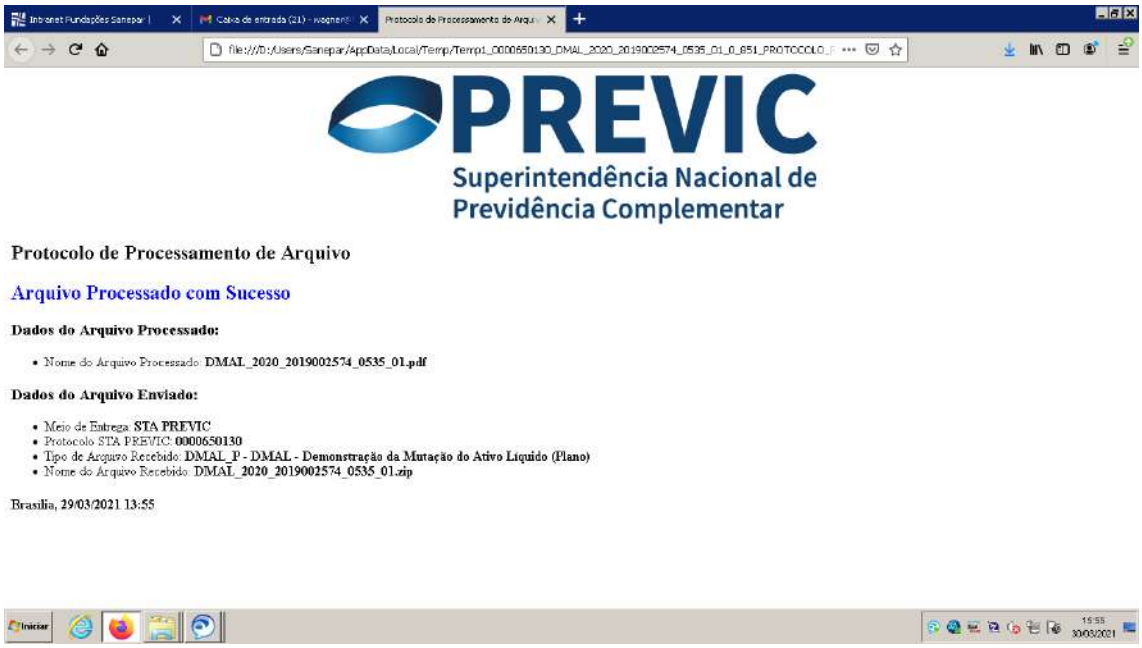
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DMPS_2020_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650095**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DMPS - DMPS - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social**
- Nome do Arquivo Recebido: **DMPS_2020_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 21:23



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

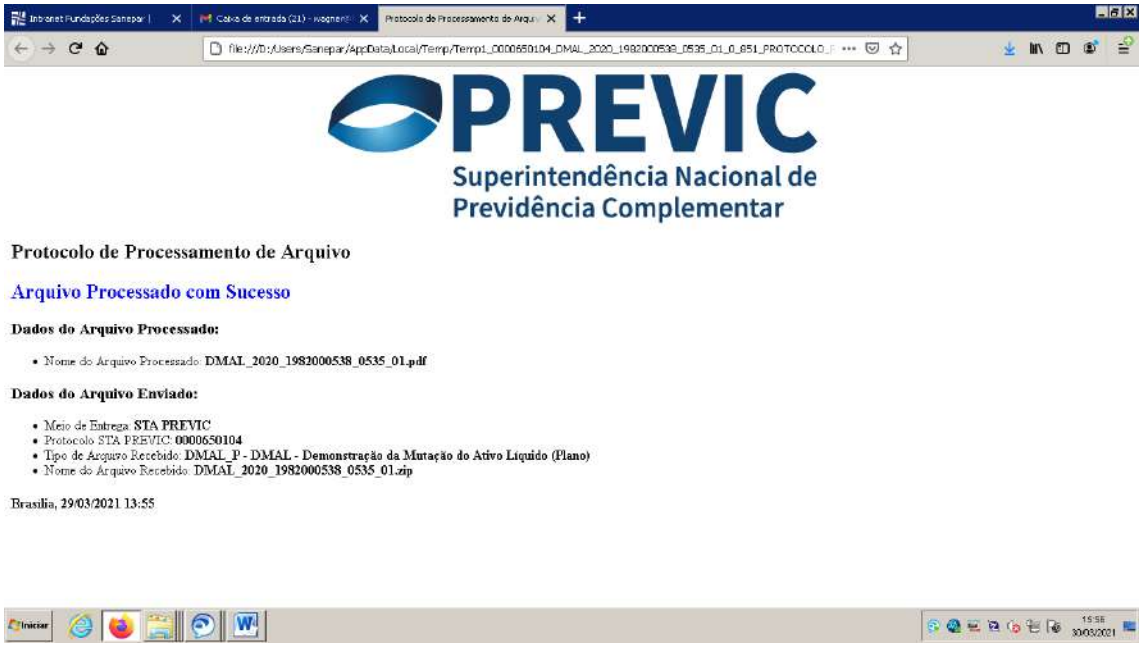
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DMAL_2020_2019002574_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650130**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DMAL_P - DMAL - Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (Plano)**
- Nome do Arquivo Recebido: **DMAL_2020_2019002574_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 13:55



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

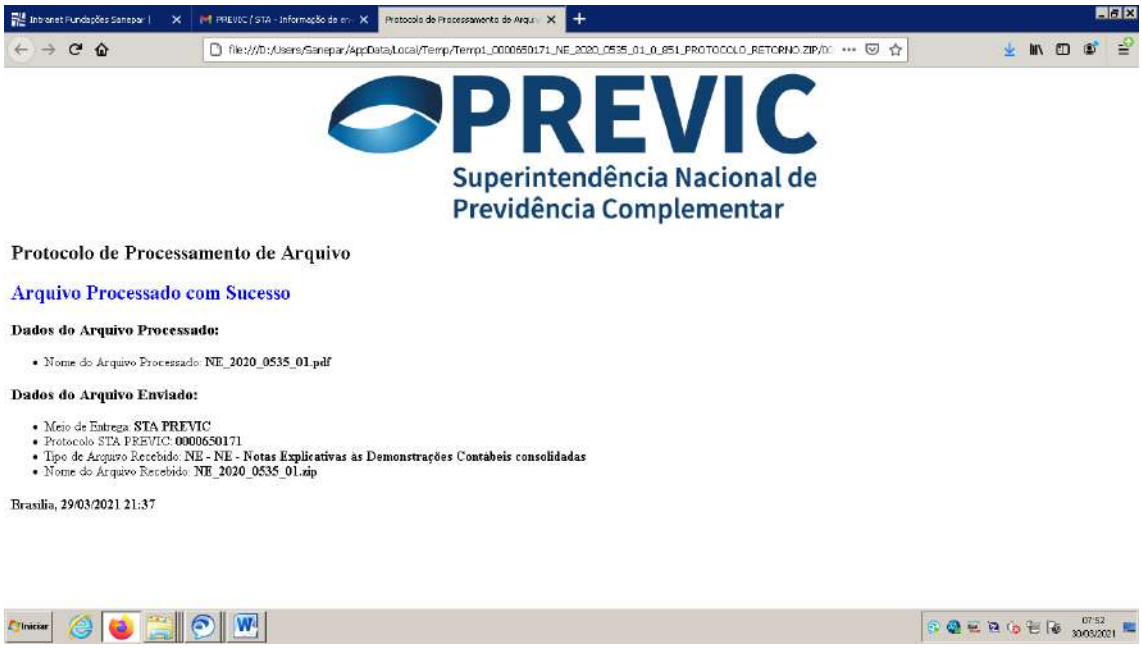
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DMAL_2020_1982000538_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650104**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DMAL_P - DMAL - Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (Plano)**
- Nome do Arquivo Recebido: **DMAL_2020_1982000538_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 13:55



Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

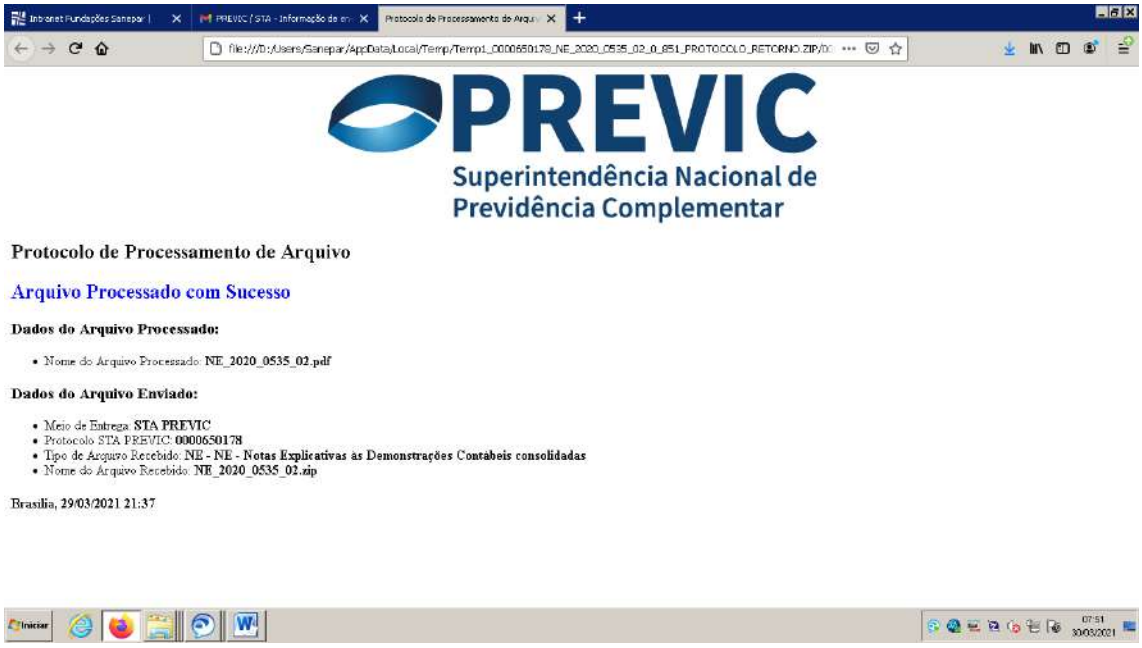
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **NE_2020_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650171**
- Tipo de Arquivo Recebido: **NE - NE - Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis consolidadas**
- Nome do Arquivo Recebido: **NE_2020_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 21:37



Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

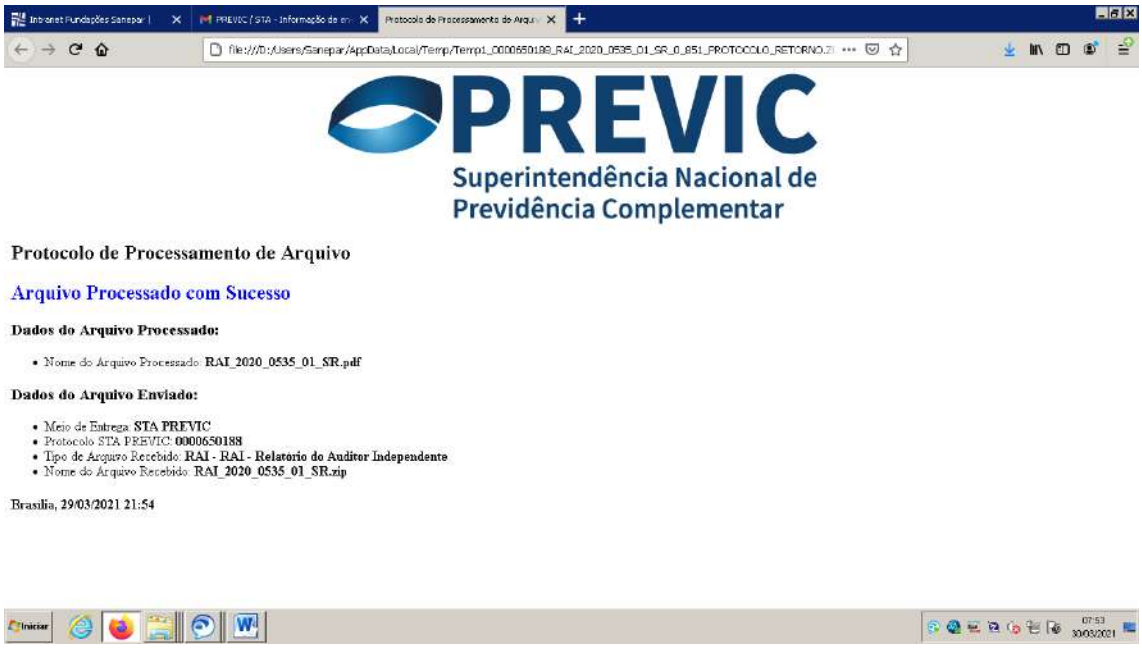
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **NE_2020_0535_02.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650178**
- Tipo de Arquivo Recebido: **NE - NE - Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis consolidadas**
- Nome do Arquivo Recebido: **NE_2020_0535_02.zip**

Brasília, 29/03/2021 21:37



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

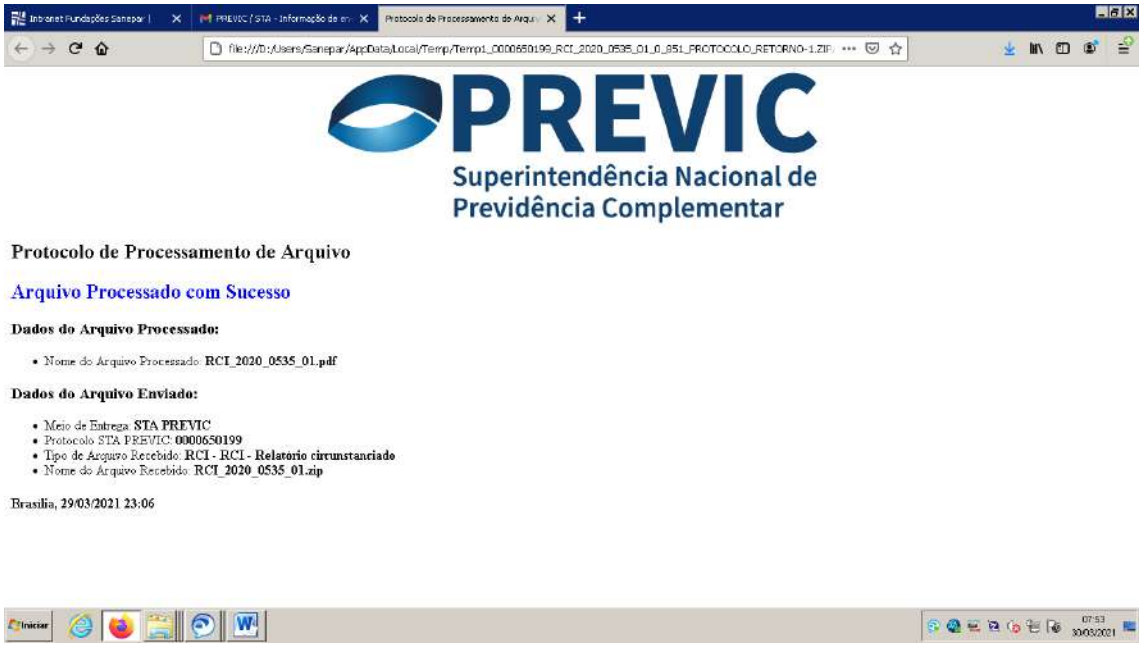
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **RAI_2020_0535_01_SR.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650188**
- Tipo de Arquivo Recebido: **RAI - RAI - Relatorio do Auditor Independente**
- Nome do Arquivo Recebido: **RAI_2020_0535_01_SR.zip**

Brasilia, 29/03/2021 21:54



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

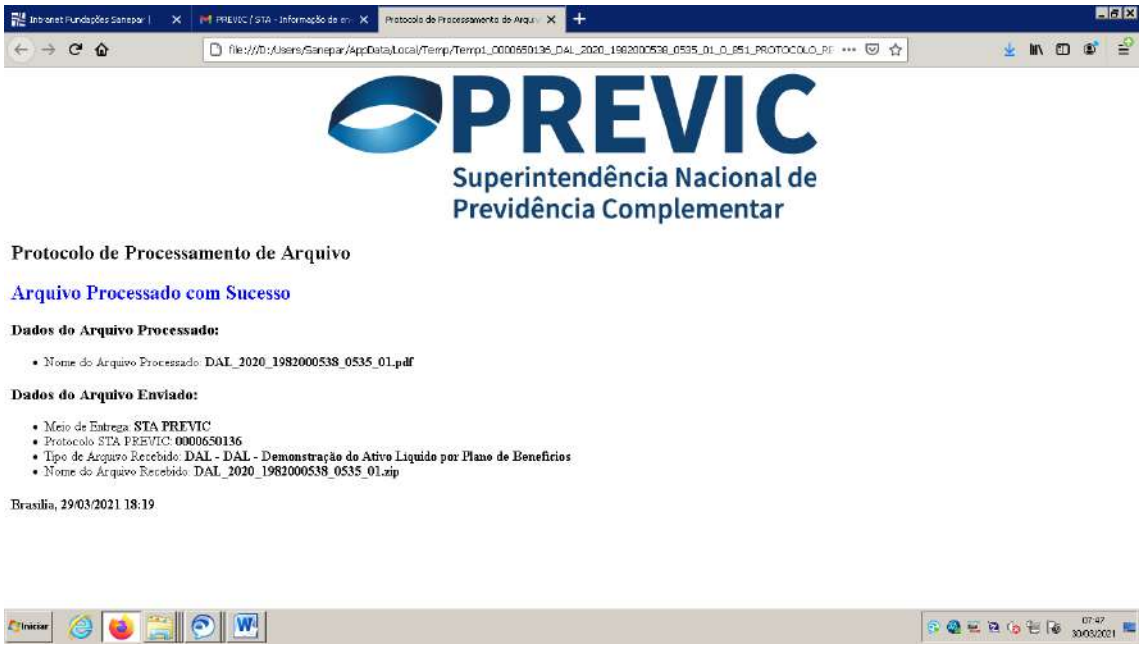
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **RCI_2020_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650199**
- Tipo de Arquivo Recebido: **RCI - RCI - Relatorio circunstanciado**
- Nome do Arquivo Recebido: **RCI_2020_0535_01.zip**

Brasilia, 29/03/2021 23:06



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

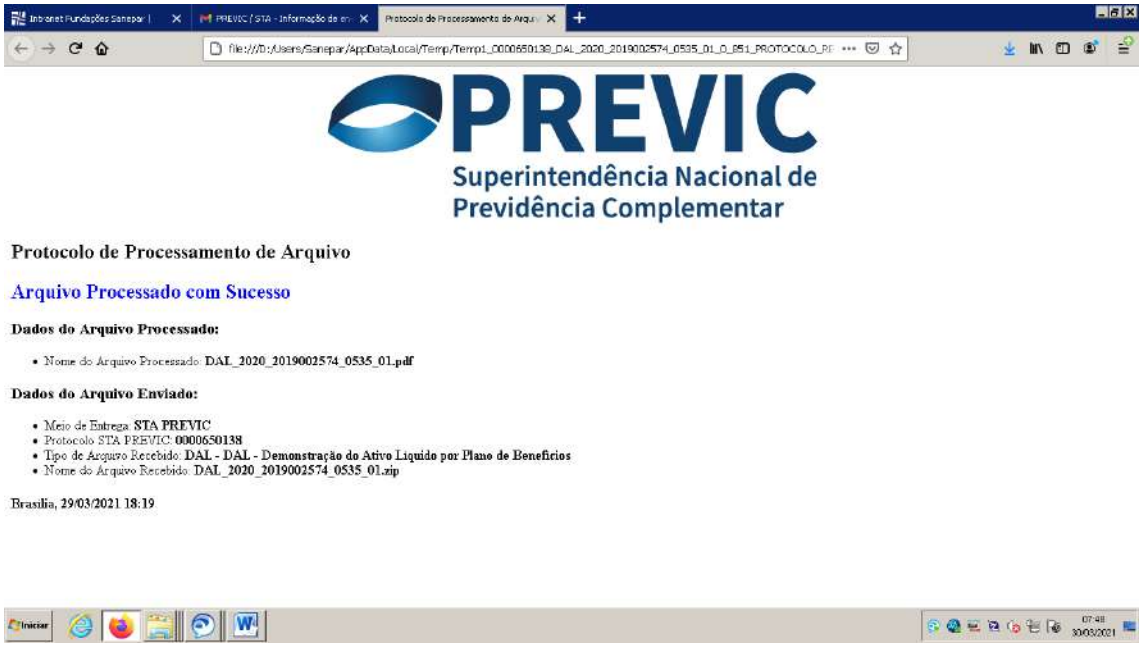
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DAL_2020_1982000538_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650136**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DAL - DAL - Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios**
- Nome do Arquivo Recebido: **DAL_2020_1982000538_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 18:19



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

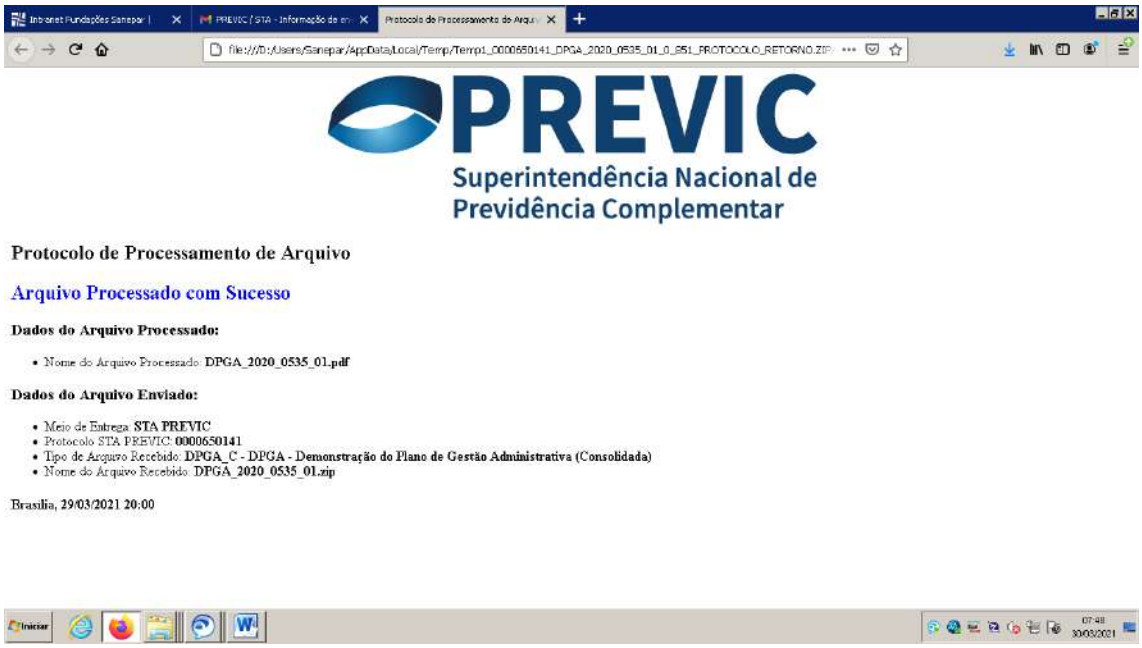
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DAL_2020_2019002574_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650138**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DAL - DAL - Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios**
- Nome do Arquivo Recebido: **DAL_2020_2019002574_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 18:19



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

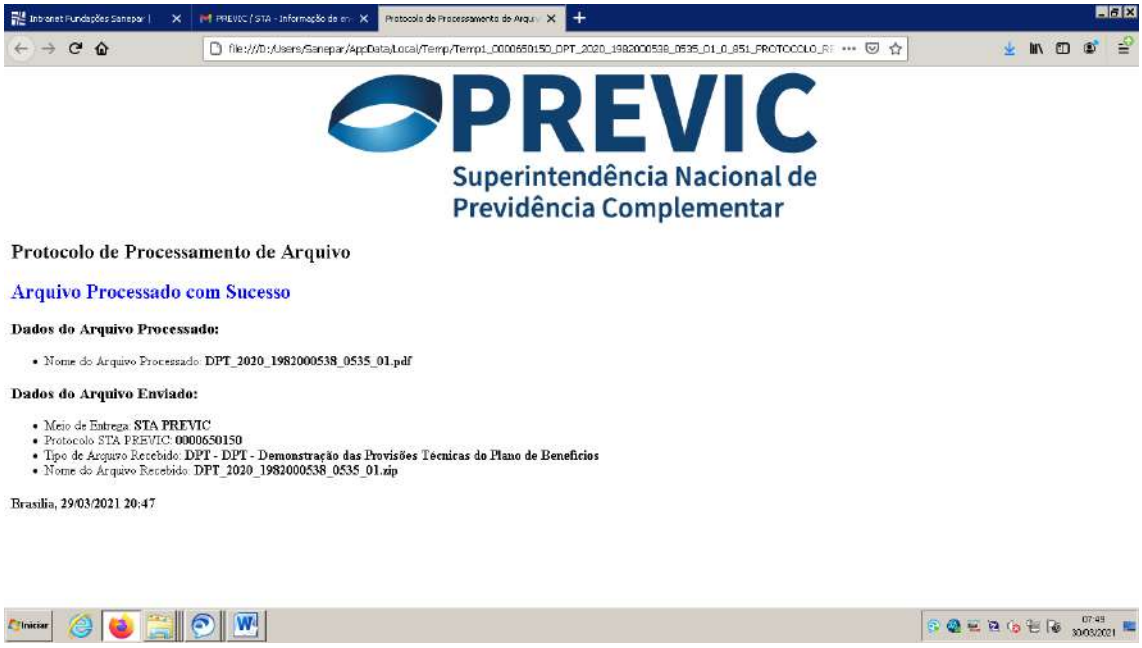
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DPGA_2020_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650141**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DPGA_C - DPGA - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada)**
- Nome do Arquivo Recebido: **DPGA_2020_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 20:00



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

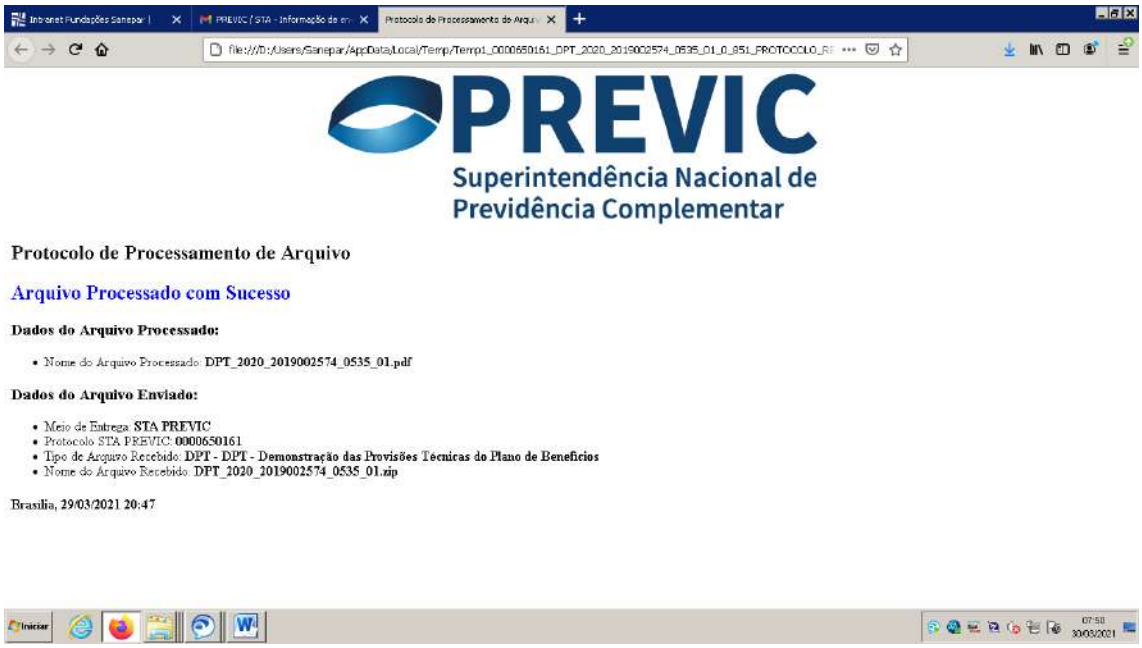
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DPT_2020_1982000538_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650150**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DPT - DPT - Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios**
- Nome do Arquivo Recebido: **DPT_2020_1982000538_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 20:47



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

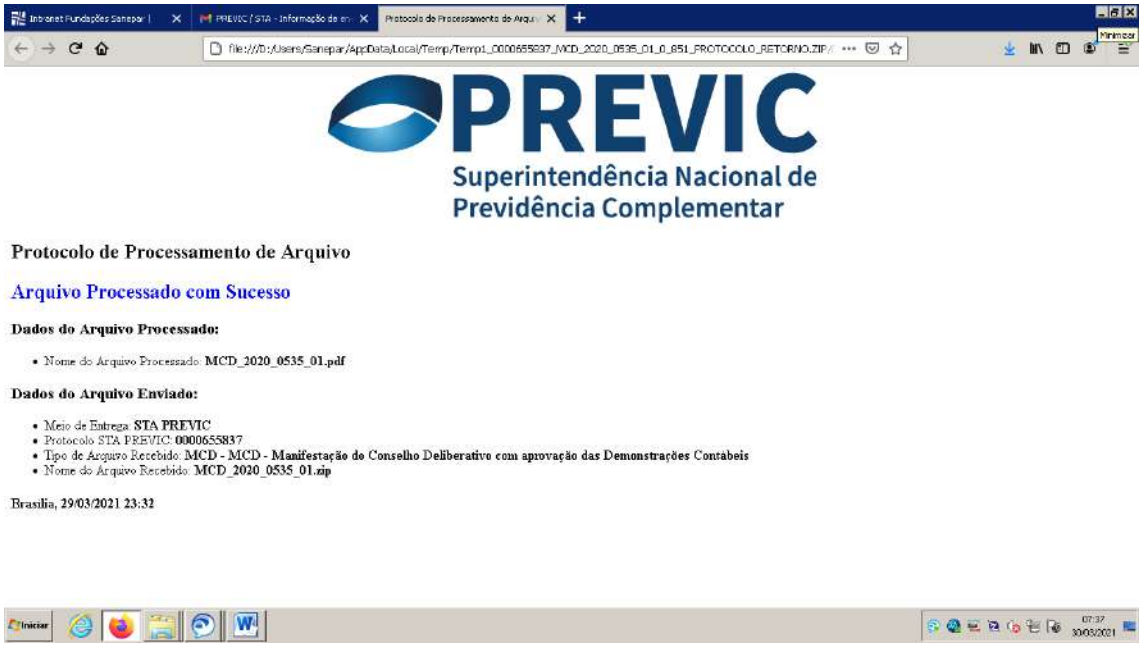
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **DPT_2020_2019002574_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650161**
- Tipo de Arquivo Recebido: **DPT - DPT - Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios**
- Nome do Arquivo Recebido: **DPT_2020_2019002574_0535_01.zip**

Brasília, **29/03/2021 20:47**



PREVIC
Superintendência Nacional de Previdência Complementar

Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

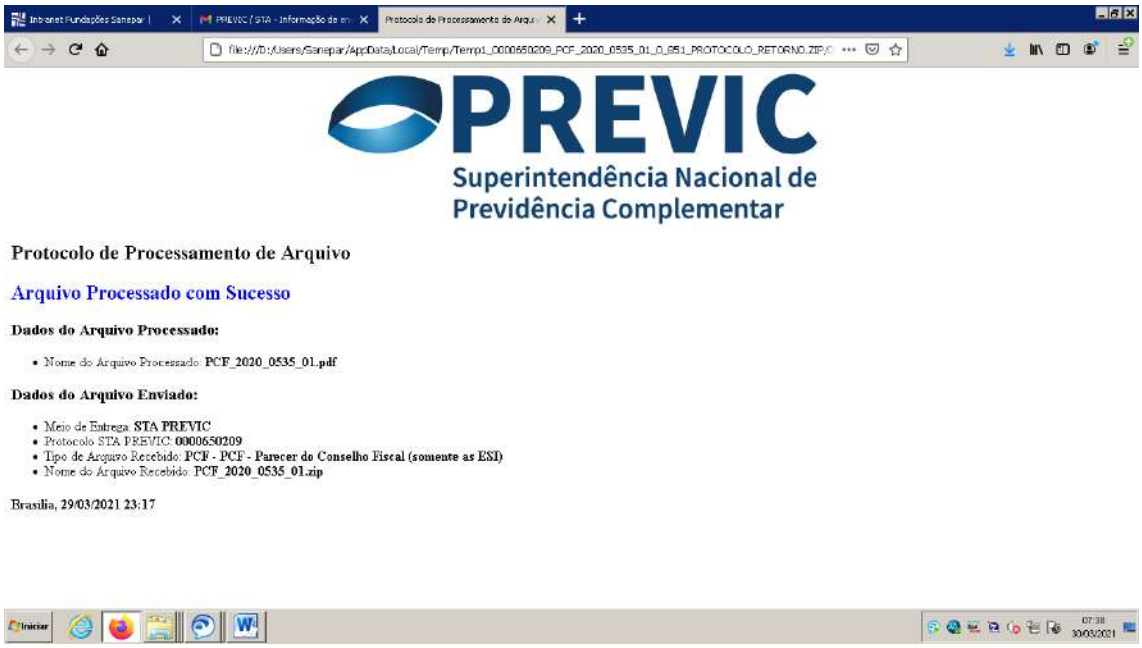
Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **MCD_2020_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000655837**
- Tipo de Arquivo Recebido: **MCD - MCD - Manifestação do Conselho Deliberativo com aprovação das Demonstrações Contábeis**
- Nome do Arquivo Recebido: **MCD_2020_0535_01.zip**

Brasília, **29/03/2021 23:32**



Protocolo de Processamento de Arquivo

Arquivo Processado com Sucesso

Dados do Arquivo Processado:

- Nome do Arquivo Processado: **PCF_2020_0535_01.pdf**

Dados do Arquivo Enviado:

- Meio de Entrega: **STA PREVIC**
- Protocolo STA PREVIC: **0000650209**
- Tipo de Arquivo Recebido: **PCF - PCF - Parecer do Conselho Fiscal (somente as ESI)**
- Nome do Arquivo Recebido: **PCF_2020_0535_01.zip**

Brasília, 29/03/2021 23:17

PREVIDÊNCIA SOCIAL
SUPERINTENDÊNCIA NACIONAL DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - PREVIC

Relatório da Entidade

Informações Básicas

CNPJ:	75.992.438/0001-00
Número do Processo:	00000.000242/6719-81
Razão Social:	FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL
Nome Fantasia:	FUSAN
Natureza Jurídica PREVIC:	PRIVADA
Data de Cadastro:	18/06/2008

Endereço

CEP:	80.410-240
Endereço:	R EBANO PEREIRA Nº 309
Número:	-
Complemento:	-
Bairro:	CENTRO
Município:	CURITIBA
Estado:	PR
País:	BRASIL
Telefone:	4133079104
Fax:	-
E-mail:	NJU@FUSAN.COM.BR
Site:	WWW.FUNDACAOSANEPAR.COM.BR
Observações:	-

Perfil da Entidade

Código:	0053-5
Sigla:	FUSAN
Fundamentação Legal:	LC 108 / LC 109
Tipo:	SOCIEDADE CIVIL
Patrocínio Predominante:	PÚBLICA MUNICIPAL
Qtd. Máx. de Diretores Executivos:	3
Qtd. Máx. de Conselheiros Fiscais:	4
Qtd. Máx. de Conselheiros Deliberativos:	6
Situação:	NORMAL / EM FUNCIONAMENTO
Qualificação Quanto ao Número de Planos:	MULTIPLANO
Data de Autorização:	11/06/1982
Data de Início do Funcionamento:	11/06/1982
Data de Encerramento:	-
Número do Processo de Criação:	00000.000242/6719-81
Expediente de Comunicação de Início de Funcionamento:	3011/1982
Outros Documentos disponível?	Sim

Estatuto da Entidade

Data da Aprovação:	03/04/2019
Data Inicial de Vigência:	03/04/2019
Data Final de Vigência:	-
Arquivo do Estatuto disponível?	Sim
Quadro Comparativo disponível?	Sim
Análise Técnica disponível?	Sim
Tipo do Documento	PORTARIA PREVIC
Número do Documento:	257
Data do Documento:	03/04/2019

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Curitiba, 26 de novembro de 2021.

CARTA DE APRESENTAÇÃO

À
Comissão Responsável pela Seleção Pública de Entidade Fechada de Previdência Complementar
Ref.: Processo de Seleção Pública para Contratação de EFPC – Edital nº 001/2021 – Prefeitura de Maringá

Prezados Senhores,

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan, estabelecida na cidade de Curitiba no Estado do Paraná à Rua Ébano Pereira, 309, vem por meio desta apresentar proposta e os documentos solicitados, com o objetivo de atuar como gestor do Plano de Benefícios dos Servidores do Município de Maringá-PR, referente ao Processo de Seleção Pública para Contratação de EFPC – Edital nº 001/2021 – Prefeitura de Maringá, conforme Lei Complementar Municipal n° 1.296, de 15 de setembro de 2021.

Declaramos para os devidos fins a inexistência de fatores impeditivos supervenientes, bem como que não se encontra impedida ou suspensa, mesmo que temporariamente, nem foi declarada inidônea para contratar com administração ou participar de licitações e que não se encontra sob intervenção, falência, dissolução ou liquidação extrajudicial.

Cumpre-nos informar que examinamos atentamente o instrumento convocatório e seus anexos, inteirando-nos de todas as condições para a elaboração da presente proposta.

Por ser expressão da verdade, firmamos a presente.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
Assinado por: CLAUDIA TRINDADE:51442701900
CPF: 51442701900
Papel: Diretora-Presidente
Data/Hora da Assinatura: 26/11/2021 12:12:48 BRT
ICP Brasil
D8D5E9566C34A90AEBFB331C741222A

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

PROCESSO DE SELEÇÃO EDITAL N° 001/2021

À

Comissão responsável pela Seleção Pública de Entidade Fechada de Previdência Complementar.

Prezados Senhores,

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan, estabelecida em Curitiba, no estado do Paraná, à Rua Ébano Pereira, 309, vem por meio desta apresentar proposta para atuar como gestor do Plano de Benefícios dos servidores do Município de Maringá, Paraná. Cumpre-nos informar que examinamos atentamente o instrumento convocatório e seus anexos, inteirando-nos de todas as condições para a elaboração da presente proposta.

1. CAPACIDADE TÉCNICA E EXPERIÊNCIA

Fator A – Desempenho da Entidade

i Informar a Rentabilidade Anual considerando a totalidade do(s) Plano(s) de Contribuição Definida administrado(s) pela Entidade proponente, no período de 2016-2020.

A Fusan opera atualmente 3 (três) planos de previdência complementar. O FusanPrev, destinado aos empregados da Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, em operação desde o ano de 2001 que em sua fase de acumulação está estruturado na modalidade de Contribuição Definida – CD, Viva Mais Previdência na modalidade Contribuição Definida - CD destinado aos familiares dos participantes vinculados aos planos administrados pela Fusan até o quarto grau de parentesco, em operação desde 09/01/2020 e o Viva Mais Multi Prefeituras na modalidade Contribuição Definida - CD destinado aos servidores dos Entes Federativos em início de operação, que obtiveram as seguintes rentabilidades entre os anos de 2016 e 2020. Estas informações estão demonstradas nas Demonstrações Atuariais - DA e nos Relatórios Anuais de Informações – RAI dos anos de 2016 a 2020, em anexos, disponível também no Portal de Transparência (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=portal-da-transpar%C3%AAncia).

Ano	Rentabilidade a.a.
2020	6,65%
2019	13,95%
2018	10,26%
2017	11,33%
2016	17,88%
Rentabilidade acumulada no Período:	**75,85%**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

ii Ativo Total da EFPC (em milhões) no período 2016-2020:
(Consolidação dos ativos dos planos de benefícios sob gestão da entidade, excluindo o ativo da gestão assistencial das entidades que administram planos de saúde com registro na Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS)

A tabela a seguir apresenta o ativo consolidado referente aos planos administrados pela Fusan, FusanPrev e Viva Mais Previdência. Estas informações podem ser verificadas nos Balanços Patrimoniais, em anexo, disponível também no Portal de Transparência (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=portal-da-transpar%C3%AAncia)

Ano	Ativo sob gestão (R$)
2020	R$ 1.807.671.000,00
2019	R$ 1.765.540.000,00
2018	R$ 1.572.222.000,00
2017	R$ 1.459.705.000,00
2016	R$ 1.363.450.000,00

iii Quantidade da população sob gestão da Entidade, discriminado por participantes ativos e assistidos, no período 2016-2020:

A seguir apresenta-se a quantidade de participantes, assistidos e por total de participantes, considerando os dois planos administrados pela Fusan, conforme constante nas Demonstrações Atuariais e nos Relatórios Anuais de Informações – RAI dos anos de 2016 a 2020, em anexo.

Ano	Quantidade de participantes ativos	Quantidade de assistidos	População total
2020	**6912**	**3031**	**9943**
2019	**6767**	**2680**	**9447**
2018	**6778**	**2696**	**9474**
2017	**6823**	**2668**	**9491**
2016	**7047**	**2500**	**9547**

iv Informar a relação entre a Despesa Administrativa e o Ativo Total e da Despesa Administrativa per capita por participante, consolidado no ano de 2020:

Ativo Total: consolidação dos ativos dos planos de benefícios sob gestão da entidade, excluindo o ativo da gestão assistencial das entidades que administram planos de saúde com registro na ANS.

Despesas Administrativas: consolidação das despesas da gestão administrativa, correspondendo à soma das despesas da gestão previdenciária, de investimentos e demais despesas, excluídas as despesas de gestão assistencial e despesas de reversão de recursos para o plano de benefícios.

As despesas administrativas acumuladas no ano de 2020, considerando os planos FusanPrev e

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

Viva Mais Previdência, totalizaram R$ 7.607.092,60, em relação ao ativo total administrado pela Fusan de R$ 1.807.670.899,29, perfazendo o valor de 0,4208%, conforme dados constantes no Relatório Anual de Informações – RAI, em anexo, disponível também no Portal de Transparência (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=portal-datranspar%C3%AAncia) e demonstrado a seguir:

As despesas administrativas acumuladas no ano de 2020 considerando os planos FusanPrev e Viva Mais Previdência, totalizaram R$ 7.607.092,60, em relação ao total de 9.943 participantes da Fusan perfazendo o valor de R$ 765,07 por participante, conforme dados constantes no Relatório Anual de Informações – RAI, em anexo, disponível também no Portal de Transparência (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=portal-datranspar%C3%AAncia) e demonstrado a seguir:

Despesa Administrativa/Ativo Total (%)	Despesa Administrativa/Participante (R$)
0,4208%	**R$ 765,07**

Fator B - Governança

i Informar a estrutura de Governança: Composição dos Órgãos Estatutários obrigatórios (Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria-Executiva).

Conselho Deliberativo é o órgão de deliberação e orientação superior, cabendo-lhe fixar objetivos, políticas e estabelecer diretrizes fundamentais e normas gerais de organização, operação e administração da entidade. É composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, tendo representação dos Patrocinadores e Instituidores, conforme regras descritas no Estatuto, em anexo.

Conselho Fiscal é o órgão de fiscalização, controle e orientação da entidade, cabendo-lhe zelar pela idoneidade e eficácia da gestão patrimonial. É composto de 4 (quatro) membros titulares e 2 (dois) suplentes, tendo representação dos Patrocinadores e Instituidores, conforme regras descritas no Estatuto, em anexo.

Diretoria Executiva é o órgão de administração da entidade, na qual executa e faz executar todos os atos necessários ao seu funcionamento, de acordo com as disposições do Estatuto, em anexo, dos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários e diretrizes definidas pelo Conselho Deliberativo. A Diretoria Executiva é composta por 3 membros: Diretoria-Presidência, Diretoria Administrativo-Financeira e Diretoria de Seguridade.

ii Informar a existência de outras instâncias de governança de caráter consultivo ou deliberativo, além dos órgãos estatutários obrigatórios mencionados no item (i) acima, de conformidade com o parágrafo único do art. 2.º da Resolução CNPC 35/2019. Ex: existência de Comitês de Investimento, Comitês de Planos, Comitês de Riscos entre outros.

Além dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e Diretoria Executiva, instâncias de caráter obrigatório, a Fusan conta com outros órgãos e instâncias de caráter consultivo, sendo que os

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

principais estão com seus regimentos publicados no site, conforme link (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=comit%C3%AA-e-documentos-de-governan%C3%A7a), bem como outros descritos no Manual de Governança em anexo e disponível no mesmo link:

a) Comitê de Investimentos: órgão consultivo que avalia os resultados e recomenda investimentos dos planos administrados pela Fusan. Apresenta-se como organismo principal de assessoramento na escolha e monitoramento na aplicação dos recursos garantidores, pautados nas Políticas de Investimentos elaboradas pela Diretoria Executiva e aprovadas pelo Conselho Deliberativo, observando as determinações da legislação vigente, conforme estabelecido no Manual de Governança, Regimento do Comitê de Investimentos e Resolução do CD 006/2020, em anexo.

b) Comitê Previdenciário: órgão consultivo que avalia os processos previdenciários e recomenda melhorias em processos relativos aos planos administrados pela Fusan. Tem como finalidade realizar estudos que visem a proteção e a ininterrupta busca das melhores práticas técnicas previdenciárias para os planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pela entidade, preservando e fomentando a sustentabilidade da entidade, conforme estabelecido no Manual de Governança, Regimento do Comitê Previdenciário e Resolução da Diretoria-Presidência 001/2021, em anexo.

c) Comitê de Comunicação: órgão consultivo que estabelece a Política e ações de Comunicação relativas aos planos administrados pela Fusan conforme estabelecido no Manual de Governança e Resolução da Diretoria-Presidência, 005/2021, em anexo.

d) Comitê de Ética e Conduta: órgão consultivo que zela pelo cumprimento das regras de conduta estabelecidas no Código de Ética e Conduta, que contribuam para o aperfeiçoamento do comportamento ético e do fortalecimento das relações no âmbito da entidade, zelando pela sua imagem e reputação, conforme estabelecido no Manual de Governança e Regimento do Comitê de Ética e Conduta, em anexo.

e) Comitê do Use o Bom Senso: têm a finalidade de coordenação do Programa Use o Bom Senso, visando à promoção e melhoria do ambiente de trabalho e da qualidade de vida dos empregados e, para a promoção de ações de sustentabilidade, conforme estabelecido no Manual de Governança e Resolução da Diretoria-Presidência 008/2019, em anexo.

f) Comitê Integrado do MEG: órgão consultivo da diretoria executiva que tem por finalidade diagnosticar e auditar os processos de gestão e operacionais a fim de aprimorar a gestão da entidade, conforme estabelecido no Manual de Governança e Resolução da Diretoria-Presidência 009/2019, em anexo.

g) Comitê do Programa de Inovação: têm a função de coordenação do Programa Impacto, assessorando os demais órgãos de governança e as áreas na implementação da cultura da Inovação, conforme estabelecido no Manual de Governança, Regimento do Comitê do Programa Impacto e Resolução da Diretoria-Presidência 004/2021, em anexo.

h) Comitê de Equidade de Gênero: têm entre suas finalidades a coordenação do Programa de Equidade de Gênero da entidade, visando à promoção contínua da equidade de gênero nas relações sociais e de trabalho, com atuação permanente, conforme estabelecido no Manual de Governança e Resolução da Diretoria-Presidência 004/2020, em anexo.

i) Comitê de Gestão de Pessoas: órgão de assessoramento de caráter multidisciplinar responsável por avaliar as práticas da entidade em relação à administração de pessoal, visando, especialmente, subsidiar as decisões do Diretor responsável pela área administrativa e, quando for o caso, da Diretoria Executiva, conforme estabelecido no Manual de Governança e Resolução da Diretoria-Presidência 006/2021, em anexo.

j) Comitê de Interpretação Legal: responsável de analisar todas as legislações emitidas pelos órgãos de regulação e providenciar adequações quanto a sua implementação,

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

conforme estabelecido no Manual de Governança e Resolução da Diretoria-Presidência 008/2021, em anexo.

k) Comitê de Proteção e Privacidade dos Dados: têm como objetivo de analisar as demandas dos Titulares dos Dados e da Autoridade Nacional de Proteção de Dados – ANPD e implementar e aperfeiçoar os processos relacionados a proteção de dados das Fundações Sanepar em conformidade à LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados e às boas práticas de segurança da informação conforme estabelecido no Manual de Governança, Regimento do Comitê de Proteção e Privacidade dos Dados e Resolução da Diretoria-Presidência 001/2021, em anexo.

l) Encarregado de Proteção de Dados/DPO (Data Protection Officer): é o encarregado de cuidar das questões referentes à proteção dos dados da organização e de seus clientes, tendo as seguintes atividades: aceitar reclamações e comunicações dos titulares, prestar esclarecimentos e adotar providências, receber comunicações da autoridade nacional e adotar providências, orientar os colaboradores e os contratados da entidade a respeito das práticas a serem tomadas em relação à proteção de dados pessoais e executar as demais atribuições determinadas pelo controlador ou estabelecidas em normas complementares, conforme estabelecido no Manual de Governança e Resolução da Diretoria-Presidência 008/2020, em anexo.

m) Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras: órgão consultivo, constituído por representantes das Prefeituras que aderirem ao plano, com vistas a acompanhar os resultados e processos relativos ao plano e recomendar ações de melhoria nos processos aos órgãos de governança, conforme estabelecido no Manual de Governança e Regimento do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras.

n) Comitê de Auditoria Interna: órgão consultivo com objetivo de auditar os processos das Fundações Sanepar, visando à avaliação da integridade, adequação, eficácia, eficiência e economicidade dos processos, dos sistemas de informações e de controles internos integrados ao ambiente, e de gerenciamento de riscos, com vistas a assistir à administração das Entidades no cumprimento de seus objetivos, conforme Resolução da Diretoria-Presidência 003/2021, em anexo.

Além do Comitê de Auditoria, os instrumentos de monitoramento, acompanhamento e controle adotados pela Fusan, bem como os processos de Gestão de Riscos e Controles Internos são os seguintes:

a) Auditoria contratada anualmente e aprovada pelo Conselho Deliberativo, a qual é comprovada pelo Parecer da Auditoria de 2020, conforme parecer da auditoria de 2020 em anexo, bem como disponível no portal de Transparência (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=portal-da-transpar%C3%AAncia);

b) Auditoria do Comitê Integrado do MEG: órgão consultivo da diretoria executiva que tem por finalidade diagnosticar e auditar os processos de gestão e operacionais a fim de aprimorar a gestão da entidade, conforme estabelecido no Manual de Governança, em anexo, também disponível no link (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=comit%C3%AA-e-documentos-de-governan%C3%A7a);

c) Acompanhamento e Supervisão da Patrocinadora: prática que estabelece um sistema de acompanhamento dos patrocinadores da Fusan, conforme Manual de Governança, em anexo, também disponível no link (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=comit%C3%AA-e-documentos-de-governan%C3%A7a);

d) Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo: que trata dos procedimentos relativos a mitigação da lavagem de dinheiro, conforme

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

estabelecido no documento do sistema normativo POL/GOV/001, em anexo, também disponível no link (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=pol%C3%ADtica-de-preven%C3%A7%C3%A3o-lavagem-de-dinheiro-e-financiamento-ao-terrorismo-pld-ft);

e) Política de Privacidade e Proteção de Dados, que estabelece a responsabilidade, processos e ações relativas a proteção de dados de acordo com o estabelecido pela Lei Geral de Proteção de Dados, conforme estabelecido no documento POL/GOV/002, em anexo, também disponível no link (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=%C3%A1rea-lgpd);

f) Manual de Governança: estabelece os níveis e instrumentos de governança adotados pela Fusan, conforme documento normativo MAN/GOV/004, em anexo, também disponível no link (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=comit%C3%AA-e-documentos-de-governan%C3%A7a);

g) Avaliação de Riscos, contratada a cada 2 (dois) anos para avaliar quais são as principais riscos que podem afetar o desempenho operacional e estratégico da Fusan, com o objetivo de estabelecer planos de ação para a mitigação dos riscos, conforme ata do Conselho de Deliberativo 07/2021, em anexo, bem como do processo descrito no Manual de Gestão de Riscos MAN/GOV/003, em anexo;

h) Norma e Regimento da Ouvidoria: regulamentam a atuação da ouvidoria, canais de acesso e procedimentos visando o atendimento das demandas, reclamações e denúncias de todas as partes interessadas, conforme documento do sistema normativo NOR/REL/006 e REG/REL/001, em anexo;

i) Manifestação do Conselho Fiscal: auditoria realizada pelos membros do Conselho Fiscal, semestralmente sobre resultados, planos e processos da Fusan e apreciada pelo Conselho Deliberativo. Comprovada pela ata do Conselho Fiscal 10/2020, em anexo;

j) Avaliação de controles internos, conduzida pelo Núcleo de Planejamento e Compliance anualmente com apresentação dos resultados para a Diretoria Executiva e para o Conselho Deliberativo, conforme ata DE 14/2020 e CD 05/2020, em anexo.

Destaca-se que o sistema normativo contém documentos aprovados pela Diretoria Executiva que estabelecem as responsabilidades, processos e atividades executadas pelos colaboradores da Fusan, sendo instrumento efetivo de gestão e controle.

Além desses processos a Fusan aderiu às regras da Autorregulação em Governança de Investimentos e conquistou o Selo concedido pela Abrapp atestando que as práticas relativas à gestão dos investimentos são exemplares, conforme, certificado em anexo, e também aderiu ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa da Abrapp que estabelece boas práticas de Governança, conforme ofício em anexo.

iii Informar se a Entidade oferece aos patrocinadores assento em instâncias de governança, ou seja, em conselhos, comitês e outros órgãos consultivo ou deliberativo.

A Fusan oportuniza a participação efetiva por meio do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras, na qual disponiliza para a prefeitura 2 (duas) vagas para indicação de representantes ao referido comitê, conforme descrito no artigo 5º do Regimento do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras, sendo este um órgão consultivo, constituído por representantes das Prefeituras que aderirem ao plano, com vistas a acompanhar os resultados e processos relativos ao plano e recomendar ações de melhoria nos processos aos órgãos de governança, além de outras incumbências descritas no artigo 4º do regimento, entre elas se destacam participar anualmente de análises prévias da Política de Investimentos e das Premissas Atuariais, participar de forma prévia de processos que visem promover alterações no Regulamento do Plano, acompanhar os resultados do plano de benefícios, entre outras.

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

Em relação aos órgãos deliberativos, conforme o Estatuto da Entidade, é oferecido assentos aos patrocinadores e instituidores ao Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal, conforme as regras a seguir transcritas:

Conselho Deliberativo:

Artigo 38 – O conselho Deliberativo será composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, tendo representação dos Patrocinadores e Instituidores, observando os seguintes critérios:

I -1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com maior volume de Recursos Garantidores;

II –1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior número de Participantes e Assistidos;

III -1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior fator resultante do volume de Recursos Garantidores pelo número de Participantes e Assistidos;

IV –1 (um) membro suplente indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior volume de Recursos Garantidores.

Conselho Fiscal:

Artigo 59 - O Conselho Fiscal será composto por 4 (quatro) membros titulares e 2 (dois) membros suplentes, sendo:

I -1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com maior volume de Recursos Garantidores;

II –1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior número de Participantes e Assistidos;

III -1 (um) membro suplente indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior fator resultante do volume de Recursos Garantidores pelo número de Participantes e Assistidos.

Além das vagas de indicados pelas patrocinadoras, conforme rege a lei complementar 108/2001 os Conselhos serão compostos por membros indicados e por membros eleitos, respeitando a paridade. Com isso, os participantes dos planos administrados pela Fusan poderão concorrer às vagas no Conselho Deliberativo e Fiscal via eleição, respeitando os critérios definidos no estatuto.

iv Informar a existência de instrumentos de monitoramento, acompanhamento e controle implementados na EFPC, visando as melhores práticas de gestão como por exº: auditoria interna, ouvidoria, canal de denúncias, manual de governança corporativa, manual de conduta e ética e práticas para a mitigação de conflitos de interesse, entre outros.

A Fusan informa que adota as seguintes práticas:

a) O Comitê de Auditoria Interna é o órgão consultivo com objetivo de auditar os processos das Fundações Sanepar, visando à avaliação da integridade, adequação, eficácia, eficiência e economicidade dos processos, dos sistemas de informações e de controles internos integrados ao ambiente, e de gerenciamento de riscos, com vistas a assistir à administração das Entidades no cumprimento de seus objetivos, conforme Resolução da Diretoria-Presidência 003/2021, em anexo.

b) Ouvidoria disponível para acessos por meio do site www.fundacaosanepar.com.br, telefone e carta para todos os seus participantes e demais públicos de interesse, sendo

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

regida pelos documentos NOR/REL/006 – Norma da Ouvidoria e REG/REL/001 – Regimento da Ouvidoria em anexos. O processamento das Denúncias na Ouvidoria está descrito no Artigo 12 do REG/REL/001 – Regimento da Ouvidoria página 03.

Para acessar a Ouvidoria:
https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=ouvidoria-funda%C3%A7%C3%B5es-sanepar

c) Canais de Denúncias: As denúncias de eventuais poderão ser realizadas pelos dirigentes e empregados pela intranet no Canal de Denúncia e pelos conselheiros, prestadores de serviços, participantes/assistidos e demais partes interessadas pelo e-mail comite-fusan@fusan.com.br ou site das Fundações Sanepar (www.fundacaosanepar.com.br), no campo Ouvidoria – Manifestações Fundações Sanepar.

d) Manual de Governança: estabelece os níveis e instrumentos de governança adotados pela Fusan, conforme documento normativo MAN/GOV/004, em anexo, também disponível no link (https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=comit%C3%AA-e-documentos-de-governan%C3%A7a);

e) Informa-se que a Fusan aderiu às regras da Autorregulação em Governança de Investimentos e conquistou o Selo concedido pela Abrapp atestando que as práticas relativas à gestão dos investimentos são exemplares, conforme, certificado em anexo, e aderiu ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa da Abrapp que estabelece boas práticas de Governança, conforme ofício em anexo;

f) O documento que trata da ética, conduta e mitigação de conflitos é o Código de Ética e Conduta, em anexo, que estabelece as condutas preconizadas no âmbito da Fusan e as regras para a mitigação dos conflitos de interesse. A aplicação do Código é operacionalizada por meio do Comitê de Ética e Conduta, sendo que o Regimento do Comitê de Ética e Conduta estabelece as regras de funcionamento desta estrutura. As denúncias de eventuais infrações a este Código de Ética e Conduta poderão ser realizadas pelos dirigentes e empregados pela intranet no Canal de Denúncia e pelos conselheiros, prestadores de serviços, participantes/assistidos e demais partes interessadas pelo e-mail comite-fusan@fusan.com.br ou site das Fundações Sanepar (www.fundacaosanepar.com.br), no campo Ouvidoria – Manifestações Fundações Sanepar.

Para acessar o Código de Ética e Conduta:
https://www.fundacaosanepar.com.br/sites/default/files/institucional/fusan/codigo_etica_fusan.pdf

Para acessar o Regimento do Comitê de Ética e Conduta:
https://www.fundacaosanepar.com.br/sites/default/files/institucional/fusan/Regimento_Comite_Etica_FUSAN_V3.pdf

Para acessar a página com link de acesso ao email do canal de denúncia externo (comite-fusan@fusan.com.br):
https://fundacaosanepar.com.br/?q=c%C3%B3digo-de-%C3%A9tica-e-conduta-fusan

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

v Apresentar a experiência dos atuais membros da Diretoria Executiva da Entidade proponente na função de direção de EFPC, assim considerada a participação nos órgãos elencados no caput do art. 2º da Resolução CNPC 35/2019 , vedado o cômputo de tempo concomitante.

Membro da Diretoria Executiva (Nome)	**Cargo/Função**	**Tempo de Experiência em Previdência Complementar (Anos, Meses e Dias)**
Cláudia Trindade	Diretora-Presidente	**Total Diretoria + Conselho = 17 anos, 4 meses e 1 dia.** **Diretoria Executiva = 14 anos, 1 mês e 22 dias** 12/05/2003 até 06/02/2011 = 7 anos, 8 meses e 26 dias 01/07/2015 até 25/11/2021 = 6 anos, 4 meses e 25 dias **Conselho Deliberativo = 3 anos, 2 meses e 9 dias** 01/03/2000 até 27/05/2002 - Eleita 28/05/2002 até 11/05/2003 – Designada
Dirceu Wichnieski	Diretor Administrativo-Financeiro	**Diretoria Executiva: 9 anos e 4 meses.** 01/02/2008 até 06/02/2011 = 3 anos e 5 dias 01/08/2015 até 25/11/2021 = 6 anos, 3 mês e 25 dias
Marcos César Todeschi	Diretor de Seguridade	**Diretoria Executiva: 10 anos, 9 meses e 17 dias.** 07/02/2011 até 25/11/2021

Anexos os currículos dos Diretores da Fusan, Termos de Posse para comprovação da Experiência em Previdência Complementar e Certificados da Formação Acadêmica.

Fator C - Canais de Comunicação, Atendimento e de Relacionamento:

i Relacionar os canais de comunicação e atendimento disponibilizado aos participantes, assistidos e aos patrocinadores/instituidores:

A Fusan disponibilizará os seguintes canais de atendimento e comunicação:

a) Atendimento presencial localizado na Av. Pedro Taques, 1381- Maringá - Paraná;
b) Atendimento presencial disponível também nas cidades de Curitiba, Ponta Grossa, Telêmaco Borba, Guarapuava, Cornélio Procópio, Santo Antônio da Platina, Londrina, Apucarana, Maringá, Campo Mourão, Paranavaí, Umuarama, Cascavel, Toledo, Pato Branco, Francisco Beltrão e União da Vitória;
c) Atendimento telefônico pelo telefone 0800 200 2090, ramal 5030;
d) Atendimento pelo site através do Fale Conosco disponível no site www.fundacaosanepar.com.br;
e) Atendimento via WhatsApp;
f) Atendimento pelo Chatbot da Fusan – Clara acessível pelo site, Facebook e aplicativo;

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

g) Acesso ao aplicativo da Fusan para solicitação de atendimento do Chatbot, regulamento do plano, informativo bimestral, e demais funcionalidades;
h) Atendimento pela ouvidoria disponível por e-mail telefone e carta para todos os participantes e demais interessados;
i) Site específico do plano Viva Mais Multi Prefeituras com canal de contato para atendimento, simuladores, acessível por computadores, tablets e celulares;
j) Área restrita no site para o participante acompanhar saldo dos fundos, rentabilidade, e valores de contribuição mensamente;
k) Envio do extrato semestral para os participantes com saldo dos fundos, rentabilidade, e valores de contribuição.
l) Informativo bimestral com acesso por meio virtual;
m) Comunicação por email marketing;
n) Comunicação pelas mídias sociais Facebook, Instagram, LinkedIn e You Tube;
o) Divulgação de informações mensais por meio de canal de podcast;
p) Blog com divulgação de informações sobre finanças e previdência complementar;
q) Site específico do plano Viva Mais Multi Prefeituras com conteúdo educacional e de divulgação do plano;
r) Lives de divulgação de dados e informações sobre o plano para os participantes e potenciais participantes;
s) Campanhas e concursos de estímulo à adesão ao plano e de informação com sorteio de brindes;
t) Ações de comunicação ativa com visita aos participantes e potenciais participantes para realização de reuniões de divulgação presenciais (quando adequado em função da pandemia).

Especificamente para os patrocinadores a Fusan disponibiliza o sistema de supervisão e acompanhamento estruturado por meio de reuniões trimestrais para a apreciação de resultados e discussão de pontos de interesse.

ii Relacionar os recursos e serviços disponibilizados, de forma imediata, aos participantes, assistidos e aos patrocinadores/instituidores (extrato de rentabilidade, extrato de contribuição, simulador de benefícios e emissão de boleto de aporte):

a. Atendimento telefônico pelo telefone 0800 200 2090;
b. Atendimento pelo site através do Fale Conosco disponível no site www.fundacaosanepar.com.br;
c. Atendimento via WhatsApp;
d. Atendimento pelo Chatbot da Fusan – Clara acessível pelo site, Facebook e aplicativo;
e. Acesso ao aplicativo da Fusan para solicitação de atendimento do Chatbot, regulamento do plano, informativo bimestral, e demais funcionalidades;
f. Atendimento pela ouvidoria disponível por e-mail telefone e carta para todos os participantes e demais interessados;
g. Site específico do plano Viva Mais Multi Prefeituras com canal de contato para atendimento e simuladores, acessível por computadores, tablets e celulares;
h. Área restrita no site para o participante acompanhar saldo dos fundos, rentabilidade, e valores de contribuição mensamente;
i. Atendimento presencial disponível também nas cidades de Curitiba, Ponta Grossa, Telêmaco Borba, Guarapuava, Cornélio Procópio, Santo Antônio da Platina, Londrina, Apucarana, Maringá, Campo Mourão, Paranavaí, Umuarama, Cascavel, Toledo, Pato Branco, Francisco Beltrão e União da Vitória;

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

j. Envio de extrato semestral para os participantes com saldo dos fundos, rentabilidade, e valores de contribuição;

Com relação aos canais de comunicação a Fusan oferta:

a. Informativo bimestral com acesso por meio virtual;
b. Comunicação por email marketing;
c. Comunicação pelas mídias sociais Facebook, Instagram e LinkedIn e You Tube;
d. Divulgação de informações mensais por meio de canal de podcast;
e. Blog com divulgação de informações sobre finanças e previdência complementar;
f. Site específico do plano Viva Mais Multi Prefeituras com conteúdo educacional e de divulgação do plano;
g. Lives de divulgação de dados e informações sobre o plano para os participantes e potenciais participantes;
h. Campanhas e concursos de estímulo à adesão ao plano e de informação com sorteio de brindes;
i. Ações de comunicação ativa com visita aos participantes e potenciais participantes para realização de reuniões de divulgação presenciais (quando adequado em função da pandemia).

iii Oferece ponto de atendimento presencial no município de Maringá?

A Fusan possui atendimento presencial a mais de 30 anos em Maringá, hoje estamos localizados na Av. Pedro Taques, n°1381 – Maringá/PR – CEP 87030-000, bem como disponibilizada também atendimento presencial nas cidades de Curitiba, Ponta Grossa, Telêmaco Borba, Guarapuava, Cornélio Procópio, Santo Antônio da Platina, Londrina, Apucarana, Maringá, Campo Mourão, Paranavaí, Umuarama, Cascavel, Toledo, Pato Branco, Foz do Iguaçu, Francisco Beltrão e União da Vitória, conforme evidenciado no link https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=enderecos-e-telefones

2 CONDIÇÕES ECONÔMICAS DA PROPOSTA

(Com base no plano de benefícios multipatrocinado oferecido para adesão pelo Município de Maringá)

i Informar a forma de custeio para a administração do plano por meio de taxas de administração e de carregamento, cobradas dos participantes sobre as contribuições e/ou saldo de conta. Os valores apresentados nesta proposta devem ser expressos em percentual, com duas casas decimais.

Para a adesão da Prefeitura ao plano Viva Mais Multi Prefeituras que permitirá a adesão de diversas prefeituras, conforme Regulamento anexo, a proposta da Fusan é a adoção da **taxa de carregamento de 3,00%.**

Para a adesão da Prefeitura ao plano Viva Mais Multi Prefeituras que permitirá a adesão de diversas prefeituras, conforme Regulamento anexo, à proposta da Fusan não será adotada a taxa de administração, o que significa que ela é de **0,00%.**

Taxa de Carregamento (%)	Taxa de Administração (%)
3,00%	**0,00%**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

Observa-se que conforme legislação vigente no segmento da previdência complementar, que está alicerçada nas Leis Complementares 108 e 109 de 2001 e nas resoluções do Conselho Nacional de Previdência Complementar e da Previc o custeio administrativo é avaliado e definido anualmente pela Avaliação Atuarial.

ii A proponente deverá preencher uma planilha, conforme modelo do Anexo III, considerando a simulação de uma contribuição mensal total de R$ 100,00, pelo período de 35 anos, com treze remunerações anuais incidindo as taxas de carregamento e de administração ofertadas e desconsiderando qualquer rendimento ou atualização monetária, obtendo o custo total ao final do período.

Em atencimento ao solicitado nesta demanda, anexamos à planilha conforme modelo anexo III, previsto neste edital, considerando a proposta da Fusan para os requisitos de percentuais de taxa de carregamento e administrativa.

iii Informar a necessidade e a forma de eventual pagamento de aporte inicial pelo Patrocinador

A Fusan informa que por já possuir a infraestrutura necessária para a operação de planos de previdência complementar **não será necessário o aporte inicial.**

3 INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES DO PLANO DE BENEFÍCIOS OFERTADO PARA ADESÃO PELO MUNICÍPIO DE MARINGÁ

i Informar os benefícios de Risco oferecidos pelo Plano.

Plano VIVA MAIS MULTI PREFEITURAS, na modalidade de contribuição definida, conforme regulamento anexo.
O Plano Viva Mais Multi Prefeituras oferecerá benefícios de risco por invalidez, morte ou sobrevivência, a partir da opção do Ente Federativo e/ou Participante. De acordo com a legislação, os benefícios de riscos serão contratados junto à uma Companhia Seguradora e contratados individualmente com cada participante. Desta forma, pode haver:
1- Parcela de Risco Morte;
2- Parcela de Risco Invalidez;
3- Parcela de Risco Sobrevivência.

Quantidade de beneficios de risco oferecidos aos participantes: 3

Os três riscos apresentados estão de acordo e são considerados beneficíos de riscos conforme as seguintes legislações dos órgãos competentes:

RESOLUÇÃO CNSP Nº 385, DE 9 DE JUNHO DE 2020 que cita em seu artigo 2º as coberturas passíveis de serem oferecidas por sociedades seguradoras autorizadas a operar em seguro de pessoas com o objetivo de cobrir os riscos relacionados aos planos de benefícios das EFPCs são: I - invalidez de participante de EFPC; II - morte de participante ou assistido de EFPC; III - sobrevivência de assistido de EFPC; e IV - desvios de hipóteses biométricas.
RESOLUÇÃO CNPC Nº 47, DE 1º DE OUTUBRO DE 2021 que cita em seu artigo 2º que a entidade poderá contratar seguro específico, com instituição autorizada a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados – Susep, a fim de dar cobertura aos seguintes riscos em planos de benefícios: I – invalidez de participante; II – morte de participante ou assistido; III –

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

sobrevivência do assistido; IV – desvios das hipóteses biométricas; e V – outros riscos atuariais ou financeiros.
INSTRUÇÃO PREVIC Nº 7, DE 14 DE NOVEMBRO DE 2018 cita em seu artigo 3º que a EFPC poderá contratar, em conjunto ou isoladamente, de forma parcial ou total, em relação a cada plano de benefícios seguro para cobertura dos riscos decorrentes das seguintes ocorrências previstas em regulamento: I - invalidez de participante; II - morte de participante ou assistido; III - sobrevivência de assistido; ou IV - desvio das hipóteses biométricas.

ii Detalhar as etapas, prazos e procedimentos de implantação do referido plano no Município de Maringá, informando os canais, recursos e o suporte oferecidos para sua implantação.
A seguir apresenta-se o cronograma básico da implementação do plano, o suporte e comunicação serão realizados pela equipe gestora da implantação do plano Coordenada pelo Gerente de Benefícios Previdenciários e o Gerente de Tecnologia da Informação da Fusan, que em parceria com os responsáveis indicados pela Prefeitura serão responsáveis pelo processo.

Para acompanhamento e implantação o grupo gestor definido pela Prefeitura, com os indicados da Fusan (Gerente de Benefícios Previdenciários e o Gerente de Tecnologia da Informação) deverão se reunir semanalmente para avaliar o andamento do processo e tomar as medidas necessárias.

A Fusan por meio da sua estrutura interna disponibilizará equipe e demais recursos necessários para aplicação das etapas de implantação do plano Viva Mais Multi Prefeituras, considerando o apoio da prefeitura de Maringá e acesso às informações necessárias para o desempenho das atividades, bem como com a participação da equipe técnica da prefeitura nas definições de critérios e direcionamento de atuação.

Os indicados pela Fusan serão responsáveis por toda interação e atendimento durante a fase de implementação. Observa-se que o ínicio ocorrerá com a aprovação do convênio de adesão pela Previc por meio da realização da reunião de lançamento (kick-off) com participação de todos os atores responsáveis pelo processo da Prefeitura e da Fusan.

Cronograma Básico de Implantação do Plano

Id	Nome da Tarefa	Etapas
0	**MARINGÁ – Cronograma**	**180 dias**
1	**Iniciação**	**2 dias**
2	Assinar Convênio de Adesão	1 dia
3	Reunir para o kick off e apresentar o macro cronograma	1 dia
4	**Planejamento**	**3 dias**
5	Detalhar/Decompor macro cronograma	2 dias
6	Apresentar o cronograma pré-imersão	1 dia
7	**Implantação**	**175 dias**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

8	Realizar Alinhamentos, Definições, Esclarecimentos	1 dia
9	Definir Equipes de Trabalho	1 dia
10	Definir Responsáveis Macroprocessos	1 dia
11	**Macroprocessos**	**172 dias**
12	**Infraestrutura**	**90 dias**
13	Integrar Sistemas	60 dias
14	Definir Layout Arquivo Importação	10 dias
15	Definir fluxo de dados de percentuais de contribuições	10 dias
16	Importar Dados Cadastrais	10 dias
17	**Arrecadação**	**10 dias**
18	Consolidar critérios repasses patronais	5 dias
19	Definir estrutura de consolidação de dados mensais	5 dias
20	**Treinamentos**	**5 dias**
21	Apresentar o Plano para as partes interessadas	3 dias
22	Disponibilizar material de apoio	2 dias
23	**Atendimentos**	**10 dias**
24	Disponibilizar acesso ao Autoatendimento	1 dia
25	Ativar Atendente Virtual - chat bot	1 dia
26	Ativar WhatsApp	1 dia
27	Habilitar Ouvidoria	1 dia
28	Habilitar Atendimentos por Telefone	1 dia
29	Iniciar processo de atendimentos por e-mail	1 dia
30	Estruturar acesso presencial	4 dias
31	**Relacionamento e Comunicação**	**20 dias**
32	Definir identidade visual	6 dias
33	Consolidar lançamento do plano	6 dias
34	Disponibilizar site	3 dias
35	Habilitar simuladores nos canais virtuais	1 dia
36	Disponibilizar Manual e Regulamento do Plano	1 dia
37	Iniciar campanhas nas mídias sociais	3 dias
38	**Processos de Adesões**	**7 dias**

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

39	Definir critérios – Automática	1 dia
40	Definir critérios – Manual	2 dias
41	Definir critérios – Eletrônica	4 dias
42	**Operação Assistida**	**30 dias**
43	Iniciar a operação assistida	1 dia
44	Avaliar Operação	28 dias
45	Finalizar a operação assistida	1 dia

As estratégias de divulgação e procedimentos de inscrição serão alinhadas conforme o Cronograma Básico de Implantação do Plano, sendo que a Fusan disponibilizará os seguintes canais de atendimento e comunicação:

a) Atendimento presencial localizado na Av. Pedro Taques, 1381- Maringá - Paraná;
b) Atendimento presencial disponível também nas cidades de Curitiba, Ponta Grossa, Telêmaco Borba, Guarapuava, Cornélio Procópio, Santo Antônio da Platina, Londrina, Apucarana, Maringá, Campo Mourão, Paranavaí, Umuarama, Cascavel, Toledo, Pato Branco, Francisco Beltrão e União da Vitória;
c) Atendimento telefônico pelo telefone 0800 200 2090, ramal 5030;
d) Atendimento pelo site através do Fale Conosco disponível no site www.fundacaosanepar.com.br;
e) Atendimento via WhatsApp;
f) Atendimento pelo Chatbot da Fusan – Clara acessível pelo site, Facebook e aplicativo;
g) Acesso ao aplicativo da Fusan para solicitação de atendimento do Chatbot, regulamento do plano, informativo bimestral, e demais funcionalidades;
h) Atendimento pela ouvidoria disponível por e-mail telefone e carta para todos os participantes e demais interessados;
i) Site específico do plano Viva Mais Multi Prefeituras com canal de contato para atendimento e simuladores, acessível por computadores, tablets e celulares;
j) Extrato semestral para os participantes com saldo dos fundos, rentabilidade, e valores de contribuição.
k) Informativo bimestral com acesso por meio virtual;
l) Comunicação por email marketing;
m) Comunicação pelas mídias sociais Facebook, Instagram, LinkedIn e You Tube;
n) Divulgação de informações mensais por meio de canal de podcast;
o) Blog com divulgação de informações sobre finanças e previdência complementar;
p) Site específico do plano Viva Mais Multi Prefeituras com conteúdo educacional e de divulgação do plano;
q) Lives de divulgação de dados e informações sobre o plano para os participantes e potenciais participantes;
r) Campanhas e concursos de estímulo à adesão ao plano e de informação com sorteio de brindes;
s) Ações de comunicação ativa com visita aos participantes e potenciais participantes para realização de reuniões de divulgação presenciais (quando adequado em função da pandemia).

iii Outras informações sobre o plano ofertado:

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

a. identificação e modalidade do Plano;

Plano Viva Mais Multi Prefeituras - na modalidade de contribuição definida - CD, conforme regulamento anexo, aprovado pelo Parecer número 368/2021/CAL/CGAT/DILIC, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc, Processo Número 44011.004569/2021-23, disponível no Regulamento do Plano.

b. data da aprovação do regulamento do plano pela PREVIC;

Plano aprovado pelo Parecer número 368/2021/CAL/CGAT/DILIC, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc, em anexo, Processo Número 44011.004569/2021-23, para aplicação a partir de 27.08.2021 (Licenciamento Automático), , disponível no Regulamento do Plano.

c. tipo de benefícios oferecidos e as condições de elegibilidade estabelecida no regulamento do plano;

A seguir segue descritivo dos benefícios oferecidos, condições de elegibilidade que constam do Regulamento do plano, conforme anexo.

Para os Participantes do Plano

Benefícios	***Carências Concessão***	***Cálculo da Renda***	***Extinção***
Aposentadoria Programada por prazo certo	I - estar em gozo do benefício de aposentadoria concedido pelo regime de previdência do ente federativo a que estiver vinculado; II – ter realizado no mínimo de 60 (sessenta) contribuições mensais ao Plano; e III - cessação do vínculo funcional com o Patrocinador	{Saldo de Conta Total de Contribuições Básicas, Adicionais e Voluntárias do Participante + Contribuições Básicas do Patrocinador + Recursos Portados} dividido pelo número de meses contratados para o pagamento da renda (mínimo de 60 meses) **Antecipação da Renda**: até 20% do Saldo Total **Atualização:** de acordo com a variação patrimonial	● Com o esgotamento do Saldo de Assistido ● Com a morte do Assistido. Havendo saldo remanescente, destina-se aos beneficiários indicados.
Aposentadoria Programada por percentual do Saldo Total	I - estar em gozo do benefício de aposentadoria concedido pelo regime de previdência do ente federativo a que estiver vinculado; II – ter realizado no mínimo de 60 (sessenta) contribuições mensais ao Plano; e	{Saldo de Conta Total de Contribuições Básicas, Adicionais e Voluntárias do Participante + Contribuições Básicas do Patrocinador + Recursos Portados} dividido pelo percentual contratado para pagamento mensal entre 0,1% e 1,5% do Saldo Total	● Com o esgotamento do Saldo de Assistido ● Com a morte do Assistido. Havendo saldo remanescente, destina-se aos beneficiários indicados.

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

	III - cessação do vínculo funcional com o Patrocinador	**Antecipação da Renda**: até 20% do Saldo Total **Atualização:** de acordo com a variação patrimonial	
Aposentadoria por Invalidez por prazo certo	• Adesão contratual pela Renda de Invalidez com prêmio de Seguro • Concessão de Invalidez Total e Permanente pelo RPPS	{Saldo de Conta Total de Contribuições Básicas, Adicionais e Voluntárias do Participante + Contribuições Básicas do Patrocinador + Recursos Portados} + Capital Segurado, dividido pelo número de meses contratados para o pagamento da renda (mínimo de 60 meses) **Atualização:** de acordo com a variação patrimonial	• Com o esgotamento do Saldo de Assistido • Com a morte do Assistido. Havendo saldo remanescente, destina-se aos beneficiários indicados.
Aposentadoria por Invalidez por percentual do Saldo Total	• Adesão contratual pela Renda de Invalidez com prêmio de Seguro • Concessão de Invalidez Total e Permanente pelo RPPS	{Saldo de Conta Total de Contribuições Básicas, Adicionais e Voluntárias do Participante + Contribuições Básicas do Patrocinador + Recursos Portados} + Capital Segurado, dividido pelo percentual contratado para pagamento mensal entre 0,1% e 1,5% do Saldo Total **Atualização:** de acordo com a variação patrimonial	• Com o esgotamento do Saldo de Assistido • Com a morte do Assistido. Havendo saldo remanescente, destina-se aos beneficiários indicados.
Abono Anual (opcional)	• Opção formalizada no requerimento da renda	Valor equivalente à renda mensal recebida imediatamente no mês anterior	• Quitação anual de cada parcela programada

Para os Beneficiários do Plano

Rendas	***Carências Concessão***	***Cálculo da Renda***	***Extinção***
Renda por Morte por prazo certo	• Morte do Participante ou Assistido • Possuir Saldo Total ou Saldo de Assistido	**Se Participante:** {Saldo de Conta Total de Contribuições Básicas, Adicionais e Voluntárias do Participante + Contribuições Básicas do	• Com o esgotamento do Saldo de Assistido • Com a morte do(s) Beneficiário(s)

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

	● Opção contratual pela Renda de Morte com prêmio de Seguro	Patrocinador + Recursos Portados} + Capital Segurado, dividido pelo número de meses contratados para o pagamento da renda (mínimo de 60 meses) **Se Assistido:** {Saldo remanescente de Assistido + Capital Segurado} dividido pelo número de meses contratados para o pagamento da renda **Atualização:** de acordo com a variação patrimonial	
Renda por Morte por percentual do Saldo Total	● Morte do Participante ou Assistido ● Possuir Saldo Total ou Saldo de Assistido ● Opção contratual pela Renda de Morte com prêmio de Seguro	**Se Participante:** {Saldo de Conta Total de Contribuições Básicas, Adicionais e Voluntárias do Participante + Contribuições Básicas do Patrocinador + Recursos Portados} + Capital Segurado, dividido pelo percentual contratado para pagamento mensal entre 0,1% e 1,5% do Saldo Total **Se Assistido:** {Saldo remanescente de Assistido + Capital Segurado} dividido pelo percentual contratado para pagamento mensal entre 0,1% e 1,5% do Saldo Total **Atualização:** mensal de acordo com a variação patrimonial	● Com o esgotamento do Saldo de Assistido ● Com a morte do(s) Beneficiário(s)
Abono Anual (opcional)	● Opção formalizada no requerimento da renda	Valor equivalente à renda mensal recebida imediatamente no mês anterior	● Quitação anual de cada parcela programada

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

d. plano de custeio;

O **plano de custeio**, estabelece as fontes de contribuições necessárias à constituição do fundo de reserva e cobertura de demais despesas, indicando o percentual de financiamento pelo patrocinador, pelos participantes e assistidos.
O Plano de Custeio proposto está amparado nos seguintes conceitos:

a) Limite de contribuição paritária (participante + patrocinador) respeitando o estabelecido na Lei Municipal

b) Custeio dos benefícios programados (aposentadorias) e de risco (pensão, invalidez e sobrevida) estabelecidos de acordo com o estabelecido na Lei Municipal e nas especificações constantes no Regulamento do Plano;

c) O custeio administrativo está amparado na aplicação apenas da taxa de carregamento de 3%, a qual se aplica às contribuições de Participantes e Patrocinadoras, conforme condições estabelecidas na Lei Municipal e nas condições especificadas no Regulamento do Plano;

d) De acordo com o custeio proposto não há aplicação e taxa de carregamento, conforme registrado na presente proposta.

Destaca-se que o Plano de Custeio é um documento estabelecido entre a Entidade e a Patrocinadora anualmente, a partir do cumprimento da legislação, sendo que ele será apresentado para a Prefeitura no momento de assinatura do Convênio de Adesão.

e. informar as alíquotas de contribuição do participante e patrocinador previstos no plano de benefícios, não podendo limitar a contribuição do patrocinador em percentual inferior a 8,5%, nos termos do § 3º do art. 15 da Lei Municipal Complementar n. 1.296/2021;

O Participante contribuirá para o Plano por meio de:

a) Contribuição Básica: mensal e obrigatória, com alíquota por ele fixada na data de inscrição no Plano, em percentual compreendido entre 1% (um por cento) e 8,5% (oito e meio por cento) do Salário de Participação do Participante, com intervalos mínimos de 0,5% (zero vírgula cinco por cento);
b) Contribuição Adicional: mensal e facultativa, determinada pela aplicação de percentual livremente escolhido pelo Participante, desde que não inferior a 1% (um por cento), incidente sobre o Salário de Participação;
c) Contribuição Voluntária: esporádica e facultativa, de valor livremente escolhido pelo Participante;
d) Contribuição de Risco: mensal, a ser paga no caso de opção pela Parcela de Risco, enquanto houver contrato de seguro vigente, cujo valor ou alíquota será definido no Plano de Custeio; e
e) Contribuição Adicional de Risco: mensal, a ser paga no caso de opção pela Parcela Adicional de Risco, enquanto houver contrato de seguro vigente, cujo valor ou alíquota será definido no Plano de Custeio.

O Patrocinador contribuirá para o Plano por meio de:

a) Contribuição Básica: mensal e obrigatória, de valor equivalente à Contribuição Básica do Participante; e
b) Contribuição de Risco: mensal e obrigatória, de valor equivalente à Contribuição de Risco do Participante.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

f. identificação dos demais patrocinadores e/ou instituidores deste plano multipatrocinado, se for o caso;

A Fusan opera atualmente os seguintes planos:
Plano FusanPrev - destinado aos empregados das patrocinadoras, em operação desde o ano de 2001 que em sua fase de acumulação está estruturado na modalidade de Contribuição Definida – CD;
Patrocinadores:

- Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR;
- Fundação Sanepar de Assistência Social;
- Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

Participantes: 9.261 (data base 31/12/2020, conforme evidenciado nas e Demonstrações Atuariais e Relatório Anual de Informações – RAI)

Plano Viva Mais Previdência - na modalidade de contribuição definida - CD destinado aos familiares dos particiantes dos planos administrados pela Fusan até o quarto grau, em operação desde 09/01/2020;
Instituidor:

- ABRAPP - Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Participantes: 682 (data base 31/12/2020, conforme evidenciado nas e Demonstrações Atuariais e Relatório Anual de Informações – RAI).

Plano Viva Mais Prefeituras – na modalidade de contribuição definida – CD, destinado aos servidores dos Entes Federativos.
Patrocinador:

- Prefeituras que aderirem o plano: Atualmente já foi assinado o Convênio de Adesão com a Prefeitura de Foz do Iguaçu e estão em trâmites finais as Prefeituras de Cianorte, Rio Negrinho, Santa Izabel do Oeste e São Mateus do Sul.

Participantes: 0.

g. informar o número de participantes e assistidos, se for o caso;

A seguir apresenta-se a quantidade de participantes, assistidos e por total de participantes, considerando os dois planos administrados pela Fusan, conforme constante nas Demonstrações Atuariais e nos Relatórios Anuais de Informações – RAI dos anos de 2016 a 2020, em anexo.

Ano	Quantidade de participantes ativos	Quantidade de assistidos	População total
2020	**6912**	**3031**	**9943**
2019	**6767**	**2680**	**9447**
2018	**6778**	**2696**	**9474**
2017	**6823**	**2668**	**9491**
2016	**7047**	**2500**	**9547**

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

h. experiência da entidade em planos de contribuição definida;

A Fusan opera atualmente 3 (três) planos de previdência complementar. O FusanPrev, destinado aos empregados da Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, em operação desde o ano de 2001 que em sua fase de acumulação está estruturado na modalidade de Contribuição Definida – CD, Viva Mais Previdência na modalidade Contribuição Definida - CD destinado aos familiares dos participantes vinculados aos planos administrados pela Fusan até o quarto grau de parentesco, em operação desde 09/01/2020 e o Viva Mais Multi Prefeituras na modalidade Contribuição Definida - CD destinado aos servidores dos Entes Federativos em início de operação.

i. tempo de existência da entidade;

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan foi fundada em 08/06/1982, com a publicação do seu Estatuto no Diário Oficial da União. Anexo. Até 25/11/2021 a Fusan conta com 14.415 dias de funcionamento ou 39 anos, 5 meses e 17 dias.

j. informar a Política de Investimentos da EFPC, a existência de perfis de investimento, a existência de contratos de gestão com gestores internos e externos; se a gestão dos investimentos é terceirizada. Caso a gestão de investimentos seja terceirizada, informar a existência de relatório circunstanciado dos gastos, acompanhamento da qualidade com metas ou descumprimento de cláusulas contratuais, além de avaliação dos custos diretos e indiretos dos serviços terceirizados;

Em anexo encaminhamos a Política de Investimentos do Plano FusanPrev, Viva Mais Previdência e Plano de Gestão Administrativa. Atualmente não trabalhamos com perfis de investimentos, no entanto, a entidade está passando por um processo transitório que vai permitir esta estrutura em um futuro próximo. Não realizamos contratos com gestores, somente Regulamento dos Fundos de Investimentos. A gestão é terceirizada e todo o controle dos custos e desempenho/performance dos ativos seguem as previsões do Manual de Investimentos e de Controle de Riscos da entidade. Todo o acompanhamento é realizado em reuniões/avaliações trimestrais (presenciais ou virtuais) com os gestores e evidenciadas através de atas ou vídeos acompanhadas pelo Comitê de investimentos da entidade. Em relação aos custos, são analisados/monitorados periodicamente pelo Comitê de Investimentos da entidade e, eventualmente, solicitados esclarecimentos aos gestores sempre que necessário. Esses custos com a administração dos recursos são divulgados aos participantes no Relatório Anual da entidade, Manifestação de Conselho, Relatório de Acompanhamento das Políticas de Investimentos e Demonstrativo Anual de Investimentos aos participantes (em anexo).

k. informar se possui Manual de Conduta e Ética e as práticas para a Mitigação de Conflitos de Interesse;

O documento que trata da ética, conduta e mitigação de conflitos é o Código de Ética e Conduta, em anexo, que estabelece as condutas preconizadas no âmbito da Fusan e as regras para a mitigação dos conflitos de interesse. A aplicação do Código é operacionalizada por meio do Comitê de Ética e Conduta, sendo que o Regimento do Comitê de Ética e Conduta estabelece as regras de funcionamento desta estrutura. As denúncias de eventuais infrações a este Código de Ética e Conduta poderão ser realizadas pelos dirigentes e empregados pela intranet no Canal de Denúncia e pelos conselheiros, prestadores de serviços, participantes/assistidos e demais partes interessadas pelo e-mail comite-fusan@fusan.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

ou site das Fundações Sanepar (www.fundacaosanepar.com.br), no campo Ouvidoria – Manifestações Fundações Sanepar.

Para acessar o Código de Ética e Conduta:
https://www.fundacaosanepar.com.br/sites/default/files/institucional/fusan/codigo_etica_fusan.pdf

Para acessar o Regimento do Comitê de Ética e Conduta:
https://www.fundacaosanepar.com.br/sites/default/files/institucional/fusan/Regimento_Comite_Etica_FUSAN_V3.pdf

Para acessar a página com link de acesso ao email do canal de denúncia externo (comite-fusan@fusan.com.br):
https://fundacaosanepar.com.br/?q=c%C3%B3digo-de-%C3%A9tica-e-conduta-fusan

l. informar se a EFPC divulga os valores gastos com serviços de terceiros: administradores de carteira, assessoria jurídica, atuários, auditoria independente, consultorias, contadores e outros considerados relevantes;

Informa-se que a Fusan possui em sua estrutura atuários e advogados, permitindo que a maior parte dos processos das áreas atuarial e jurídica seja realizada internamente. Especificamente com relação aos valores com a gestão dos investimentos, observa-se gastos com terceiros são publicados anualmente, incluindo os gastos com a administração dos investimentos, por plano e consolidado no Relatório Anual de Informações – RAI e também em nosso Portal de Transparência na aba Contábeis em um relatório sobre os gastos do Plano de Gestão Administrativa com os valores estratificados por serviços realizados, conforme cópia em anexo e também disponível em https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=portal-da-transpar%C3%AAncia

m. informar se a EFPC divulga a remuneração dos conselheiros, dirigentes e administradores consolidada ou individualmente, de forma separada dos demais encargos e salários.

A função de Conselheiro, tanto deliberativo como fiscal, não é remunerada, conforme Artigo 30 Parágrafo segundo o Estatuto Social. Com relação à divulgação da remuneração dos dirigentes informa-se que os valores são apresentados no Portal de Transparência aba Contábeis, conforme cópia em anexo e também disponível link https://www.fundacaosanepar.com.br/?q=portal-da-transpar%C3%AAncia

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 4A4BAA74-76BC-4F91-95EB-BB88E10B6796

DADOS DA PROPONENTE:

NOME:	FUSAN
RAZÃO SOCIAL:	Fundação Sanepar de Previdência de Assistência Social
CNPJ Nº:	75.992.438/0001-00
ENDEREÇO COMPLETO:	Rua Ébano Pereira, 309 - Centro
TELEFONES:	(41) 3307-9110
E-MAIL:	claudia@fusan.com.br
VALIDADE DA PROPOSTA	90 dias

Curitiba, 26 de novembro de 2021.

Assinatura do representante legal:

Nome: Cláudia Trindade
Cargo: Diretora-Presidente

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

INFORMAÇÕES CADASTRAIS

Entidade:

Código: 0053-5 Sigla: FUSAN CNPJ: 75.992.438/0001-00

Razão Social: FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

Plano:

CNPB: 1982000538 Sigla: FUSANPREV Modalidade: Contribuição Variável

Nome do Plano: PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS FUSANPREV

Característica: Patrocinador Legislação: LC 108/109 Situação: ATIVO / EM FUNCIONAMENTO

Atuário:

Nome: NADILENE SMAHA MIBA: 1437 MTE: 1437

Empresa Externa:

Informações sobre a Avaliação Atuarial:

Motivo: Encerramento do Exercício Tipo: Completa Dt. Cadastro: 31/12/2016 Dt. Avaliação: 31/12/2016

Observações:

Em 2016 a Entidade elaborou o Plano de Equacionamento do Déficit técnico registrado em 31/12/2015 e, após as aprovações legais, fará a implantação em janeiro de 2017.

Relatórios Complementares apresentados pelo Atuário (não enviados à PREVIC):

Estudo de Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais 2016, Estudo de Convergência da Taxa de Juros 2016, Relatório da Avaliação Atuarial Anual de 31/12/2016.

Quantidade de Grupos de Custeio: 1

Informações sobre a *Duration* do Passivo do Plano de Benefícios:

Duration do Passivo (em meses): 141

Observações:

Duration do Passivo resultante do cálculo da planilha Previc de acordo com a Portaria nº 29 de 16 de janeiro de 2017. Duration: 11,74 anos ou 141 meses.

CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS

Benefício:	PECÚLIO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	

Nível Básico do Benefício:

PECÚLIO DE ATIVO = 10* (MÉDIA DOS 36 ÚLTIMOS SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC). PECÚLIO DE ASSISTIDO = 10* (MÉDIA DO BENEFÍCIO DO PLANO + MÉDIA DO BENEFÍCIO MENSAL DO REGIME GERAL) SE ASSISTIDO INSCRITO POSTERIOR A 01/01/2001, UTILIZAR 36 ÚLTIMOS BENEFÍCIOS CORRIGIDOS PELO INPC; SE ASSISTIDO INSCRITO ANTERIOR A 01/01/2001, UTILIZAR 12 ÚLTIMOS BENEFÍCIOS CORRIGIDOS PELA TR.

Benefício:	RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	

Nível Básico do Benefício:

(SRB - 10 UMF) > 10% SRB, ONDE
SRB = MÉDIA DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC;
UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN.

Benefício:	RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição de Capital de Cobertura	**Método de Financ.:**	

Nível Básico do Benefício:

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

{BASE DE CÁLCULO X (0,75 + 0,05 X ND)}+ (RAP);ONDE: A BASE DE CÁLCULO DO PARTICIPANTE ATIVO É = RENDA MENSAL POR INVALIDEZ >=(SALDO X F}; SALDO = SALDO DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL; F = FATOR ATUARIAL DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE DOS BENEFICIÁRIOS E TÁBUA DE EXPERIÊNCIA ADOTADA NA DATA DA CONCESSÃO DO BENEFÍCIO; RAP = RENDA ADICIONAL CALCULADA ATUARIALMENTE EM FUNÇÃO DA IDADE DOS BENEFICIÁRIOS, COM BASE NO SALDO DE CONTA DAS CONTRIBUIÇÕES ADICIONAIS E DE RECURSOS PORTADOS.
A BASE DE CÁLCULO DO PARTICIPANTE ASSISTIDO É: RM X (0,75 + 0,05 X ND); ONDE RM = RENDA MENSAL EM VIGOR NA DATA DO FALECIMENTO; ND = NÚMERO DE BENEFICIÁRIOS INSCRITOS <= 5.

Benefício:	RENDA MENSAL POR INVALIDEZ				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	SISTEMA MISTO

Nível Básico do Benefício:

{[(SRB-10 UMF)>=SALDO X F]>=10%SRB>=RMAD} + RA, ONDE
SRB = MÉDIA CORRIGIDA PELO INPC DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO;
UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN;
SALDO = SALDOS DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL;
F = FATOR ATUARIAL, DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE E TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA;
RMAD = RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA OU ACIDENTE;
RA = RENDA ADICIONAL, CALCULADA ATUARIALMENTE COM BASE NOS MONTANTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS E DE RECURSOS PORTADOS.

Benefício:	RENDA MENSAL PROGRAMADA				
Benef. Programado:	Sim	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	CAPITALIZAÇÃO FINANCEIRA

Nível Básico do Benefício:

RENDA = SALDO DOS FUNDOS (INDIVIDUAL + PATRONAL+ RECURSOS PORTADOS) * FATOR ATUARIAL DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE, TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA E TAXA DE JUROS PARA RENDA PROGRAMADA DIFERIDA, DEDUZIR DO SALDO O CUSTEIO COM A DESPESA ADMINISTRATIVA.

DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

GRUPO DE CUSTEIO: 1 - Grupo FusanPrev

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Nome
77.375.897/0001-62	FUNDACAO SANEPAR
76.484.013/0001-45	COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA - SANEPAR
75.992.438/0001-00	FUSAN

Participantes Ativos:	7.047	Tempo médio de contribuição (meses):	169
Folha de Salário de Participação:	R$34.572.568,28	Tempo médio para aposentadoria (meses):	156

HIPÓTESES ATUARIAIS

Hipótese:	Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade
Valor:	0.98
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	0,98
Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,98

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Não há divergência.

Justificativa da EFPC:

Tecnicamente está correta a utilização desta premissa neste patamar. Os benefícios do plano previdenciário são reajustados anualmente de acordo com o Regulamento. O resultado de 0,9801 está apresentado no relatório de Aderência das Hipóteses Atuariais com a devida demonstração de cálculo.

Opinião do atuário:

A Entidade trabalha com a meta central do governo que indica 4,5% de inflação anual (Resolução do Banco do Brasil 4.419 de 25/06/2015). A meta central do governo se mantém constante desde o ano de 2005. Por prudência é salutar que a Entidade trabalhe com esta meta constante, evitando constituições ou desconstituições da reserva matemática de benefícios concedidos por aplicação do índice da inflação real.

Hipótese:	Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas
Valor:	Família Média Experiência FusanPrev

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	1,28
Quantidade esperada no exercício seguinte:	1,57

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade.

Justificativa da EFPC:

A Entidade percebe que esta premissa reflete a massa dos participantes do plano de acordo com o banco de dados. A variação entre o esperado e o ocorrido está dentro do desvio padrão projetado.

Opinião do atuário:

A estrutura da família média dos saneparianos, transformada em números, apresenta que 83,33% dos empregados possuem cônjuges, sendo que estes diferem, na média, em três anos na idade em relação aos seus pares.
Os fatores utilizados no cálculo atuarial que representam a quantidade média de filhos dos participantes e assistidos do plano são utilizados no cálculo da pensão por morte e devem ser aplicados no cálculo atuarial expressando a composição real das famílias, uma vez que a composição Hx foi atualizada em setembro/2016.

Hipótese:	Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)
Valor:	INPC (IBGE)
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	6,58
Quantidade esperada no exercício seguinte:	4,50

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A análise da diferença da inflação esperada e da inflação ocorrida remete a uma análise do cenário econômico do país, cujos relatórios são emitidos pelo governo e agentes do mercado.

Justificativa da EFPC:

Apesar desta hipótese ser adotada no momento da reposição inflacionária dos benefícios, uma vez que é o índice que compõe a meta atuarial do plano, observa-se que a projeção entre a taxa esperada (4,50%) e a taxa ocorrida (6,58%) no exercício de 2016 ficou próxima ao intervalo de tolerância estipulado pelo Conselho Monetário Nacional, impactando positivamente no plano.

Opinião do atuário:

No cálculo atuarial há um repasse da inflação nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação, busca-se na gestão do ativo financeiro esta correção monetária, que faz parte da meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio. Em 2016 a inflação se aproximou da meta central do governo, resultando em um retorno positivo dos investimentos.

Hipótese:	Projeção de Crescimento Real de Salário
Valor:	3.50
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	1,75
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,50

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A projeção esperada para o exercício seguinte tem como base um histórico de mais de um ano, porque reflete o crescimento ao longo do tempo dos salários, enquanto que a taxa ocorrida reflete apenas a inflação de um exercício, neste caso, ano de 2016. O crescimento salarial dentro do plano de cargos e salários é fato e cresce ao longo do tempo.

Justificativa da EFPC:

Em 2016 a Sanepar lançou um Plano de Aposentadoria Incentivada, onde aderiram empregados com altos salários em final de carreira, os quais interferiram no resultado do crescimento salarial da massa, uma vez que foram excluídos da base de cálculo.

Opinião do atuário:

Julgamos adequado tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados histórico dos participantes e ajustado estatisticamente. No entanto, a perspectiva de crescimento depende das políticas de RH da patrocinadora principal. Em 2016, o principal fator de estabilização do crescimento salarial foi o Plano de Aposentadoria Incentivada.

Hipótese:	Tábua de Entrada em Invalidez
Valor:	LIGHT
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	3,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	21,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

A diferença existente entre projeção e concessão encontra-se na tendência da Previdência Oficial em reduzir o número de aposentadorias por invalidez e no represamento de concessões.

Justificativa da EFPC:

Os dados apresentados demonstram que para o ano de 2016 a Previdência Oficial praticou, principalmente a partir de maio de 2016, um gerenciamento rigoroso para concessões de benefícios, distorcendo a média histórica registrada no plano. A Entidade está monitorando esta tendência e planeja adequar a tábua para a nova realidade em decorrência do cenário da Previdência Oficial.

Opinião do atuário:

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica Light Média Desagravada em 40% foi aderente em 2015. Como se trata de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis menores, deve-se manter o monitoramento nos próximos anos. Para a Avaliação Atuarial de 2016 recomendamos a continuidade do uso da tábua Light Média D40, para que a projeção fique próximo à média de 19,13 entradas em invalidez que ocorreram no plano nos últimos anos, evitando anos sazonais.

Hipótese:	Tábua de Mortalidade de Inválidos
Valor:	WINKLEVOSS
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	9,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	10,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade.

Justificativa da EFPC:

Os dados apresentados demonstram que para o ano de 2016 a tábua de mortalidade de inválidos encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 0,71, isto é, para cada falecimento projetado, foi realizado pouco menos de 1. O monitoramento dessa premissa continuará e, se necessário for, alterações na tábua poderão ser implementadas.

Opinião do atuário:

Se analisarmos o atual grupo de inválidos do FusanPrev, 296 aposentados até dezembro/2016, vemos que 18 assistidos estão superando a expectativa da Tábua Winklevoss desagravada em 10%, enquanto que os demais estão enquadrados abaixo do limite de expectativa de sobrevida da tábua.
De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência de 0,71 óbito realizado para 1 óbito projetado na média dos últimos 3 anos.

Hipótese:	Tábua de Mortalidade Geral
Valor:	AT 2000
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	50,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	52,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade.

Justificativa da EFPC:

Essa premissa é calculada anualmente sobre a massa do plano, apresentando resultados aderentes. Os dados apresentados demonstram que para o ano de 2016 a tábua de mortalidade geral encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 1,11, isto é, para cada falecimento projetado, foi realizado pouco mais de 1.

Opinião do atuário:

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica AT-2000 Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 1,11 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos sua manutenção, pois a AT2000 Male apresenta menor desvio padrão e está comprovada a tendência de sobrevida maior das pessoas a cada geração.

Hipótese:	Taxa Real Anual de Juros
Valor:	5.75
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	10,60
Quantidade esperada no exercício seguinte:	5,75

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida encontra-se na rentabilidade auferida pelo mercado financeiro, descontando a inflação (INPC). Destaca-se o bom desempenho da Fundação num mercado financeiro em crise e o acompanhamento a longo prazo para aderir a taxa objetivando o equilíbrio.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Justificativa da EFPC:

A Entidade possui um volume considerável de títulos de longo prazo adquiridos com taxa de juros iguais ou superiores à meta atuarial que cobrem praticamente todo o valor relativo aos benefícios concedidos registrado na Avaliação de 2016. O retorno financeiro da Entidade neste exercício superou a meta atuarial, confirmando a convergência da taxa de juros aplicada, bem como a alocação estratégica dos investimentos.

Opinião do atuário:

A taxa de juros deve convergir com a rentabilidade dos investimentos considerando o longo prazo. Para a Avaliação Atuarial de 31/12/2016, a taxa de juros de 5,75% pode ser aplicada, uma vez que compreende os limites inferiores e superiores estabelecidos pela Lei, de acordo com a duration do plano, estudos de convergência e aprovação do Conselho Deliberativo.

HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

Tábua de Morbidez

BENEFÍCIOS

Benefício: PECÚLIO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	50	Valor médio do benefício (R$):	44.061,35
Idade média dos assistidos:	69	Custo do Ano (R$):	3.020.183,21
		Custo do Ano (%):	0,58

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	262	Valor médio do benefício (R$):	1.095,11
Idade média dos assistidos:	41	Custo do Ano (R$):	1.617.996,20
		Custo do Ano (%):	0,36

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	655	Valor médio do benefício (R$):	1.315,74
Idade média dos assistidos:	70	Custo do Ano (R$):	13.976.799,46
		Custo do Ano (%):	2,68

Provisões Matemáticas	112.772.770,79
Benefícios Concedidos	112.772.770,79
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	112.772.770,79
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	112.772.770,79
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL POR INVALIDEZ			
Quantidade de benefícios concedidos:	296	Valor médio do benefício (R$):	1.212,17
Idade média dos assistidos:	60	Custo do Ano (R$):	848.431,28
		Custo do Ano (%):	0,22

Provisões Matemáticas	49.686.690,56
Benefícios Concedidos	40.710.551,74
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	40.710.551,74
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	40.710.551,74
Benefícios a Conceder	8.976.138,82
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	8.976.138,82
Valor Atual dos Benefícios Futuros	17.670.647,28
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	4.347.254,23
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	4.347.254,23
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL PROGRAMADA			
Quantidade de benefícios concedidos:	1.549	Valor médio do benefício (R$):	2.745,23
Idade média dos assistidos:	67	Custo do Ano (R$):	31.631.313,03
		Custo do Ano (%):	7,90

Provisões Matemáticas	1.195.757.886,25
Benefícios Concedidos	555.767.172,49
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	555.767.172,49
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	555.767.172,49
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	639.990.713,76
Contribuição Definida	639.990.713,76
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	316.291.302,55
Saldo de Contas – parcela Participantes	323.699.411,21
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

CONSOLIDADO DO GRUPO DE CUSTEIO 1 - Grupo FusanPrev	
Custo do Ano (R$):	51.094.723,18
Custo do Ano (%):	11,74

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Provisões Matemáticas	1.358.217.347,60
Benefícios Concedidos	709.250.495,02
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	709.250.495,02
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	555.767.172,49
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	153.483.322,53
Benefícios a Conceder	648.966.852,58
Contribuição Definida	639.990.713,76
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	316.291.302,55
Saldo de Contas – parcela Participantes	323.699.411,21
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	8.976.138,82
Valor Atual dos Benefícios Futuros	17.670.647,28
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	4.347.254,23
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	4.347.254,23
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Contabilizado no Passivo	18.593.628,23
Déficit equacionado	18.064.119,12
Patrocinador (208 meses restantes)	6.248.175,43
Participantes ativos (208 meses restantes)	128.987,06
Assistidos (274 meses restantes)	11.686.956,63
Serviço passado	529.509,11
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (203 meses restantes)	529.509,11
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

Patrimônio de Cobertura:	R$1.312.478.299,90	Insuficiência de cobertura:	R$27.145.419,47

FUNDOS PREVIDENCIAIS ATUARIAIS

Finalidade	Utilizado para oscilações de risco
Fonte de custeio	Regulamento: reversão saldo desligamento
Recursos recebidos no exercício	3.287.379,11
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	4.264.570,84

Finalidade	Contribuições a resgatar de desligados plano BD
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	1.782,57
Recursos utilizados no exercício	1.834,45
Saldo	89.955,98

Finalidade	Contribuições a resgatar desligados plano CD (PAT)
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	238.401,84
Recursos utilizados no exercício	37.048,13
Saldo	644.970,77

Finalidade	Contribuições a resgatar desligados plano CD (IND)
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	230.305,91
Recursos utilizados no exercício	37.305,65
Saldo	630.351,77

FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO

Saldo	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes Ativos	0,00
Assistidos	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	25.074.211,24		1.615.282,82		24.909.557,74		51.599.051,80
Contribuições Previdenciárias	25.074.211,24	5,58	1.615.282,82	2,27	24.909.557,74	5,54	51.599.051,80
Normais	25.023.710,56	5,57	1.161.454,88	1,63	24.909.557,74	5,54	51.094.723,18
Extraordinárias	50.500,68	0,01	453.827,94	0,64	0,00	0,00	504.328,62
Déficit Equacionado	0,00	0,00	453.827,94	0,64	0,00	0,00	453.827,94
Serviço Passado	50.500,68	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	50.500,68
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

Data de Início de Vigência: 01/04/2017

PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS:

Na Avaliação do ano 2015 o custo do plano foi de 12,64% sobre a folha salarial futura. Em 2016 o custo passou para 12,43%. No início de 2016 foi implantado na Sanepar o Plano de Aposentadoria Incentivada - PAI, resultando em 168 novos benefícios previdenciários e 62 participantes que resgataram seus saldos. Esse programa estacionou o crescimento da Folha Salarial Futura.

Custo das rendas programadas (8,13% em 2015 e 7,91% em 2016): apresentou uma redução em relação às contribuições futuras, ocasionadas, principalmente, pela redução da folha de salários e aumento do custeio de benefícios de risco.

Custo da renda por invalidez (0,31% em 2015 e 0,22% em 2016): houve uma redução em função de ajustamento técnico-atuarial. Como se trata de um benefício de financiamento misto dado pelo saldo em conta mais um percentual de contribuição sobre o salário, ajustamos para que a probabilidade de se invalidar ocorra sobre o valor do benefício após deduzir o saldo de contas.

Custo das pensões e pecúlio por morte (3,08% em 2015 e 3,26% em 2016): aumentou em 2016 devido ao envelhecimento da população do plano, crescimento dos saldos individuais e salário real de benefício, os quais incorporaram a rentabilização do patrimônio nos saldos e inflação nos salários. Outro fator que pesou substancialmente para a variação crescente do custo no modelo de repartição, foi o ingresso de 168 novos assistidos em função do Plano de Aposentadoria Incentivada - PAI. O modelo de repartição por capitais de cobertura sofre efeito direto da variação da quantidade de participantes que aderem ou se desligam do plano.

Custo do auxílio doença (0,36% em 2015 e 0,36% em 2016): o valor do pagamento dos benefícios de auxílio doença manteve-se constante, embora menos participantes receberam o benefício devido ao gerenciamento mais austero da Previdência Oficial.

Custeio Administrativo (0,76% em 2015 e 0,68% em 2016): apresentou redução. Se necessário, se utilizará o Fundo Administrativo.

Reserva a Amortizar: implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015, representando 67,21% da reserva a amortizar. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta - TAC representam 29,94% e a joia dos participantes para a invalidez representam 2,85%.

A implantação da contribuição de risco para os assistidos e a reversão de parte das contribuições adicionais dos ativos para o custeio do risco ajudou na estabilização do custo das pensões. As contribuições adicionais dos ativos não são obrigatórias e ocorrem somente por opção do participante, pois não há contrapartida patronal, sendo que estas são essenciais para o custeio do risco.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora nos últimos anos, isto é, 7,62%. Para permanecer no teto paritário de 7,62%, houve um rebalanceamento das contribuições no plano, devido ao aumento do custo das pensões e pecúlio por morte, inerente ao regime financeiro de repartição por capital de cobertura praticado. Consequentemente, as contribuições destinadas à formação de aposentadoria programada ficaram menores.

VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2016 totaliza R$ 1.339.623.719,37 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2015 que foi de R$ 1.229.034.557,48, houve uma variação percentual de 9%.

A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 165.341.165,25. A variação refletiu principalmente o ingresso de 174 assistidos em renda programada, 6 concessões de renda por invalidez e 45 concessões de pensão por morte em 2016.

A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um decréscimo de R$-41.960.506,20 decorrente da migração dos saldos das aposentadorias concedidas para a conta de benefícios concedidos. Nesta variação também está contemplada a rentabilidade patrimonial nas contas dos participantes, as novas contribuições vertidas ao plano, bem como o resgate daqueles que se desligaram.
A reserva a amortizar apresentou um crescimento de R$-12.791.497,16, motivado principalmente pela implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015.

A reserva matemática por recorrência em dezembro de 2016 totalizou R$ 1.346.681.840,67 e, em relação à reserva matemática por recorrência em dezembro de 2015, que foi de R$ 1.213.807.498,22, houve uma variação percentual de 9,57%.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS:

1- Risco de sobrevivência;
2- Crescimento salarial;
3- Retorno de investimentos (taxa de juros), cuja premissa está em função de variáveis econômicas do mercado de capitais;
4- Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição, cujas contribuições de risco para o grupo de assistidos e reversão de parte das contribuições do participante acima do limite paritário de 7,62%, passaram a fazer parte da base deste financiamento a partir de abril de 2013.

Em relação às tábuas biométricas e crescimento de salários, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação dos Conselhos e Patrocinadoras.

Quanto à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no exercício de 2017 a taxa de 5,75%, resultante da análise atuarial e econômico-financeira, a qual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 186, de 28 de abril de 2016. Diante de todo o estudo elaborado, constatou-se que ao longo do tempo a taxa de juros atuarial converge com a rentabilidade obtida no mercado financeiro. No atual cenário econômico nacional, a Entidade, mediante gestão proativa no sentido de otimizar a carteira de investimentos, está projetando a sustentação da atual taxa de juros de 5,75% como retorno de seu patrimônio.

A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo, a menos que a massa de participantes se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. É prudente que a Entidade estude alternativas para estabilizar o crescimento deste custo ou capitalize as pensões, principalmente dos assistidos, o que permitiria direcionar mais recursos para a aposentadoria programada.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2016 representa 2,07% do Patrimônio de Cobertura do Plano. Se adicionarmos a precificação dos títulos a valor de mercado correspondente ao total dos ativos financeiros da Fusan, temos o equivalente a 0,12% de superávit técnico sobre o Patrimônio de Cobertura do Plano.

Entretanto, para o cálculo de ajuste de precificação da Previc, decorrente da planilha da Portaria 29, de 16 de janeiro de 2017, há apropriação parcial do total dos Títulos do Tesouro, em uma quantidade suficiente para fazer frente aos pagamentos dos benefícios previdenciários concedidos, restando uma parte dos Títulos sem precificação a valor de mercado. Essa parte não precificada, somada ao que foi precificado, corresponde ao total dos Títulos da carteira da Fusan indicada no parágrafo anterior.

O contexto de recuperação do déficit técnico ocorre por duas grandes causas:

1. Implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015;

2. Rentabilidade patrimonial acumulada em 2016 de 17,8781% frente à meta atuarial de 12,7083%.

Contudo, será necessário que a Entidade continue a desenvolver seus trabalhos em busca de soluções para findar o déficit:

1. Concluir a implantação do estudo da segmentação patrimonial da Entidade, pontuando carteiras independentes para os benefícios concedidos e para os benefícios a conceder, ajustando, se necessário a metodologia de cálculo da cota do plano FusanPrev.

2. Reavaliar constantemente a taxa de desconto do passivo atuarial.

INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS

Participantes ativos do plano:	7.047
Tempo médio de contribuição do plano (meses):	169
Tempo médio para aposentadoria do plano (meses):	156

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

TOTAL DAS RESERVAS

Custo Normal do Ano	51.094.723,18
Provisões Matemáticas	1.358.217.347,60
Benefícios Concedidos	709.250.495,02
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	709.250.495,02
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	555.767.172,49
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	153.483.322,53
Benefícios a Conceder	648.966.852,58
Contribuição Definida	639.990.713,76
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	316.291.302,55
Saldo de Contas – parcela Participantes	323.699.411,21
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	8.976.138,82
Valor Atual dos Benefícios Futuros	17.670.647,28
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	4.347.254,23
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	4.347.254,23
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Contabilizado no Passivo	18.593.628,23
Déficit equacionado	18.064.119,12
Patrocinador	6.248.175,43
Participantes ativos	128.987,06
Assistidos	11.686.956,63
Serviço passado	529.509,11
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	529.509,11
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00

RESULTADO DO PLANO

Resultado do exercício	-27.145.419,47
Déficit Técnico	27.145.419,47
Superávit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00
Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	25.074.211,24		1.615.282,82		24.909.557,74		51.599.051,80
Contribuições Previdenciárias	25.074.211,24	5,58	1.615.282,82	2,27	24.909.557,74	5,54	51.599.051,80
Normais	25.023.710,56	5,57	1.161.454,88	1,63	24.909.557,74	5,54	51.094.723,18
Extraordinárias	50.500,68	0,01	453.827,94	0,64	0,00	0,00	504.328,62
Déficit Equacionado	0,00	0,00	453.827,94	0,64	0,00	0,00	453.827,94
Serviço Passado	50.500,68	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	50.500,68
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

PARECER ATUARIAL DO PLANO

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.

Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

VARIAÇÃO DO RESULTADO:

Considerando isoladamente o exercício de 2016, o plano apresentou superávit no exercício por ter superado a meta atuarial.
No exercício de 2016 a TIR Nominal verificada foi de 17,88% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 6,58%, resulta na TIR Real Bruta de 10,60%, e considerando o juro atuarial de 5,75% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 4,59%.

Entretanto o plano ainda possui déficit de exercícios anteriores que representa 2,07% do Patrimônio de Cobertura do Plano. Se adicionarmos a precificação dos títulos a valor de mercado do total dos ativos financeiros, temos o equivalente a 0,12% de superávit técnico sobre o Patrimônio de Cobertura do Plano. O déficit dos exercícios anteriores deve ser solucionado no curto prazo, de acordo com o desenho da sua carteira de investimento.

NATUREZA DO RESULTADO:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente do cenário econômico-financeiro nacional. Uma vez atingida a meta atuarial anualmente, prevalece o equilíbrio financeiro do plano.

SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2016 representa 2,07% do Patrimônio de Cobertura do Plano. Se adicionarmos a precificação dos títulos a valor de mercado correspondente ao total dos ativos financeiros da Fusan, temos o equivalente a 0,12% de superávit técnico sobre o Patrimônio de Cobertura do Plano.

Entretanto, para o cálculo de ajuste de precificação da Previc, decorrente da planilha da Portaria 29, de 16 de janeiro de 2017, há apropriação parcial do total dos Títulos do Tesouro, em uma quantidade suficiente para fazer frente aos pagamentos dos benefícios previdenciários concedidos, restando uma parte dos Títulos sem precificação a valor de mercado. Essa parte não precificada, somada ao que foi precificado, corresponde ao total dos Títulos da carteira da Fusan indicada no parágrafo anterior.

O contexto de recuperação do déficit técnico ocorre por duas grandes causas:

1. Implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015;

2. Rentabilidade patrimonial acumulada em 2016 de 17,8781% frente à meta atuarial de 12,7083%.

Contudo, será necessário que a Entidade continue a desenvolver seus trabalhos em busca de soluções para findar o déficit:

1. Concluir a implantação do estudo da segmentação patrimonial da Entidade, pontuando carteiras independentes para os benefícios concedidos e para os benefícios a conceder, ajustando, se necessário a metodologia de cálculo da cota do plano FusanPrev.

2. Reavaliar constantemente a taxa de desconto do passivo atuarial.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas.
Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável - CV.

Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

OUTROS FATOS RELEVANTES:

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2017, com vigência a partir de 01/04/2017 até 31/03/2018, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora.

2) Implantação de contribuições extraordinárias resultantes do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico registrado em 31/12/2015, o qual foi devidamente aprovado pelos órgãos estatutários do FusanPrev. Para o equacionamento do déficit técnico, a Entidade utilizará o Fundo Coletivo de Desligamento na medida em que houver recursos nesta conta, com o objetivo de ir amortizando as prestações dos participantes, assistidos e patrocinadores, no valor das Contribuições Extraordinárias, definidas no respectivo plano.

Devido ao equilíbrio técnico do plano de custeio do FusanPrev, a utilização do Fundo Coletivo de Desligamento não compromete o destino dos recursos deste Fundo para outras ordens, porque o déficit técnico tem como principal causa a falta de obtenção de rentabilidade financeira e não o desequilíbrio técnico ou de premissas atuariais.

Além de acompanhamento mensal, deve-se realizar reavaliações semestrais para prever a efetivação dos pagamentos futuros, antes que ocorra o esgotamento dos recursos do Fundo Coletivo de Desligamento.

3) Implantação de ajuste técnico-atuarial no cálculo da reserva matemática da renda por invalidez. Como se trata de um benefício de financiamento misto dado pelo saldo em conta mais um percentual de contribuição sobre o salário, ajustamos para que a probabilidade de se invalidar ocorra sobre o valor do benefício após deduzir o saldo de contas. Relatórios mensais demonstram a melhoria técnica de ajuste entre custo x custeio.

4) A Entidade está estudando alternativas para a mitigação do risco da pensão por morte, cujo procedimento culminará com a revisão regulamentar.

5) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade.

6) Importante destacar que para a Avaliação Atuarial a ser realizada no final do exercício de 2017 a Entidade deverá trabalhar a adequação da taxa de juros determinada pela legislação nos termos da Resolução MPS/CGPC nº 18, de 28 de março de 2006. Caso a Entidade observe cenário econômico que sustente a manutenção da taxa de juros em patamares diferenciados do que prevê a referida legislação, haverá necessidade de formalizar o pedido para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar até o dia 31 de agosto de 2017, nos parâmetros estabelecidos pela Instrução Normativa nº 23, de 26 de junho de 2015.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresenta resultado deficitário de origem financeira no final do exercício, de característica conjuntural, o qual está reduzindo em relação aos anos anteriores, a partir das ações da Fusan, com a implantação do plano de equacionamento do déficit técnico e otimização do retorno financeiro.

Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

DocuSigned by:
302E42C28E564D7...

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

INFORMAÇÕES CADASTRAIS

Entidade:

Código: 0053-5 Sigla: FUSAN CNPJ: 75.992.438/0001-00

Razão Social: FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

Plano:

CNPB: 1982000538 Sigla: FUSANPREV Modalidade: Contribuição Variável

Nome do Plano: PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS FUSANPREV

Característica: Patrocinador Legislação: LC 108/109 Situação: ATIVO / EM FUNCIONAMENTO

Atuário:

Nome: NADILENE SMAHA MIBA: 1437 MTE: 1437

Empresa Externa:

Informações sobre a Avaliação Atuarial:

Motivo: Encerramento do Exercício Tipo: Completa Dt. Cadastro: 31/12/2017 Dt. Avaliação: 31/12/2017

Observações:

Em 2016 a Entidade elaborou o Plano de Equacionamento do Déficit técnico registrado em 31/12/2015 e, após as aprovações legais, fez a implantação em janeiro de 2017.

Relatórios Complementares apresentados pelo Atuário (não enviados à PREVIC):

Estudo de Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais 2017, Estudo de Convergência da Taxa de Juros 2017, Relatório da Avaliação Atuarial Anual de 31/12/2017.

Quantidade de Grupos de Custeio: 1

Informações sobre a *Duration* do Passivo do Plano de Benefícios:

Duration do Passivo (em meses): 135

Observações:

Duration do passivo resultante do cálculo da planilha Previc de acordo com a Portaria nº 80, de 26 de janeiro de 2018. Duration: 11,22 anos ou 135 meses.

CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS

Benefício:	PECÚLIO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					
PECÚLIO DE ATIVO = 10* (MÉDIA DOS 36 ÚLTIMOS SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC). PECÚLIO DE ASSISTIDO = 10* (MÉDIA DO BENEFÍCIO DO PLANO + MÉDIA DO BENEFÍCIO MENSAL DO REGIME GERAL) SE ASSISTIDO INSCRITO POSTERIOR A 01/01/2001, UTILIZAR 36 ÚLTIMOS BENEFÍCIOS CORRIGIDOS PELO INPC; SE ASSISTIDO INSCRITO ANTERIOR A 01/01/2001, UTILIZAR 12 ÚLTIMOS BENEFÍCIOS CORRIGIDOS PELA TR.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					
(SRB - 10 UMF) > 10% SRB, ONDE SRB = MÉDIA DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC; UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição de Capital de Cobertura	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

{BASE DE CÁLCULO X (0,75 + 0,05 X ND)}+ (RAP);ONDE: A BASE DE CÁLCULO DO PARTICIPANTE ATIVO É = RENDA MENSAL POR INVALIDEZ >=(SALDO X F}; SALDO = SALDO DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL; F = FATOR ATUARIAL DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE DOS BENEFICIÁRIOS E TÁBUA DE EXPERIÊNCIA ADOTADA NA DATA DA CONCESSÃO DO BENEFÍCIO; RAP = RENDA ADICIONAL CALCULADA ATUARIALMENTE EM FUNÇÃO DA IDADE DOS BENEFICIÁRIOS, COM BASE NO SALDO DE CONTA DAS CONTRIBUIÇÕES ADICIONAIS E DE RECURSOS PORTADOS.
A BASE DE CÁLCULO DO PARTICIPANTE ASSISTIDO É: RM X (0,75 + 0,05 X ND); ONDE RM = RENDA MENSAL EM VIGOR NA DATA DO FALECIMENTO; ND = NÚMERO DE BENEFICIÁRIOS INSCRITOS <= 5.

Benefício:	RENDA MENSAL POR INVALIDEZ				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	SISTEMA MISTO

Nível Básico do Benefício:

{[(SRB-10 UMF)>=SALDO X F]>=10%SRB>=RMAD} + RA, ONDE
SRB = MÉDIA CORRIGIDA PELO INPC DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO;
UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN;
SALDO = SALDOS DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL;
F = FATOR ATUARIAL, DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE E TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA;
RMAD = RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA OU ACIDENTE;
RA = RENDA ADICIONAL, CALCULADA ATUARIALMENTE COM BASE NOS MONTANTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS E DE RECURSOS PORTADOS.

Benefício:	RENDA MENSAL PROGRAMADA				
Benef. Programado:	Sim	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	CAPITALIZAÇÃO FINANCEIRA

Nível Básico do Benefício:

RENDA = SALDO DOS FUNDOS (INDIVIDUAL + PATRONAL+ RECURSOS PORTADOS) * FATOR ATUARIAL DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE, TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA E TAXA DE JUROS PARA RENDA PROGRAMADA DIFERIDA, DEDUZIR DO SALDO O CUSTEIO COM A DESPESA ADMINISTRATIVA.

DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

GRUPO DE CUSTEIO: 1 - Grupo FusanPrev

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Nome
75.992.438/0001-00	FUSAN
77.375.897/0001-62	FUNDACAO SANEPAR
76.484.013/0001-45	COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA - SANEPAR

Participantes Ativos:	6.823	Tempo médio de contribuição (meses):	169
Folha de Salário de Participação:	R$35.580.134,15	Tempo médio para aposentadoria (meses):	144

HIPÓTESES ATUARIAIS

Hipótese:	Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade
Valor:	0.98
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	0,99
Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,98

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade. Há monitoramento constante.

Justificativa da EFPC:

A utilização desta premissa neste patamar está atrelada aos objetivos da política econômica. Os benefícios do plano previdenciário são reajustados anualmente de acordo com o Regulamento. O resultado de 0,9801 está apresentado no relatório de Aderência das Hipóteses Atuariais com a devida demonstração de cálculo. Observa-se que está se analisando o futuro, sendo que a informação mais adequada neste cenário é estabelecer a hipótese considerando a meta definida pelos gestores da política econômica.

Opinião do atuário:

A Entidade trabalha com a meta central do governo que indica 4,5% de inflação anual (Resolução do Banco do Brasil 4.419 de 25/06/2015). A meta central do governo se mantém constante desde o ano de 2005. Por prudência é salutar que a Entidade trabalhe com esta meta constante, evitando constituições ou desconstituições da reserva matemática de benefícios concedidos por aplicação do índice da inflação real.

Hipótese:	Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas
Valor:	Família Média Experiência Fusan

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	1,31
Quantidade esperada no exercício seguinte:	1,57

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade. Há monitoramento constante.

Justificativa da EFPC:

A Entidade percebe que esta premissa reflete a massa dos participantes do plano de acordo com o banco de dados. A variação entre o esperado e o ocorrido está dentro do desvio padrão projetado.

Opinião do atuário:

A estrutura da família média dos saneparianos, transformada em números, apresenta que 84,38% dos empregados possuem cônjuges, sendo que estes diferem, na média, em três anos na idade em relação aos seus pares.
Os fatores utilizados no cálculo atuarial que representam a quantidade média de filhos dos participantes e assistidos do plano são utilizados no cálculo da pensão por morte e devem ser aplicados no cálculo atuarial expressando a composição real das famílias, uma vez que a composição Hx foi atualizada em outubro/2017.

Hipótese:	Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)
Valor:	INPC (IBGE)
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	2,07
Quantidade esperada no exercício seguinte:	4,50

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A diferença entre a inflação esperada e a inflação ocorrida remete a uma análise do cenário econômico do país, evidenciado em relatórios emitidos pelo governo e agentes do mercado.

Justificativa da EFPC:

Apesar desta hipótese ser adotada no momento da reposição inflacionária dos benefícios, uma vez que é o índice que compõe a meta atuarial do plano, observa-se que a projeção entre a taxa esperada (4,50%) e a taxa ocorrida (2,07%) no exercício de 2017 ficou próxima ao intervalo de tolerância estipulado pelo Conselho Monetário Nacional, impactando positivamente no plano.

Opinião do atuário:

No cálculo atuarial há um repasse da inflação nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação, busca-se na gestão do ativo financeiro esta correção monetária, que faz parte da meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.

Hipótese:	Projeção de Crescimento Real de Salário
Valor:	3.50
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	2,75
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,50

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A projeção esperada para o exercício seguinte tem como base um histórico de mais de um ano, porque reflete o crescimento ao longo do tempo dos salários, enquanto que a taxa ocorrida reflete apenas a inflação de um exercício, neste caso, ano de 2017.

Justificativa da EFPC:

Em 2016 e 2017 a Sanepar lançou um Plano de Aposentadoria Incentivada, onde aderiram empregados com altos salários em final de carreira, os quais afetaram o resultado do crescimento salarial da massa, uma vez que ao se desligar da empresa deixaram de fazer parte da base de cálculo.

Opinião do atuário:

Julgamos adequado tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados histórico dos participantes e ajustado estatisticamente. A perspectiva de crescimento depende das políticas de RH da patrocinadora principal. Em 2017, o principal fator de estabilização do crescimento salarial foi o Plano de Aposentadoria Incentivada.

Hipótese:	Tábua de Entrada em Invalidez
Valor:	ALVARO VINDAS
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	4,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	12,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A diferença existente entre projeção e concessão encontra-se na tendência da Previdência Oficial em reduzir o número de aposentadorias por invalidez e no represamento de concessões.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Justificativa da EFPC:	
Os dados apresentados demonstram que para o ano de 2017 a Previdência Oficial adotou um gerenciamento rigoroso para concessões de benefícios, o que alterou a média histórica registrada no plano. A Entidade está monitorando esta tendência adequando a tábua para a nova realidade em decorrência do cenário da Previdência Oficial, sendo que permanecerá o monitoramento desta hipótese.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica Light Média Desagravada em 40% apresentou-se conservadora em 2016. Como se trata de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis menores, efetivou-se a substituição de entrada em invalidez Light Média D40 pela Álvaro Vindas para a Avaliação Atuarial de 2017, reduzindo a projeção de entrada em invalidez à nova realidade imposta às concessões deste benefício.	
Hipótese:	Tábua de Mortalidade de Inválidos
Valor:	WINKLEVOSS
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	9,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	10,00
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade. Há monitoramento constante.	
Justificativa da EFPC:	
Os dados apresentados demonstram que para o ano de 2017 a tábua de mortalidade de inválidos encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 0,90, isto é, para cada falecimento projetado, foi realizado pouco menos de 1. O monitoramento dessa premissa continuará e, se necessário for, alterações na tábua poderão ser implementadas. Observa-se que a tábua está a cada ano mais ajustada às ocorrências, porém o monitoramento da hipótese permanecerá.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência de 0,79 óbito realizado para 1 óbito projetado na média dos últimos 3 anos.	
Hipótese:	Tábua de Mortalidade Geral
Valor:	AT 2000
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	43,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	59,00
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade no curto prazo. Para o longo prazo, há convergência entre o realizado x esperado.	
Justificativa da EFPC:	
Essa premissa é calculada anualmente sobre a massa do plano, apresentando resultados aderentes. Os dados apresentados demonstram que a tábua de mortalidade geral encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 1,04, isto é, para cada falecimento projetado, foi realizado pouco mais de 1 no período avaliado de 3 anos.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica AT-2000 Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 1,04 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos sua manutenção, pois a AT2000 Male apresenta menor desvio padrão e está comprovada a tendência de sobrevida maior das pessoas a cada geração.	
Hipótese:	Taxa Real Anual de Juros
Valor:	5.75
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	9,07
Quantidade esperada no exercício seguinte:	5,75
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida encontra-se na rentabilidade auferida pelo mercado financeiro, descontando a inflação (INPC). Destaca-se o bom desemprenho da Fundação no mercado financeiro.	
Justificativa da EFPC:	
A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida encontra-se na rentabilidade auferida no mercado financeiro, descontando a inflação (INPC), o bom desemprenho da Política de Investimentos da Fundação e o acompanhamento a longo prazo para aderir a taxa objetivando o equilíbrio.	

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Opinião do atuário:

A taxa de juros deve convergir com a rentabilidade dos investimentos considerando o longo prazo. Para a Avaliação Atuarial de 31/12/2017, a taxa de juros de 5,75% pôde ser aplicada, por estar dentro dos limites inferiores e superiores estabelecidos pela Lei, de acordo com a duration do plano, estudos de convergência e aprovação do Conselho Deliberativo.

HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

Tábua de Morbidez

BENEFÍCIOS

Benefício: PECÚLIO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	46	Valor médio do benefício (R$):	46.915,06
Idade média dos assistidos:	65	Custo do Ano (R$):	3.124.960,62
		Custo do Ano (%):	0,58

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	321	Valor médio do benefício (R$):	950,54
Idade média dos assistidos:	43	Custo do Ano (R$):	1.572.641,93
		Custo do Ano (%):	0,36

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	677	Valor médio do benefício (R$):	1.350,44
Idade média dos assistidos:	70	Custo do Ano (R$):	14.764.978,39
		Custo do Ano (%):	2,74

Provisões Matemáticas	118.721.555,66
Benefícios Concedidos	118.721.555,66
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	118.721.555,66
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	118.721.555,66
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL POR INVALIDEZ			
Quantidade de benefícios concedidos:	290	Valor médio do benefício (R$):	1.231,09
Idade média dos assistidos:	61	Custo do Ano (R$):	503.514,18
		Custo do Ano (%):	0,14

Provisões Matemáticas	46.518.823,39
Benefícios Concedidos	40.060.084,93
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	40.060.084,93
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	40.060.084,93
Benefícios a Conceder	6.458.738,46
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	6.458.738,46
Valor Atual dos Benefícios Futuros	11.970.789,04
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.756.025,29
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.756.025,29
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL PROGRAMADA			
Quantidade de benefícios concedidos:	1.701	Valor médio do benefício (R$):	2.757,88
Idade média dos assistidos:	67	Custo do Ano (R$):	31.760.874,24
		Custo do Ano (%):	8,11

Provisões Matemáticas	1.262.265.202,67
Benefícios Concedidos	611.228.989,20
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	611.228.989,20
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	611.228.989,20
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	651.036.213,47
Contribuição Definida	651.036.213,47
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	315.115.898,90
Saldo de Contas – parcela Participantes	335.920.314,57
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	

CONSOLIDADO DO GRUPO DE CUSTEIO 1 - Grupo FusanPrev	
Custo do Ano (R$):	51.726.969,36
Custo do Ano (%):	11,93

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Provisões Matemáticas	1.427.505.581,72
Benefícios Concedidos	770.010.629,79
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	770.010.629,79
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	611.228.989,20
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	158.781.640,59
Benefícios a Conceder	657.494.951,93
Contribuição Definida	651.036.213,47
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	315.115.898,90
Saldo de Contas – parcela Participantes	335.920.314,57
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	6.458.738,46
Valor Atual dos Benefícios Futuros	11.970.789,04
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.756.025,29
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.756.025,29
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00
PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS	
Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Contabilizado no Passivo	19.202.470,87
Déficit equacionado	18.661.962,22
Patrocinador (196 meses restantes)	6.557.982,45
Participantes ativos (196 meses restantes)	135.382,70
Assistidos (262 meses restantes)	11.968.597,07
Serviço passado	540.508,65
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (192 meses restantes)	540.508,65
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

Patrimônio de Cobertura:	R$1.406.987.855,82	Insuficiência de cobertura:	R$1.315.255,03

FUNDOS PREVIDENCIAIS ATUARIAIS

Finalidade	Utilizado para oscilações de risco
Fonte de custeio	Regulamento: reversão saldo desligamento
Recursos recebidos no exercício	3.973.292,57
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	8.237.863,41

Finalidade	Contribuições a resgatar de desligados BD
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	536,83
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	90.492,81

Finalidade	Contribuições a resgatar desligados plano CD (PAT)
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	357.346,47
Recursos utilizados no exercício	169.379,61
Saldo	832.937,63

Finalidade	Contribuições a resgatar desligados plano CD (IND)
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	373.940,43
Recursos utilizados no exercício	135.480,95
Saldo	868.811,22

Finalidade	Utilizado para risco BD
Fonte de custeio	Saldos de falecidos sem herdeiros.
Recursos recebidos no exercício	8.280,64
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	8.280,64

FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO

Saldo	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes Ativos	0,00
Assistidos	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	25.222.292,62		1.747.077,64		25.275.753,26		52.245.123,52
Contribuições Previdenciárias	25.222.292,62	5,45	1.747.077,64	2,26	25.275.753,26	5,46	52.245.123,52
Normais	25.167.384,26	5,44	1.283.831,84	1,66	25.275.753,26	5,46	51.726.969,36
Extraordinárias	54.908,36	0,01	463.245,80	0,60	0,00	0,00	518.154,16
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	54.908,36	0,01	463.245,80	0,60	0,00	0,00	518.154,16
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

Data de Início de Vigência: 01/04/2018

PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS:

Na Avaliação do ano 2016 o custo do plano foi de 12,43% sobre a folha salarial futura. Em 2017 o custo passou para 12,59%. No final do exercício de 2017 foi implantado na Sanepar o Plano de Aposentadoria Incentivada PAI, resultando em 152 novos benefícios previdenciários e 112 participantes que resgataram seus saldos. Esse programa estacionou o crescimento da Folha Salarial Futura. O custo dos benefícios de risco também impactou nessa variação, pela movimentação da massa e alteração da tábua biométrica de entrada em invalidez.

Custo das rendas programadas (7,91% em 2016 e 8,11% em 2017): apresentou um aumento em relação às contribuições futuras, ocasionadas, principalmente, pela estagnação da folha de salários futuras e manutenção média dos percentuais de contribuição individual.

Custo da renda por invalidez (0,22% em 2016 e 0,14% em 2017): houve uma redução do custo devido à substituição da tábua biométrica de entrada em invalidez Light Média D40 para a tábua Álvaro Vindas. A redução dos expostos ao risco, devido ao PDV, também contribuiu para a redução do custo.

Custo das pensões e pecúlio por morte (3,26% em 2016 e 3,32% em 2017): aumentou em 2017 devido ao envelhecimento da população do plano, crescimento dos saldos individuais e salário real de benefício, os quais incorporaram a rentabilização do patrimônio nos saldos e inflação nos salários. Outro fator que pesou substancialmente para a variação crescente do custo no modelo de repartição, foi o ingresso de 152 novos assistidos em função do Plano de Aposentadoria Incentivada PAI. O modelo de repartição por capitais de cobertura sofre efeito direto da variação da quantidade de participantes que aderem ou se desligam do plano.

Custo do auxílio doença (0,36% em 2016 e 0,34% em 2017): houve redução dos expostos ao risco, devido ao PAI na Patrocinadora, contribuindo para a redução do custo. Outro fator que implicou na redução do custo foi a redução da quantidade de benefícios concedidos pela Previdência Social, devido ao gerenciamento mais austero do Instituto. A concessão de auxílio doença no FusanPrev requer, como carência, a concessão do benefício na Previdência Oficial.

Custeio Administrativo (0,68% em 2016 e 0,68% em 2017): manutenção do custo. Se necessário, se utilizará o Fundo Administrativo.
Reserva a Amortizar: implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015, representando 68,30% da reserva a amortizar. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta TAC representam 30,28% e a joia dos participantes para a invalidez representam 2,81%.

A implantação da contribuição de risco para os assistidos e a reversão de parte das contribuições adicionais dos ativos para o custeio do risco contribuiu para estabilizar o custo das pensões. As contribuições adicionais dos ativos não são obrigatórias e ocorrem somente por opção do participante, pois não há contrapartida patronal, sendo que estas são essenciais para o custeio do risco.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora nos últimos anos, isto é, 7,62%.

VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2017 totaliza R$ 1.408.303.110,85 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2016 que foi de R$ 1.339.623.719,37, houve uma variação percentual de 5,13%.

A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 60.760.134,77. A variação refletiu principalmente o ingresso de 179 assistidos em renda programada, 5 concessões de renda por invalidez e 38 concessões de pensão por morte em 2017.

A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um acréscimo de R$ 8.528.099,35. Nesta variação está contemplada a rentabilidade patrimonial nas contas dos participantes, as novas contribuições vertidas ao plano, o resgate daqueles que se desligaram, a migração dos saldos das novas aposentadorias para a conta de benefícios concedidos e a alteração da tábua de entrada em invalidez.

A reserva a amortizar apresentou um crescimento de R$-(608.842,64), decorrente do juro do plano de equacionamento do déficit técnico e da atualização monetária das contas deste grupo.

A reserva matemática por recorrência em dezembro de 2017 totalizou R$ 1.425.340.579,30 em relação à reserva matemática por recorrência em dezembro de 2016, que foi de R$ 1.346.681.840,67. Comparando a reserva real em dezembro de 2016 e a projetada para dezembro de 2017, houve uma variação percentual de 6,40%.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS:

1- Risco de sobrevivência;
2- Crescimento salarial;
3- Retorno de investimentos (taxa de juros), cuja premissa está em função de variáveis econômicas do mercado de capitais;
4- Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição, cujas contribuições de risco para o grupo de assistidos e reversão de parte das contribuições do participante acima do limite paritário de 7,62%, passaram a fazer parte da base deste financiamento a partir de abril de 2013.

Em relação às tábuas biométricas e crescimento de salários, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

Quanto à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2018/2019 a taxa de 5,75%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 375, de 17 de abril de 2017. Diante do estudo elaborado, constatou-se que para o próximo custeio a taxa de juros convergirá com a rentabilidade obtida no mercado financeiro. No atual cenário econômico nacional, a Entidade estará acompanhando os resultados esperados diante dos fluxos projetados. A partir das análises periódicas, será possível fazer os ajustes necessários ano a ano.

A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo, a menos que a massa de participantes se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. É prudente que a Entidade estude alternativas para estabilizar o crescimento deste custo ou capitalize as pensões, principalmente dos assistidos, o que permitiria direcionar mais recursos para a aposentadoria programada.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2017 representa 0,09% do Patrimônio de Cobertura do Plano.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:
1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;
2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS

Participantes ativos do plano:	6.823
Tempo médio de contribuição do plano (meses):	169
Tempo médio para aposentadoria do plano (meses):	144

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

TOTAL DAS RESERVAS

Custo Normal do Ano	51.726.969,36
Provisões Matemáticas	1.427.505.581,72
Benefícios Concedidos	770.010.629,79
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	770.010.629,79
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	611.228.989,20
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	158.781.640,59
Benefícios a Conceder	657.494.951,93
Contribuição Definida	651.036.213,47
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	315.115.898,90
Saldo de Contas – parcela Participantes	335.920.314,57
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	6.458.738,46
Valor Atual dos Benefícios Futuros	11.970.789,04
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.756.025,29
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.756.025,29
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Contabilizado no Passivo	19.202.470,87
Déficit equacionado	18.661.962,22
Patrocinador	6.557.982,45
Participantes ativos	135.382,70
Assistidos	11.968.597,07
Serviço passado	540.508,65
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	540.508,65
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00

RESULTADO DO PLANO

Resultado do exercício	-1.315.255,03
Déficit Técnico	1.315.255,03
Superávit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00
Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	25.222.292,62		1.747.077,64		25.275.753,26		52.245.123,52
Contribuições Previdenciárias	25.222.292,62	5,45	1.747.077,64	2,26	25.275.753,26	5,46	52.245.123,52
Normais	25.167.384,26	5,44	1.283.831,84	1,66	25.275.753,26	5,46	51.726.969,36
Extraordinárias	54.908,36	0,01	463.245,80	0,60	0,00	0,00	518.154,16
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	54.908,36	0,01	463.245,80	0,60	0,00	0,00	518.154,16
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

PARECER ATUARIAL DO PLANO

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.

Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

e) O Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado neste exercício e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

VARIAÇÃO DO RESULTADO:

Considerando isoladamente o exercício de 2017, o plano apresentou superávit no exercício por ter superado a meta atuarial.

No exercício de 2017 a TIR Nominal verificada foi de 11,33% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 2,07%, resulta na TIR Real Bruta de 9,07%, e considerando o juro atuarial de 5,75% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 3,14%.

Entretanto o plano ainda possui déficit de exercícios anteriores que representa 0,09% do Patrimônio de Cobertura do Plano, o qual está sendo equacionado.

NATUREZA DO RESULTADO:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente do cenário econômico-financeiro nacional. Uma vez atingida a meta atuarial anualmente, prevalece o equilíbrio financeiro do plano.

SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2017 representa 0,09% do Patrimônio de Cobertura do Plano.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:
1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;
2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas.

Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável - CV.

Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

OUTROS FATOS RELEVANTES:

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2018, com vigência a partir de 01/04/2018 até 31/03/2019, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora.

2) Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2017, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do plano de equacionamento do déficit, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras.

3) A Entidade propôs ao Conselho Deliberativo no decorrer do ano de 2017 alternativas para a mitigação do risco da pensão por morte e segregação do ativo financeiro, a partir de procedimentos que demandam revisão regulamentar. Em 31/12/2017 o estudo estava em análise para deliberação.

4) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade.

5) Importante destacar que para a Avaliação Atuarial a ser realizada no final do exercício de 2018 a Entidade deverá trabalhar a adequação da taxa de juros determinada pela legislação nos termos da Resolução MPS/CGPC nº 18, de 28 de março de 2006. Caso a Entidade observe cenário econômico que sustente a manutenção da taxa de juros em patamares diferenciados do que prevê a referida legislação, haverá necessidade de formalizar o pedido para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar até o dia 31 de agosto de 2018, nos parâmetros estabelecidos pela Instrução Normativa nº 23, de 26 de junho de 2015.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a 0,09% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento.

Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

DocuSigned by:
302E42C28E564D7...

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

INFORMAÇÕES CADASTRAIS

Entidade:

Código: 0053-5 Sigla: FUSAN CNPJ: 75.992.438/0001-00

Razão Social: FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

Plano:

CNPB: 1982000538 Sigla: FUSANPREV Modalidade: Contribuição Variável

Nome do Plano: PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS FUSANPREV

Característica: Patrocinador Legislação: LC 108/109 Situação: ATIVO / EM FUNCIONAMENTO

Atuário:

Nome: NADILENE SMAHA MIBA: 1437 MTE: 1437

Empresa Externa:

Informações sobre a Avaliação Atuarial:

Motivo: Encerramento do Exercício Tipo: Completa Dt. Cadastro: 31/12/2018 Dt. Avaliação: 31/12/2018

Observações:

Em 2016 a Entidade elaborou o Plano de Equacionamento do Déficit técnico registrado em 31/12/2015 e, após as aprovações legais, fez a implantação em janeiro de 2017.

Relatórios Complementares apresentados pelo Atuário (não enviados à PREVIC):

Estudo de Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais 2018, Estudo de Convergência da Taxa de Juros 2018, Relatório da Avaliação Atuarial Anual de 31/12/2018.

Quantidade de Grupos de Custeio: 1

Informações sobre a *Duration* do Passivo do Plano de Benefícios:

Duration do Passivo (em meses): 101

Observações:

CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS

Benefício:	PECÚLIO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					
PECÚLIO DE ATIVO = 10* (MÉDIA DOS 36 ÚLTIMOS SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC). PECÚLIO DE ASSISTIDO = 10* (MÉDIA DO BENEFÍCIO DO PLANO + MÉDIA DO BENEFÍCIO MENSAL DO REGIME GERAL) SE ASSISTIDO INSCRITO POSTERIOR A 01/01/2001, UTILIZAR 36 ÚLTIMOS BENEFÍCIOS CORRIGIDOS PELO INPC; SE ASSISTIDO INSCRITO ANTERIOR A 01/01/2001, UTILIZAR 12 ÚLTIMOS BENEFÍCIOS CORRIGIDOS PELA TR.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					
(SRB - 10 UMF) > 10% SRB, ONDE SRB = MÉDIA DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC; UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição de Capital de Cobertura	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

{BASE DE CÁLCULO X (0,75 + 0,05 X ND)}+ (RAP);ONDE: A BASE DE CÁLCULO DO PARTICIPANTE ATIVO É = RENDA MENSAL POR INVALIDEZ >=(SALDO X F}; SALDO = SALDO DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL; F = FATOR ATUARIAL DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE DOS BENEFICIÁRIOS E TÁBUA DE EXPERIÊNCIA ADOTADA NA DATA DA CONCESSÃO DO BENEFÍCIO; RAP = RENDA ADICIONAL CALCULADA ATUARIALMENTE EM FUNÇÃO DA IDADE DOS BENEFICIÁRIOS, COM BASE NO SALDO DE CONTA DAS CONTRIBUIÇÕES ADICIONAIS E DE RECURSOS PORTADOS.
A BASE DE CÁLCULO DO PARTICIPANTE ASSISTIDO É: RM X (0,75 + 0,05 X ND); ONDE RM = RENDA MENSAL EM VIGOR NA DATA DO FALECIMENTO; ND = NÚMERO DE BENEFICIÁRIOS INSCRITOS <= 5.

Benefício:	RENDA MENSAL POR INVALIDEZ				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	SISTEMA MISTO

Nível Básico do Benefício:

{[(SRB-10 UMF)>=SALDO X F]>=10%SRB>=RMAD} + RA, ONDE
SRB = MÉDIA CORRIGIDA PELO INPC DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO;
UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN;
SALDO = SALDOS DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL;
F = FATOR ATUARIAL, DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE E TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA;
RMAD = RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA OU ACIDENTE;
RA = RENDA ADICIONAL, CALCULADA ATUARIALMENTE COM BASE NOS MONTANTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS E DE RECURSOS PORTADOS.

Benefício:	RENDA MENSAL PROGRAMADA				
Benef. Programado:	Sim	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	CAPITALIZAÇÃO FINANCEIRA

Nível Básico do Benefício:

RENDA = SALDO DOS FUNDOS (INDIVIDUAL + PATRONAL+ RECURSOS PORTADOS) * FATOR ATUARIAL DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE, TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA E TAXA DE JUROS PARA RENDA PROGRAMADA DIFERIDA, DEDUZIR DO SALDO O CUSTEIO COM A DESPESA ADMINISTRATIVA.

DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

GRUPO DE CUSTEIO: 1 - Grupo FusanPrev

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Nome
75.992.438/0001-00	FUSAN
76.484.013/0001-45	COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA - SANEPAR
77.375.897/0001-62	FUNDACAO SANEPAR

Participantes Ativos:	6.778	Tempo médio de contribuição (meses):	182
Folha de Salário de Participação:	R$37.370.442,14	Tempo médio para aposentadoria (meses):	144

HIPÓTESES ATUARIAIS

Hipótese:	Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade
Valor:	0.98
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	0,98
Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,98

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade. Há monitoramento constante.

Justificativa da EFPC:

A utilização desta premissa neste patamar está atrelada aos objetivos da política econômica. Os benefícios do plano previdenciário são reajustados anualmente de acordo com o Regulamento. O resultado de 0,9822 está apresentado no relatório de Aderência das Hipóteses Atuariais com a devida demonstração de cálculo. Observa-se que está se analisando o futuro, sendo que a informação mais adequada neste cenário é estabelecer a hipótese considerando a meta definida pelos gestores da política econômica.

Opinião do atuário:

A Entidade trabalha com a meta central do governo que indica 4,0% de inflação anual (Resolução do Banco do Brasil 4.582 de 29/06/2017). A meta central do governo está com viés de baixa. Por prudência é salutar que a Entidade direcione seu fator de determinação para patamar próximo a 1.

Hipótese:	Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas
Valor:	Família Média Experiência FusanPrev.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	0,86
Quantidade esperada no exercício seguinte:	1,58

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade. Há monitoramento constante.

Justificativa da EFPC:

A Entidade percebe que esta premissa reflete a massa dos participantes do plano de acordo com o banco de dados. A variação entre o esperado e o ocorrido está dentro do desvio padrão projetado.

Opinião do atuário:

A estrutura da família média dos saneparianos, transformada em números, apresenta que 85% dos empregados possuem cônjuges, sendo que estes diferem, na média, em três anos na idade em relação aos seus pares.
Os fatores utilizados no cálculo atuarial que representam a quantidade média de filhos dos participantes e assistidos do plano são utilizados no cálculo da pensão por morte e devem ser aplicados no cálculo atuarial expressando a composição real das famílias, uma vez que a composição Hx foi atualizada em junho/2018.

Hipótese:	Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)
Valor:	INPC (IBGE)
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	4,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,87

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A diferença entre a inflação esperada e a inflação ocorrida remete a uma análise do cenário econômico do país, cujas análises são apresentadas nos relatórios emitidos pelo governo e agentes do mercado.

Justificativa da EFPC:

Esta hipótese é adotada no momento da reposição inflacionária dos benefícios, uma vez que é o índice que compõe a meta atuarial do plano. Observa-se que não houve impacto devido ao resultado do ano ter sido suficiente para cobertura da inflação.

Opinião do atuário:

No cálculo atuarial há um repasse da inflação nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação, busca-se na gestão do ativo financeiro esta correção monetária, que faz parte da meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.

Hipótese:	Projeção de Crescimento Real de Salário
Valor:	3.47
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	3,47
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,47

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Não há divergência. Premissa atualizada e monitorada anualmente.

Justificativa da EFPC:

Em 2016, 2017 e 2018 a Sanepar lançou um Plano de Aposentadoria Incentivada, onde aderiram empregados com altos salários em final de carreira, cujos reflexos no resultado apresentaram viés de baixa, uma vez que ao se desligar da empresa deixaram de fazer parte da base de cálculo. Mesmo assim entende-se que o impacto foi bastante limitado.

Opinião do atuário:

A projeção esperada para o exercício seguinte possui base histórica, pois reflete o crescimento ao longo do tempo dos salários. Julgamos adequado tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados histórico dos participantes e ajustado estatisticamente. A perspectiva de crescimento ou redução depende das políticas de RH da patrocinadora principal. Neste último ano a premissa apresentou redução de 0,03%.

Hipótese:	Tábua de Entrada em Invalidez
Valor:	ALVARO VINDAS
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	7,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	9,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A diferença existente entre projeção e concessão encontra-se na tendência da Previdência Oficial em reduzir o número de aposentadorias por invalidez e no represamento de concessões.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Justificativa da EFPC:	
Os dados apresentados demonstram que para o ano de 2018 a Previdência Oficial adotou um gerenciamento rigoroso para concessões de benefícios, o que alterou a média histórica registrada no plano. A Entidade está monitorando esta tendência adequando a tábua para a nova realidade em decorrência do cenário da Previdência Oficial, sendo que permanecerá o monitoramento desta hipótese para os próximos períodos.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica Álvaro Vindas apresentou-se conservadora em 2017. Como se trata de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis menores, efetivou-se o desagravamento desta tábua em 20%, a ser utilizada na Avaliação Atuarial de 2018, reduzindo a projeção de entrada em invalidez à nova realidade imposta às concessões deste benefício.	
Hipótese:	Tábua de Mortalidade de Inválidos
Valor:	WINKLEVOSS
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	16,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	10,00
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência entre o esperado e o ocorrido apresentou um ponto de sazonalidade em 2018, equilibrando os resultados de óbitos abaixo do esperado, que vinham sendo observados em anos anteriores. Esse resultado deixou a tábua mais aderente.	
Justificativa da EFPC:	
Os dados apresentados demonstram que para o ano de 2018 a tábua de mortalidade de inválidos encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 0,90, isto é, para cada falecimento projetado, foi realizado pouco menos de 1. O monitoramento dessa premissa continuará e, se necessário for, alterações na tábua poderão ser implementadas. Observa-se que a tábua está a cada ano mais ajustada às ocorrências, porém o monitoramento da hipótese permanecerá.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência de 0,90 óbito realizado para 1 óbito projetado na média dos últimos 3 anos.	
Hipótese:	Tábua de Mortalidade Geral
Valor:	AT 2000
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	55,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	65,00
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade no curto prazo.	
Justificativa da EFPC:	
Essa premissa é calculada anualmente sobre a massa do plano, apresentando resultados aderentes. Os dados apresentados demonstram que a tábua de mortalidade geral encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 0,97, isto é, para cada falecimento projetado, foi realizado pouco mais de 1 no período avaliado de 3 anos.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, verificamos que a tábua biométrica AT-2000 Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 0,97 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos sua manutenção, pois a AT2000 Male apresenta menor desvio padrão e está comprovada a tendência de sobrevida maior das pessoas a cada geração.	
Hipótese:	Taxa Real Anual de Juros
Valor:	5.50
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	6,60
Quantidade esperada no exercício seguinte:	5,50
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida encontra-se na rentabilidade auferida pelo mercado financeiro, descontando a inflação (INPC). Destaca-se o bom desemprenho da Fundação no mercado financeiro.	
Justificativa da EFPC:	

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida deve-se a rentabilidade auferida no mercado financeiro, descontando a inflação (INPC), oriundo do bom desempenho da Política de Investimentos da Fundação e ao acompanhamento realizado para aderir a taxa objetivando o equilíbrio no longo prazo.

Opinião do atuário:

A taxa de juros deve convergir com a rentabilidade dos investimentos considerando o longo prazo. Para a Avaliação Atuarial de 31/12/2018, a taxa de juros foi reduzida em 0,25% tendo em vista estudos atuariais, financeiros e o cenário econômico brasileiro. A taxa está dentro dos limites inferiores e superiores estabelecidos pela Lei.

HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

Tábua de Morbidez

BENEFÍCIOS

Benefício: PECÚLIO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	54	Valor médio do benefício (R$):	53.684,01
Idade média dos assistidos:	69	Custo do Ano (R$):	3.528.371,07
		Custo do Ano (%):	0,62

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	304	Valor médio do benefício (R$):	1.535,14
Idade média dos assistidos:	43	Custo do Ano (R$):	1.457.447,24
		Custo do Ano (%):	0,30

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	713	Valor médio do benefício (R$):	1.420,85
Idade média dos assistidos:	71	Custo do Ano (R$):	13.574.731,28
		Custo do Ano (%):	2,39

Provisões Matemáticas	134.937.406,17
Benefícios Concedidos	134.937.406,17
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	134.937.406,17
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	134.937.406,17
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL POR INVALIDEZ			
Quantidade de benefícios concedidos:	278	Valor médio do benefício (R$):	1.303,87
Idade média dos assistidos:	62	Custo do Ano (R$):	547.517,90
		Custo do Ano (%):	0,14

Provisões Matemáticas	47.571.480,70
Benefícios Concedidos	40.831.300,68
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	40.831.300,68
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	40.831.300,68
Benefícios a Conceder	6.740.180,02
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	6.740.180,02
Valor Atual dos Benefícios Futuros	12.278.934,68
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.769.377,33
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.769.377,33
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL PROGRAMADA			
Quantidade de benefícios concedidos:	1.705	Valor médio do benefício (R$):	2.883,08
Idade média dos assistidos:	68	Custo do Ano (R$):	34.097.838,42
		Custo do Ano (%):	7,37

Provisões Matemáticas	1.367.624.514,30
Benefícios Concedidos	638.850.280,35
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	638.850.280,35
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	638.850.280,35
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	728.774.233,95
Contribuição Definida	728.774.233,95
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	350.497.647,30
Saldo de Contas – parcela Participantes	378.276.586,65
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

CONSOLIDADO DO GRUPO DE CUSTEIO 1 - Grupo FusanPrev	
Custo do Ano (R$):	53.205.905,91
Custo do Ano (%):	10,82

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Provisões Matemáticas	1.550.133.401,17
Benefícios Concedidos	814.618.987,20
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	814.618.987,20
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	638.850.280,35
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	175.768.706,85
Benefícios a Conceder	735.514.413,97
Contribuição Definida	728.774.233,95
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	350.497.647,30
Saldo de Contas – parcela Participantes	378.276.586,65
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	6.740.180,02
Valor Atual dos Benefícios Futuros	12.278.934,68
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.769.377,33
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.769.377,33
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00
PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS	
Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Contabilizado no Passivo	18.957.710,15
Déficit equacionado	18.382.005,63
Patrocinador (184 meses restantes)	6.521.796,01
Participantes ativos (184 meses restantes)	134.635,66
Assistidos (184 meses restantes)	11.725.573,96
Serviço passado	575.704,52
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (180 meses restantes)	575.704,52
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

Patrimônio de Cobertura:	R$1.515.766.885,32	Insuficiência de cobertura:	R$15.408.805,70

FUNDOS PREVIDENCIAIS ATUARIAIS

Finalidade	Contribuições a resgatar de desligados BD
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	0,00
Recursos utilizados no exercício	204,63
Saldo	90.288,18

Finalidade	Utilizado para oscilações de risco
Fonte de custeio	Regulamento: reversão do saldo desligamento
Recursos recebidos no exercício	1.591.048,52
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	9.828.911,93

Finalidade	Utilizado para risco BD
Fonte de custeio	Saldo de falecidos sem herdeiros
Recursos recebidos no exercício	849,76
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	9.130,40

Finalidade	Contribuições a resgatar desligados plano CD (PAT)
Fonte de custeio	Não há
Recursos recebidos no exercício	0,00
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	1.074.456,08

Finalidade	Contribuições a resgatar desligados plano CD (IND)
Fonte de custeio	Não há.
Recursos recebidos no exercício	410.803,73
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	1.279.614,95

FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO

Saldo	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes Ativos	0,00
Assistidos	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	26.043.596,06		1.697.918,17		25.992.601,22		53.734.115,45
Contribuições Previdenciárias	26.043.596,06	5,71	1.697.918,17	2,26	25.992.601,22	5,62	53.734.115,45
Normais	25.981.113,84	5,70	1.232.190,85	1,66	25.992.601,22	5,62	53.205.905,91
Extraordinárias	62.482,22	0,01	465.727,32	0,60	0,00	0,00	528.209,54
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	62.482,22	0,01	465.727,32	0,60	0,00	0,00	528.209,54
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

Data de Início de Vigência: 01/04/2019

PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS:

Na Avaliação do ano 2017 o custo do plano foi de 12,59% sobre a folha salarial futura. Em 2018 o custo passou para 12,53%.

Custo das rendas programadas (8,11% em 2017 e 8,39% em 2018): apresentou um aumento em relação às contribuições futuras, ocasionadas, principalmente, pelo aumento da folha salarial futura que incorporou ganho de produtividade aos salários e registro de aumento das contribuições ao plano.

Custo da renda por invalidez (0,14% em 2017 e 0,14% em 2018): manutenção do custo, uma vez que a redução de expostos ao risco foi compensada pela redução da taxa de desconto atuarial no plano.

Custo das pensões e pecúlio por morte (3,32% em 2017 e 3,02% em 2018): redução pontual da taxa do risco em função da revisão da técnica que modela a família média do plano. Cabe ressaltar que o modelo de repartição possui característica de custo crescente, pois se trata de um modelo intergeracional, bem como o ingresso de novos aposentados impacta em aumento de custo, uma vez que não existe reserva matemática para este benefício de risco.

Custo do auxílio doença (0,34% em 2017 e 0,30% em 2018): redução dos expostos ao risco, contribuindo para a redução do custo. Outro fator que implicou na redução do custo foi a redução da quantidade de benefícios concedidos pela Previdência Social, devido ao gerenciamento mais austero do Instituto. A concessão de auxílio doença no FusanPrev requer, como carência, a concessão do benefício na Previdência Oficial.

Custeio Administrativo (0,68% em 2017 e 0,68% em 2018): manutenção do custo.

Reserva a Amortizar: 68,80% da reserva a amortizar correspondem ao Plano de Equacionamento do Déficit Técnico. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta ¿ TAC representam 28,16% e a joia dos participantes para a invalidez representam 3,04%.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora nos últimos anos, isto é, 7,62%.

VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2018 totaliza R$ 1.531.175.691,02 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2017 que foi de R$ 1.408.303.220,85, houve uma variação percentual de 8,72%.

A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 44.608.357,41. A variação refletiu principalmente a redução da taxa de juros. Registramos uma variação líquida da base de dados de assistidos de 4 rendas programadas, 36 concessões de pensão por morte e -12 rendas por invalidez, esta última ocasionada por falecimentos e cessação de benefício pelo INSS.

A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um acréscimo de R$ 78.019.462,04. Nesta variação está contemplada a rentabilidade patrimonial aplicada nas contas dos participantes, novas contribuições vertidas ao plano, bem como a alteração da tábua de entrada em invalidez. Esta conta apresentou uma variação líquida de -45 participantes, deduzindo os saldos daqueles que se desligaram, aposentaram ou faleceram.

A reserva a amortizar apresentou um crescimento de R$ 244.760,72 decorrente da atualização monetária das contas deste grupo.

A reserva matemática por recorrência em dezembro de 2018 totalizou R$ 1.543.987.839,62 em relação à reserva matemática por recorrência em dezembro de 2017, que foi de R$ 1.425.340.579,30. Comparando a reserva real em dezembro de 2017 e a projetada para dezembro de 2018, houve uma variação percentual de 9,63%.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS:

1. Risco no retorno de investimentos (taxa de juros), cuja premissa está em função de variáveis econômicas do mercado de capitais.

Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2019/2020 a taxa de 5,50%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 363, de 26 de abril de 2018.

2. Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição, cujas contribuições de risco para o grupo de assistidos e reversão de parte das contribuições do participante acima do limite paritário de 7,62%, passaram a fazer parte da base deste financiamento a partir de abril de 2013.

A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo, a menos que a massa de participantes se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. É prudente que a Entidade estude alternativas para estabilizar o crescimento deste custo ou capitalize as pensões, principalmente dos assistidos, o que permitiria direcionar mais recursos para a aposentadoria programada.

3. Risco de sobrevivência.

Em relação às tábuas biométricas, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2018 representa -1,01% do Patrimônio de Cobertura do Plano.
O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:
1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;
2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS

Participantes ativos do plano:	6.778
Tempo médio de contribuição do plano (meses):	182
Tempo médio para aposentadoria do plano (meses):	144

TOTAL DAS RESERVAS

Custo Normal do Ano	53.205.905,91
Provisões Matemáticas	1.550.133.401,17
Benefícios Concedidos	814.618.987,20
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	814.618.987,20
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	638.850.280,35
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	175.768.706,85
Benefícios a Conceder	735.514.413,97
Contribuição Definida	728.774.233,95
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	350.497.647,30
Saldo de Contas – parcela Participantes	378.276.586,65
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	6.740.180,02
Valor Atual dos Benefícios Futuros	12.278.934,68
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.769.377,33
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.769.377,33
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Contabilizado no Passivo	18.957.710,15
Déficit equacionado	18.382.005,63
Patrocinador	6.521.796,01
Participantes ativos	134.635,66
Assistidos	11.725.573,96
Serviço passado	575.704,52
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	575.704,52
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00

RESULTADO DO PLANO

Resultado do exercício	4.955.658,82
Déficit Técnico	15.408.805,70
Superávit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00
Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	26.043.596,06		1.697.918,17		25.992.601,22		53.734.115,45
Contribuições Previdenciárias	26.043.596,06	5,71	1.697.918,17	2,26	25.992.601,22	5,62	53.734.115,45
Normais	25.981.113,84	5,70	1.232.190,85	1,66	25.992.601,22	5,62	53.205.905,91
Extraordinárias	62.482,22	0,01	465.727,32	0,60	0,00	0,00	528.209,54
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	62.482,22	0,01	465.727,32	0,60	0,00	0,00	528.209,54
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

PARECER ATUARIAL DO PLANO

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.
Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.
b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
e) O Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado neste exercício e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

VARIAÇÃO DO RESULTADO:

O resultado deficitário do plano previdenciário foi decorrente da redução da taxa de juros do passivo de 5,75% para 5,50%.
No exercício de 2018 a TIR Nominal verificada foi de 10,26% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 3,43%, resulta na TIR Real Bruta de 6,60%, e considerando o juro atuarial de 5,75% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 0,81%.

NATUREZA DO RESULTADO:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente da redução da taxa de juros de 5,75% para 5,50%.

SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2018 representa -1,01% do Patrimônio de Cobertura do Plano.
O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:
1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;
2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas.
Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável - CV.
Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

OUTROS FATOS RELEVANTES:

1. O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2019, com vigência a partir de 01/04/2019 até 31/03/2020, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora. Os fatores atuariais para concessão de benefícios do plano possuem início de vigência em 01/01/2019, data em que foi aplicada a taxa de juros de 5,50% ao ano.

2. Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2018, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do plano de equacionamento do déficit, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras.

3. A Entidade propôs ao Conselho Deliberativo alternativas para a mitigação do risco da pensão por morte, a partir de procedimentos que demandam revisão regulamentar. O processo passou pelos trâmites de aprovação estatutários e legais. Em janeiro de 2019 o projeto de alteração regulamentar esteve disponível na internet para os membros do plano. Na sequência o projeto será encaminhado à Previc.

4. A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a -1,01% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento.

Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

DocuSigned by:
302E42C28E564D7...

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2019 - FUSAN - CNPB: 1982000538

INFORMAÇÕES CADASTRAIS **Procolo de Envio: 465871**

Entidade:

Código: 0053-5 Sigla: FUSAN CNPJ: 75.992.438/0001-00

Razão Social: FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

Plano:

CNPB: 1982000538 Sigla: FUSANPREV Modalidade: Contribuição Variável

Nome do Plano: PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS - FUSANPREV

Característica: Patrocinado Legislação: LC 108/109 Situação: ATIVO

Atuário:

Nome: NADILENE SMAHA MIBA: 1437 MTE: 1437

Empresa Externa: N/D

Informações sobre a Avaliação Atuarial:

Motivo: Encerramento do Exercício Tipo: Completa Dt. Cadastro: 31/12/2019 Dt. Avaliação: 31/12/2019

Observações:

Avaliação de encerramento de exercício adicionada de Fato Relevante por alteração Regulamentar (Portaria PREVIC 943 de 01/11/2019, publicada em 06/11/2019).

Quantidade de Grupos de Custeio: 1

Informações sobre a *Duration* do Passivo do Plano de Benefícios:

Duration do Passivo (em meses): 101

Observações:

CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS

Benefício:	PECÚLIO POR MORTE DO ATIVO				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					
(10 X SRB), ONDE SRB = MÉDIA DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS MONETARIAMENTE PELO INPC, LIMITADOS AO TETO DE 10 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					
(SRB - 10 UMF) > 10% SRB, ONDE SRB = MÉDIA DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC; UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição de Capital de Cobertura	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

ATIVOS - MAIOR VALOR:
BASE 1 = {SALDO DE CONTA ACUMULADO NOS FUNDOS INDIVIDUAL DE CONTRIBUIÇÕES NORMAIS + INDIVIDUAL DE CONTRIBUIÇÕES NORMAIS FACULTATIVAS E APORTE + INDIVIDUAL DE RECURSOS PORTADOS + PATROCINADO} X FATOR ATUARIAL VITALÍCIO;
BASE 2 = {SRB MENOS 10 UMF} VEZES A COTA FAMILIAR DE 75% + 5% POR DEPENDENTE ATÉ 100%, LIMITADA AO TETO DE 17 UMF¿S;
BASE 3 = {RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA OU ACIDENTE} VEZES A COTA FAMILIAR DE 75% + 5% POR DEPENDENTE ATÉ 100%, LIMITADA AO TETO DE 17 UMF¿S;
BASE 4 = {10% * SRB} VEZES A COTA FAMILIAR DE 75% + 5% POR DEPENDENTE ATÉ 100%, LIMITADA AO TETO DE 17 UMF¿S.

ASSISTIDOS:
APLICAÇÃO DA COTA FAMILIAR DE 75% (SETENTA E CINCO POR CENTO), ACRESCIDA DE COTAS INDIVIDUAIS EQUIVALENTES A 5% (CINCO POR CENTO) POR BENEFICIÁRIO, LIMITADAS A 5 (CINCO), SOBRE O VALOR DA RENDA MENSAL CONSTITUÍDA PELOS FUNDOS INDIVIDUAL DE CONTRIBUIÇÕES NORMAIS E PATROCINADO QUE O ASSISTIDO PERCEBIA NA DATA DE SEU FALECIMENTO LIMITADO AO TETO DE 17 UMF¿S

Benefício:	RENDA MENSAL POR INVALIDEZ				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	SISTEMA MISTO

Nível Básico do Benefício:

{[(SRB-10 UMF)>=SALDO X F]>=10%SRB>=RMAD} + RA, ONDE
SRB = MÉDIA CORRIGIDA PELO INPC DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO;
UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN;
SALDO = SALDOS DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL;
F = FATOR ATUARIAL, DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE E TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA;
RMAD = RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA OU ACIDENTE;
RA = RENDA ADICIONAL, CALCULADA ATUARIALMENTE COM BASE NOS MONTANTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS E DE RECURSOS PORTADOS.

Benefício:	RENDA MENSAL VITALÍCIA NORMAL				
Benef. Programado:	Sim	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	CAPITALIZAÇÃO FINANCEIRA

Nível Básico do Benefício:

(SALDO + RP) X F, ONDE
SALDO = SALDO DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL;
RP = SALDO DO FUNDO DE RECURSOS PORTADOS PARA O PLANO;
F = FATOR ATUARIAL, DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE E TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA.

DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

GRUPO DE CUSTEIO: 1 - Grupo FusanPrev

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Nome
76.484.013/0001-45	COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA SANEPAR
77.375.897/0001-62	FUNDACAO SANEPAR DE ASSISTENCIA SOCIAL
75.992.438/0001-00	FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

Participantes Ativos:	6.767	Tempo médio de contribuição (meses):	195
Folha de Salário de Participação:	R$41.216.039,50	Tempo médio para aposentadoria (meses):	132

HIPÓTESES ATUARIAIS

Hipótese:	Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade
Valor:	Hipótese aplicada sobre os benefícios concedidos da Entidade, objetivando repor a perda inflacionária ao longo do tempo.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,98
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	0,98
Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,98

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Justificativa da EFPC:

Opinião do atuário:

Fator aplicado de 0,9844 prevendo inflação futura de 3,5% a.a.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Hipótese:	Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a família média dos participantes e assistidos do plano, a qual é utilizada para projetar o custo da pensão por morte.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	1,58
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	1,13
Quantidade esperada no exercício seguinte:	1,58

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade. Há monitoramento constante.

Justificativa da EFPC:

A Entidade percebe que esta premissa reflete a massa dos participantes do plano de acordo com o banco de dados. Avariação entre o esperado e o ocorrido está dentro do desvio padrão projetado.

Opinião do atuário:

A estrutura da família média dos saneparianos, transformada em números, apresenta que 85,6% dos empregados possuem cônjuges, sendo que estes diferem, na média, em três anos na idade em relação aos seus pares.Os fatores utilizados no cálculo atuarial que representam a quantidade média de filhos dos participantes e assistidos do plano são utilizados no cálculo da pensão por morte e devem ser aplicados no cálculo atuarial expressando a composição real das famílias, uma vez que a composição Hx foi atualizada em junho/2019.

Hipótese:	Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)
Valor:	Hipótese prevista no Regulamento do FusanPrev, com o objetivo de recompor a inflação nos benefícios concedidos.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	3,87
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	4,48
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,97

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A diferença entre a inflação esperada e a inflação ocorrida remete a uma análise do cenário econômico do país, cujas análises são apresentadas nos relatórios emitidos pelo governo e agentes do mercado.

Justificativa da EFPC:

Esta hipótese é adotada no momento da reposição inflacionária dos benefícios, uma vez que é o índice que compõe a meta atuarial do plano. Observa-se que não houve impacto devido ao resultado do ano ter sido suficiente para cobertura da inflação.

Opinião do atuário:

No cálculo atuarial há um repasse da inflação nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação,busca-se na gestão do ativo financeiro esta correção monetária, que faz parte da meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.

Hipótese:	Projeção de Crescimento Real de Salário
Valor:	Hipótese que mede o crescimento salarial dos empregados das Patrocinadoras ao longo da carreira, a qual é aplicada especificamente na estimativa do custo dos benefícios a conceder de invalidez.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	3,47
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	3,44
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,44

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência dentro do desvio padrão. Premissa atualizada e monitorada anualmente.

Justificativa da EFPC:

Esta premissa reflete a política RH da Companhia, uma vez que os salários utilizados neste cálculo são os praticados na Empresa.

Opinião do atuário:

A projeção esperada para o exercício seguinte possui base histórica, pois reflete o crescimento ao longo do tempo dos salários. Julgamos adequado tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados histórico dos participantes e ajustado estatisticamente. A perspectiva de crescimento ou redução depende das políticas de RH da patrocinadora principal.

Hipótese:	Tábua de Entrada em Invalidez
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a quantidade de participantes que venham a se invalidar no período laborativo, a qual é utilizada para projetar o custo da invalidez.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	9,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	6,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	10,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

A diferença existente entre projeção e concessão encontra-se na tendência da Previdência Oficial em reduzir o número de aposentadorias por invalidez e no represamento de concessões.

Justificativa da EFPC:

Os dados apresentados demonstram que a Previdência Oficial adotou um gerenciamento rigoroso para concessões de benefícios, o que alterou a média histórica registrada no plano. A Entidade está monitorando esta tendência adequando a tábua para a nova realidade em decorrência do cenário da Previdência Oficial, sendo que permanecerá o monitoramento desta hipótese para os próximos períodos.

Opinião do atuário:

De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, verificamos que a relação de aderência vem se ajustando nos últimos anos, pois trata-se de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis menores. Por isso, recomendamos a utilização da tábua Álvaro Vindas desagravada em 20% para a Avaliação Atuarial do final do exercício.

Hipótese:	Tábua de Mortalidade de Inválidos
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a quantidade de assistidos inválidos que virão a falecer, combinada com o tempo de sobrevida desse grupo. Utiliza-se para projetar os valores e tempo de recebimento dos benefícios.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	10,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	7,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	10,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido esta dentro do desvio padrão.

Justificativa da EFPC:

Os dados apresentados demonstram que para os últimos 3 anos a tábua de mortalidade de inválidos encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 1,13. O monitoramento dessa premissa continuará e, se necessário for, alterações na tábua poderão ser implementadas. Observa-se que a tábua está a cada ano mais ajustada às ocorrências, porém o monitoramento da hipótese permanecerá.

Opinião do atuário:

De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, nos últimos três anos, a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% apresenta-se aderente e adequada à massa total de participantes, apresentando uma relação de aderência média de 1,13 óbito realizado para 1 óbito projetado. Por isso, recomendamos a utilização da tábua Winklevoss desagravada em 10% para a Avaliação Atuarial do final do exercício.

Hipótese:	Tábua de Mortalidade Geral
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a quantidade de participantes e assistidos válidos que virão a falecer, combinada com o tempo de sobrevida das pessoas. Utiliza-se para projetar os valores e tempo de recebimento dos benefícios.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	65,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	59,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	68,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade no curto prazo.

Justificativa da EFPC:

Os dados apresentados demonstram que para os últimos 3 anos a tábua de mortalidade de válidos encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 0,93. O monitoramento dessa premissa continuará e, se necessário for, alterações na tábua poderão ser implementadas.

Opinião do atuário:

De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, verificamos que a tábua biométrica AT-2000 Basic, Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 0,93 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos a AT-2000 Basic, Male para a Avaliação Atuarial do final de exercício, pois apresentou a melhor aderência e o menor desvio padrão.

Hipótese:	Taxa Real Anual de Juros
Valor:	Premissa calculada para ser aplicada nas obrigações do plano de benefícios, a qual deve estar aderente com o retorno dos investimentos ao longo do tempo, com o objeticvo de manter o equilíbrio e solvência das provisões técnicas.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	5,50
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	9,07
Quantidade esperada no exercício seguinte:	5,25

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida encontra-se na rentabilidade auferida pelo mercado financeiro, descontando a inflação (INPC). Destaca-se o bom desempenho da Fundação no mercado financeiro.

Justificativa da EFPC:

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida deve-se a rentabilidade auferida no mercado financeiro, descontando a inflação (INPC), oriundo do bom desempenho da Política de Investimentos da Fundação e ao acompanhamento realizado para aderir a taxa objetivando o equilíbrio no longo prazo.

Opinião do atuário:

A taxa de juros deve convergir com a rentabilidade dos investimentos considerando o longo prazo. Para a Avaliação Atuarial de 31/12/2019, a taxa de juros foi reduzida em 0,25% tendo em vista estudos atuariais, financeiros e o cenário econômico brasileiro. A taxa está dentro dos limites inferiores e superiores estabelecidos pela Lei.

HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

Tábua de Morbidez

BENEFÍCIOS

Benefício: PECÚLIO POR MORTE DO ATIVO			
Quantidade de benefícios concedidos:	54	Valor médio do benefício (R$):	55.280,87
Idade média dos assistidos:	70	Custo do Ano (R$):	3.911.320,71
		Custo do Ano (%):	0,62

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	289	Valor médio do benefício (R$):	1.663,11
Idade média dos assistidos:	44	Custo do Ano (R$):	1.607.425,54
		Custo do Ano (%):	0,30

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	735	Valor médio do benefício (R$):	1.508,52
Idade média dos assistidos:	71	Custo do Ano (R$):	12.187.425,91
		Custo do Ano (%):	1,96

Provisões Matemáticas	152.291.770,32
Benefícios Concedidos	152.291.770,32
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	152.291.770,32
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	152.291.770,32
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL POR INVALIDEZ			
Quantidade de benefícios concedidos:	270	Valor médio do benefício (R$):	1.378,32
Idade média dos assistidos:	62	Custo do Ano (R$):	456.310,34
		Custo do Ano (%):	0,12

Provisões Matemáticas	48.523.690,99
Benefícios Concedidos	42.940.128,85
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	42.940.128,85
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	42.940.128,85
Benefícios a Conceder	5.583.562,14
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	5.583.562,14
Valor Atual dos Benefícios Futuros	10.229.829,48
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.323.133,67
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.323.133,67
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL VITALÍCIA NORMAL			
Quantidade de benefícios concedidos:	1.675	Valor médio do benefício (R$):	2.965,66
Idade média dos assistidos:	68	Custo do Ano (R$):	36.128.589,11
		Custo do Ano (%):	6,74

Provisões Matemáticas	1.529.238.651,23
Benefícios Concedidos	656.741.277,01
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	656.741.277,01
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	656.741.277,01
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	872.497.374,22
Contribuição Definida	872.497.374,22
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	418.286.346,12
Saldo de Contas – parcela Participantes	454.211.028,10
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

CONSOLIDADO DO GRUPO DE CUSTEIO 1 - Grupo FusanPrev	
Custo do Ano (R$):	54.291.071,61
Custo do Ano (%):	

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Provisões Matemáticas	1.730.054.112,54
Benefícios Concedidos	851.973.176,18
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	851.973.176,18
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	656.741.277,01
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	195.231.899,17
Benefícios a Conceder	878.080.936,36
Contribuição Definida	872.497.374,22
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	418.286.346,12
Saldo de Contas – parcela Participantes	454.211.028,10
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	5.583.562,14
Valor Atual dos Benefícios Futuros	10.229.829,48
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.323.133,67
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.323.133,67
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Contabilizado no Passivo	19.182.322,55
Déficit equacionado	18.598.700,10
Patrocinador (172 meses restantes)	6.525.274,18
Participantes ativos (172 meses restantes)	134.707,47
Assistidos (172 meses restantes)	11.938.718,45
Serviço passado	583.622,45
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (168 meses restantes)	583.622,45
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

Patrimônio de Cobertura:	R$1.703.446.559,29	Insuficiência de cobertura:	R$1.703.446.559,29

FUNDOS PREVIDENCIAIS ATUARIAIS

Finalidade	Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
Fonte de custeio	Extinta
Recursos recebidos no exercício	0,00
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	90.288,18

Finalidade	Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.
Fonte de custeio	Desligamento Patroc.
Recursos recebidos no exercício	586.988,71
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	10.415.900,64

Finalidade	Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado em 2018 e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.
Fonte de custeio	Falecidos s/herdeiro
Recursos recebidos no exercício	1.274,06
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	10.404,46

Finalidade	Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
Fonte de custeio	Contr patr desligado
Recursos recebidos no exercício	419.407,64
Recursos utilizados no exercício	133.623,10
Saldo	1.360.240,62

Finalidade	Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
Fonte de custeio	Contr ind desligado
Recursos recebidos no exercício	409.615,69
Recursos utilizados no exercício	134.749,66
Saldo	1.554.480,98

FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO

Saldo	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes Ativos	0,00
Assistidos	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	%	Valor (R$)	%	Valor (R$)	%	Total em Valores
Total de	26.585.060,63		1.591.150,19		26.665.835,79		54.842.046,61

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Contribuições Previdenciárias	26.585.060,63	4,98	1.591.150,19	1,29	26.665.835,79	4,95	54.842.046,61
Normais	26.519.662,71	4,98	1.105.573,11	1,29	26.665.835,79	4,95	54.291.071,61
Extraordinárias	65.397,92	0,01	485.577,08	0,57	0,00	0,00	550.975,00
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	65.397,92	0,01	485.577,08	0,57	0,00	0,00	550.975,00
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

Data de Início de Vigência: 01/01/2020

PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS:

Custo em 2018 foi 12,53% sobre a folha salarial futura e em 2019 foi 12,56%. Custo renda programada (8,39% em 2018 e 8,88% em 2019): proporcionado pela redução do custo dos benefícios de risco em relação às contribuições para a aposentadoria programada. Custo renda por invalidez (0,14% em 2018 e 0,12% em 2019): redução de expostos ao risco e redimensionamento do cálculo proporcionado pela alteração regulamentar e premissas biométricas. Custo pensão e pecúlio (3,02% em 2018 e 2,88% em 2019): redução devido a alteração regulamentar que redimensionou regras e limites. Cabe ressaltar que o modelo de repartição possui característica de custo crescente, pois se trata de um modelo intergeracional, bem como o ingresso de novos aposentados impacta em aumento de custo, uma vez que não existe reserva matemática para este benefício de risco. Custo auxílio doença (0,30% em 2018 e 0,30% em 2019): estável. Custo administrativo (0,68% em 2018 e 0,68% em 2019): estável.

VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2019 totaliza R$ 1.710.871.789,99 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2018 que foi de R$ 1.531.175.691,02, variação percentual de 11,74%.A reserva matemática de benefícios concedidos aumentou em R$ 37.354.188,98, impactado principalmente com a redução da taxa de juros. Redução de 30 rendas programadas, 22 pensão por morte e 8 rendas por invalidez.A reserva matemática de benefícios a conceder aumentou para R$ 142.566.522,39, contemplada pela rentabilidade patrimonial aplicada nas contas dos participantes e também as novas contribuições ao plano.A reserva a amortizar apresentou uma redução de R$ 224.612,40 decorrente da amortização das dívidas deste grupo.

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS:

1 Taxa Real Anual de Juros Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2020/2021 a taxa de 5,25%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual esta de acordo com as normas e instrução da PREVIC.2 Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição.Este regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo. Em 01/11/2019 a Previc aprovou a Portaria nº 943, cujo objeto tratava-se da alteração do Regulamento do FusanPrev, onde se registrava novas regras e limites para os benefícios de pecúlio e pensão por morte, assim há uma mitigação do risco do regime financeiro.3 Risco de sobrevivência As tábuas biométricas estão adequadas, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2019 representa -0,43% do Patrimônio de Cobertura do Plano, desconsiderando a precificação dos ativos financeiros trazidos à mercado. O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;2. Continuidade em atingir a meta atuarial.2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS

Participantes ativos do plano:	6.767
Tempo médio de contribuição do plano (meses):	195
Tempo médio para aposentadoria do plano (meses):	132

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

TOTAL DAS RESERVAS

Custo Normal do Ano	54.291.071,61
Provisões Matemáticas	1.730.054.112,54
Benefícios Concedidos	851.973.176,18
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	851.973.176,18
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	656.741.277,01
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	195.231.899,17
Benefícios a Conceder	878.080.936,36
Contribuição Definida	872.497.374,22
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	418.286.346,12
Saldo de Contas – parcela Participantes	454.211.028,10
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	5.583.562,14
Valor Atual dos Benefícios Futuros	10.229.829,48
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.323.133,67
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.323.133,67
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Contabilizado no Passivo	19.182.322,55
Déficit equacionado	18.598.700,10
Patrocinador	6.525.274,18
Participantes ativos	134.707,47
Assistidos	11.938.718,45
Serviço passado	583.622,45
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	583.622,45
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00

RESULTADO DO PLANO

Resultado do exercício	13.517.849,97
Déficit Técnico	7.425.230,70
Superávit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00
Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	26.585.060,63		1.591.150,19		26.665.835,79		54.842.046,61
Contribuições Previdenciárias	26.585.060,63	4,98	1.591.150,19	1,29	26.665.835,79	4,95	54.842.046,61
Normais	26.519.662,71	4,98	1.105.573,11	1,29	26.665.835,79	4,95	54.291.071,61
Extraordinárias	65.397,92	0,01	485.577,08	0,57	0,00	0,00	550.975,00
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	65.397,92	0,01	485.577,08	0,57	0,00	0,00	550.975,00
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

PARECER ATUARIAL DO PLANO

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade. Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo. b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante. c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante. d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante. e) O Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado neste exercício e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

VARIAÇÃO DO RESULTADO:

O resultado deficitário do plano previdenciário foi decorrente, principalmente, da redução da taxa de juros do passivo de 5,50% para 5,25%. No exercício de 2019 a TIR Nominal verificada foi de 13,95% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 4,48%, resulta na TIR Real Bruta de 9,07%, e considerando o juro atuarial de 5,50% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 3,38%. Considerando a Precificação dos Ativos financeiros no montante de R$ 21.656.723,88, tem-se o Equilíbrio Técnico Ajustado positivo de R$ 14.231.493,18.

NATUREZA DO RESULTADO:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente da redução da taxa de juros de 5,50% para 5,25%.

SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2019 representa -0,43% do Patrimônio de Cobertura do Plano, desconsiderando a precificação dos ativos financeiros trazidos à mercado. O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe: 1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico; 2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas. Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável: CV. Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

OUTROS FATOS RELEVANTES:

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2020, com vigência a partir de 01/01/2020 até 31/03/2021, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora. Os fatores atuariais para concessão de benefícios do plano possuem início de vigência em 01/01/2020, data em que foi aplicada a taxa de juros de 5,25% ao ano. 2) Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2019, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do plano de equacionamento do déficit, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras. Limite legal para não promover novos equacionamentos em 31/12/2019: R$ 51.203.823,68. 3) A Entidade obteve a aprovação da alteração do Regulamento do Plano FusanPrev com a publicação da Portaria nº 943, de 01 de novembro de 2019. A implantação das novas regras do Regulamento para as concessões de benefícios passou a ser implementada na data de publicação da Portaria que ocorreu em 06/11/2019. As alterações que estavam relacionadas com o Plano de Custeio, Avaliação Atuarial, Aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadores estão sendo implementadas a partir de 01/01/2020. 4) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade. Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a -0,43% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento. Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

DocuSigned by:
302E42C26E564D7...

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2020 - FUSAN - CNPB: 1982000538

INFORMAÇÕES CADASTRAIS **Procolo de Envio: 643135**

Entidade:

Código: 0053-5 Sigla: FUSAN CNPJ: 75.992.438/0001-00

Razão Social: FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

Plano:

CNPB: 1982000538 Sigla: FUSANPREV Modalidade: Contribuição Variável

Nome do Plano: PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS - FUSANPREV

Característica: Patrocinado Legislação: LC 108/109 Situação: ATIVO

Atuário:

Nome: NADILENE SMAHA MIBA: 1437 MTE: 1437

Empresa Externa: N/D

Informações sobre a Avaliação Atuarial:

Motivo: Encerramento do Exercício Tipo: Completa Dt. Cadastro: 31/12/2020 Dt. Avaliação: 31/12/2020

Observações:

Avaliação de encerramento de exercício.

Quantidade de Grupos de Custeio: 1

Informações sobre a *Duration* do Passivo do Plano de Benefícios:

Duration do Passivo (em meses): 102

Observações:

CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS

Benefício:	PECÚLIO POR MORTE DO ATIVO				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício: (10 X SRB), ONDE SRB = MÉDIA DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS MONETARIAMENTE PELO INPC, LIMITADOS AO TETO DE 10 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição Simples	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício: (SRB - 10 UMF) > 10% SRB, ONDE SRB = MÉDIA DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO CORRIGIDOS PELO INPC; UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN.					
Benefício:	RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Repartição de Capital de Cobertura	**Método de Financ.:**	
Nível Básico do Benefício:					

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

ATIVOS - MAIOR VALOR:
BASE 1 = {SALDO DE CONTA ACUMULADO NOS FUNDOS INDIVIDUAL DE CONTRIBUIÇÕES NORMAIS + INDIVIDUAL DE CONTRIBUIÇÕES NORMAIS FACULTATIVAS E APORTE + INDIVIDUAL DE RECURSOS PORTADOS + PATROCINADO} X FATOR ATUARIAL VITALÍCIO;
BASE 2 = {SRB MENOS 10 UMF} VEZES A COTA FAMILIAR DE 75% + 5% POR DEPENDENTE ATÉ 100%, LIMITADA AO TETO DE 17 UMF¿S;
BASE 3 = {RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA OU ACIDENTE} VEZES A COTA FAMILIAR DE 75% + 5% POR DEPENDENTE ATÉ 100%, LIMITADA AO TETO DE 17 UMF¿S;
BASE 4 = {10% * SRB} VEZES A COTA FAMILIAR DE 75% + 5% POR DEPENDENTE ATÉ 100%, LIMITADA AO TETO DE 17 UMF¿S.

ASSISTIDOS:
APLICAÇÃO DA COTA FAMILIAR DE 75% (SETENTA E CINCO POR CENTO), ACRESCIDA DE COTAS INDIVIDUAIS EQUIVALENTES A 5% (CINCO POR CENTO) POR BENEFICIÁRIO, LIMITADAS A 5 (CINCO), SOBRE O VALOR DA RENDA MENSAL CONSTITUÍDA PELOS FUNDOS INDIVIDUAL DE CONTRIBUIÇÕES NORMAIS E PATROCINADO QUE O ASSISTIDO PERCEBIA NA DATA DE SEU FALECIMENTO LIMITADO AO TETO DE 17 UMF¿S

Benefício:	RENDA MENSAL POR INVALIDEZ				
Benef. Programado:	Não	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	SISTEMA MISTO

Nível Básico do Benefício:

{[(SRB-10 UMF)>=SALDO X F]>=10%SRB>=RMAD} + RA, ONDE
SRB = MÉDIA CORRIGIDA PELO INPC DOS ÚLTIMOS 36 SALÁRIOS DE PARTICIPAÇÃO;
UMF = UNIDADE MONETÁRIA FUSAN;
SALDO = SALDOS DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL;
F = FATOR ATUARIAL, DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE E TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA;
RMAD = RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA OU ACIDENTE;
RA = RENDA ADICIONAL, CALCULADA ATUARIALMENTE COM BASE NOS MONTANTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS E DE RECURSOS PORTADOS.

Benefício:	RENDA MENSAL VITALÍCIA NORMAL				
Benef. Programado:	Sim	**Regime:**	Capitalização	**Método de Financ.:**	CAPITALIZAÇÃO FINANCEIRA

Nível Básico do Benefício:

(SALDO + RP) X F, ONDE
SALDO = SALDO DOS FUNDOS INDIVIDUAL E PATRONAL;
RP = SALDO DO FUNDO DE RECURSOS PORTADOS PARA O PLANO;
F = FATOR ATUARIAL, DEFINIDO EM FUNÇÃO DA IDADE E TÁBUA DE SOBREVIVÊNCIA.

DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

GRUPO DE CUSTEIO: 1 - Grupo FusanPrev

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Nome
76.484.013/0001-45	COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA SANEPAR
77.375.897/0001-62	FUNDACAO SANEPAR DE ASSISTENCIA SOCIAL
75.992.438/0001-00	FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL

Participantes Ativos:	6.230	Tempo médio de contribuição (meses):	195
Folha de Salário de Participação:	R$38.862.910,95	Tempo médio para aposentadoria (meses):	132

HIPÓTESES ATUARIAIS

Hipótese:	Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade
Valor:	Hipótese aplicada sobre os benefícios concedidos da Entidade, objetivando repor a perda decorrente entre os intervalos da aplicação da inflação no reajuste dos benefícios.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,98
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	0,98
Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,99

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A inflação esperada foi menor que a realizada. O casamento entre a inflação projetada diante da realizada é difícil de acontecer. E a cada ano em que essas premissas se descasam, contribuem para a geração de déficit ou superávit no plano.

Justificativa da EFPC:

Nesta Avaliação está sendo substituído fator de determinação de benefícios de 0,9844 para 0,9866, cuja função é estimar a perda do poder aquisitivo dos benefícios perante a inflação considerando o longo prazo.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Opinião do atuário:	
Fator aplicado de 0,9866 prevendo inflação futura de 3,0% a.a. no longo prazo.	
Hipótese:	Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a família média dos participantes e assistidos do plano, a qual é utilizada para projetar o custo da pensão por morte.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	1,58
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	1,19
Quantidade esperada no exercício seguinte:	1,58
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade. Há monitoramento constante.	
Justificativa da EFPC:	
A Entidade percebe que esta premissa reflete a massa dos participantes do plano de acordo com o banco de dados. A variação entre o esperado e o ocorrido está dentro do desvio padrão projetado.	
Opinião do atuário:	
Os fatores utilizados no cálculo atuarial que representam a quantidade média de filhos dos participantes e assistidos do plano são utilizados no cálculo da pensão por morte e devem ser aplicados no cálculo atuarial expressando a composição real das famílias, uma vez que a composição Hx foi atualizada em junho/2020.	
Hipótese:	Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)
Valor:	Hipótese prevista no Regulamento do FusanPrev, com o objetivo de recompor a inflação nos benefícios concedidos.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	3,97
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	5,45
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,10
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
A diferença entre a inflação esperada e a inflação ocorrida remete a uma análise do cenário econômico do país, cujas análises são apresentadas nos relatórios emitidos pelo governo e agentes do mercado.	
Justificativa da EFPC:	
Esta hipótese é adotada no momento da reposição inflacionária dos benefícios, uma vez que é o índice que compõe a meta atuarial do plano. Observa-se que houve impacto devido ao resultado do ano ter sido insuficiente para cobertura da inflação.	
Opinião do atuário:	
No cálculo atuarial há um repasse da inflação nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação, busca-se na gestão do ativo financeiro esta correção monetária, que faz parte da meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.	
Hipótese:	Projeção de Crescimento Real de Salário
Valor:	Hipótese que mede o crescimento salarial dos empregados das Patrocinadoras ao longo da carreira, a qual é aplicada especificamente na estimativa do custo dos benefícios a conceder de invalidez.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	3,44
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	3,42
Quantidade esperada no exercício seguinte:	3,42
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência dentro do desvio padrão. Premissa atualizada e monitorada anualmente.	
Justificativa da EFPC:	
Esta premissa reflete a política RH da Companhia, uma vez que os salários utilizados neste cálculo são os praticados na Empresa.	
Opinião do atuário:	
A projeção esperada para o exercício seguinte possui base histórica, pois reflete o crescimento ao longo do tempo dos salários, pois é apurada com base no arquivo de dados dos participantes, ajustada estatisticamente e atualizada anualmente. A perspectiva de crescimento ou redução depende das políticas de RH da patrocinadora principal.	
Hipótese:	Tábua de Entrada em Invalidez
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a quantidade de participantes que venham a se invalidar no período laborativo, a qual é utilizada para projetar o custo da invalidez.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	10,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	4,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	8,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Hipótese aplicada para determinar a quantidade de participantes que venham a se invalidar no período laborativo, a qual é utilizada para projetar o custo da invalidez.	
Justificativa da EFPC:	
A diferença existente entre projeção e concessão encontra-se na tendência da Previdência Oficial em reduzir o número de aposentadorias por invalidez e no represamento de concessões.	
Opinião do atuário:	
Os dados apresentados demonstram que a Previdência Oficial adotou um gerenciamento rigoroso para concessões de benefícios, o que alterou a média histórica registrada no plano. A Entidade está monitorando esta tendência adequando a tábua para a nova realidade em decorrência do cenário da Previdência Oficial, sendo que permanecerá o monitoramento desta hipótese para os próximos períodos.	
Hipótese:	Tábua de Mortalidade de Inválidos
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a quantidade de assistidos inválidos que virão a falecer, combinada com o tempo de sobrevida desse grupo. Utiliza-se para projetar os valores e tempo de recebimento dos benefícios.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	10,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	15,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	10,00
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro do desvio padrão, considerando a um período de tempo maior (período superior a 1 ano) e o tamanho da massa.	
Justificativa da EFPC:	
Os dados apresentados demonstram que para os últimos 3 anos a tábua de mortalidade de inválidos encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 1,07. O monitoramento dessa premissa continuará e, se necessário for, alterações na tábua poderão ser implementadas. Observa-se que a tábua está a cada ano mais ajustada às ocorrências, porém o monitoramento da hipótese permanecerá.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e de acordo com o estudo dessa premissa, nos últimos três anos, a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% apresenta-se aderente e adequada à massa total de participantes, apresentando uma relação de aderência média de 1,07 óbito realizado para 1 óbito projetado.	
Hipótese:	Tábua de Mortalidade Geral
Valor:	Hipótese aplicada para determinar a quantidade de participantes e assistidos válidos que virão a falecer, combinada com o tempo de sobrevida das pessoas. Utiliza-se para projetar os valores e tempo de recebimento dos benefícios.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	68,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	77,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	73,00
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Divergência entre o esperado e o ocorrido está dentro da normalidade no curto prazo.	
Justificativa da EFPC:	
Os dados apresentados demonstram que para os últimos 3 anos a tábua de mortalidade de válidos encontra-se aderente, pois apresenta uma paridade de 1 : 0,90. O monitoramento dessa premissa continuará e, se necessário for, alterações na tábua poderão ser implementadas.	
Opinião do atuário:	
De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e de acordo com o estudo dessa premissa, verificamos que a tábua biométrica AT-2000 Basic, Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 0,90 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos.	
Hipótese:	Taxa Real Anual de Juros
Valor:	Premissa calculada para ser aplicada nas obrigações do plano de benefícios, a qual deve estar aderente com o retorno dos investimentos ao longo do tempo, com o objetivo de manter o equilíbrio e solvência das provisões técnicas.
Quantidade esperada no exercício encerrado:	5,25
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	1,14
Quantidade esperada no exercício seguinte:	5,25
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:	
Em 2020 o reflexo da pandemia do Covid19 desencadeou graves crises na economia mundial, que prejudicou a rentabilidade do plano.	
Justificativa da EFPC:	
A diferença entre a taxa aplicada e a taxa ocorrida deve-se à rentabilidade auferida no mercado financeiro, descontando a inflação (INPC). Em 2020 a pandemia do Covid19 prejudicou a econômica e o retorno dos investimentos em escala mundial, consequentemente a carteira não conseguiu atingir a meta atuarial. Entendemos ser um problema conjuntural.	

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Opinião do atuário:

A Taxa de juros a ser aplicada na Avaliação Atuarial de 31/12/2020, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 30, de 10 de outubro de 2018, na Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 292 e 337, ambas de abril de 2020.

HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

Tábua de Morbidez

BENEFÍCIOS

Benefício: PECÚLIO POR MORTE DO ATIVO			
Quantidade de benefícios concedidos:	71	Valor médio do benefício (R$):	56.426,83
Idade média dos assistidos:	65	Custo do Ano (R$):	4.281.751,77
		Custo do Ano (%):	0,70

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE AUXÍLIO DOENÇA E/OU ACIDENTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	248	Valor médio do benefício (R$):	1.540,39
Idade média dos assistidos:	44	Custo do Ano (R$):	1.465.131,74
		Custo do Ano (%):	0,29

Provisões Matemáticas	0,00
Benefícios Concedidos	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	777	Valor médio do benefício (R$):	1.596,40
Idade média dos assistidos:	72	Custo do Ano (R$):	14.375.387,25
		Custo do Ano (%):	2,36

Provisões Matemáticas	170.790.647,71
Benefícios Concedidos	170.790.647,71
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	170.790.647,71
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	170.790.647,71
Benefícios a Conceder	0,00
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL POR INVALIDEZ			
Quantidade de benefícios concedidos:	258	Valor médio do benefício (R$):	1.443,42
Idade média dos assistidos:	63	Custo do Ano (R$):	442.571,03
		Custo do Ano (%):	0,11

Provisões Matemáticas	48.177.126,40
Benefícios Concedidos	42.592.299,98
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	42.592.299,98
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	42.592.299,98
Benefícios a Conceder	5.584.826,42
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	0,00
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	5.584.826,42
Valor Atual dos Benefícios Futuros	10.065.695,04
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.240.434,31
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.240.434,31
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Benefício: RENDA MENSAL VITALÍCIA NORMAL			
Quantidade de benefícios concedidos:	1.996	Valor médio do benefício (R$):	3.144,15
Idade média dos assistidos:	68	Custo do Ano (R$):	37.760.232,75
		Custo do Ano (%):	7,47

Provisões Matemáticas	1.574.548.036,26
Benefícios Concedidos	851.928.657,34
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	851.928.657,34
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	851.928.657,34
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	0,00
Benefícios a Conceder	722.619.378,92
Contribuição Definida	722.619.378,92
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	335.045.193,04
Saldo de Contas – parcela Participantes	387.574.185,88
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

CONSOLIDADO DO GRUPO DE CUSTEIO 1 - Grupo FusanPrev	
Custo do Ano (R$):	58.325.074,54
Custo do Ano (%):	

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Provisões Matemáticas	1.793.515.810,37
Benefícios Concedidos	1.065.311.605,03
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	1.065.311.605,03
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	851.928.657,34
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	213.382.947,69
Benefícios a Conceder	728.204.205,34
Contribuição Definida	722.619.378,92
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	335.045.193,04
Saldo de Contas – parcela Participantes	387.574.185,88
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	5.584.826,42
Valor Atual dos Benefícios Futuros	10.065.695,04
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.240.434,31
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.240.434,31
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Contabilizado no Passivo	19.359.299,84
Déficit equacionado	18.771.124,05
Patrocinador (160 meses restantes)	6.558.682,52
Participantes ativos (160 meses restantes)	135.397,15
Assistidos (160 meses restantes)	12.077.044,38
Serviço passado	588.175,79
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (156 meses restantes)	588.175,79
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

Patrimônio de Cobertura:	R$1.725.389.364,43	Insuficiência de cobertura:	R$48.767.146,10

FUNDOS PREVIDENCIAIS ATUARIAIS

Finalidade	Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
Fonte de custeio	Extinta
Recursos recebidos no exercício	0,00
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	90.288,18

Finalidade	Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.
Fonte de custeio	Desligamento Patroc.
Recursos recebidos no exercício	5.713.739,98
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	16.129.640,62

Finalidade	Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado em 2018 e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.
Fonte de custeio	Falecidos s/herdeiro
Recursos recebidos no exercício	1.707,62
Recursos utilizados no exercício	0,00
Saldo	12.112,08

Finalidade	Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
Fonte de custeio	Contr patr desligado
Recursos recebidos no exercício	148.367,89
Recursos utilizados no exercício	133.302,13
Saldo	1.375.306,38

Finalidade	Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.
Fonte de custeio	Contr ind desligado
Recursos recebidos no exercício	211.796,48
Recursos utilizados no exercício	96.260,88
Saldo	1.670.016,58

FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO

Saldo	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes Ativos	0,00
Assistidos	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	%	Valor (R$)	%	Valor (R$)	%	Total em Valores
Total de	28.477.771,31		2.114.418,94		28.311.541,35		58.903.731,60

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Contribuições Previdenciárias	28.477.771,31	5,62	2.114.418,94	1,53	28.311.541,35	5,60	58.903.731,60
Normais	28.407.644,29	5,62	1.605.888,90	1,53	28.311.541,35	5,60	58.325.074,54
Extraordinárias	70.127,02	0,01	508.530,04	0,48	0,00	0,00	578.657,06
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	70.127,02	0,01	508.530,04	0,48	0,00	0,00	578.657,06
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

Data de Início de Vigência: 01/04/2021

PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS:

Custo das rendas programadas (8,88% em 2019 e 9,39% em 2020): aumento do custo em função da aplicação da inflação nos salários e redução da folha salarial futura, ocasionada pelo Programa de Incentivo à Aposentadoria – PAI da Patrocinadora. Custo da renda por invalidez (0,12% em 2019 e 0,11% em 2020): redução do custo, uma vez que há redução de expostos ao risco e redimensionamento do cálculo proporcionado pela alteração da tábua biométrica de entrada em invalidez. Custo das pensões e pecúlio por morte (2,88% em 2019 e 3,35% em 2020): aumento do custo dos benefícios de risco originado, principalmente, pela nova massa de aposentados provenientes do Programa de Incentivo à Aposentadoria, com rendas significativas e nenhuma formação de reserva para pensão capitalizada.Custo do auxílio doença (0,30% em 2019 e 0,29% em 2020): redução do custo, uma vez que há redução de expostos ao risco. Custeio Administrativo (0,68% em 2019 e 0,64% em 2020): redução das despesas administrativas da Entidade. Reserva a Amortizar: 68,03% da reserva a amortizar corresponde ao Plano de Equacionamento do Déficit Técnico. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta – TAC representam 28,92% e a joia dos participantes para a invalidez representam 3,04%.

VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2020 totaliza R$ 1.774.156.510,53 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2019 que foi de R$ 1.710.871.789,99, houve uma variação percentual de 12,38%. A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 213.338.428,85. A variação refletiu principalmente a entrada de aposentadorias pelo programa de incentivo da Patrocinadora. Registramos uma variação líquida da base de dados de assistidos de 321 rendas programadas, 42 concessões de pensão por morte e -12 rendas por invalidez, esta última ocasionada por falecimentos e cessação de benefício pelo INSS. A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um decréscimo de R$149.876.731,02. Esta redução reflete principalmente os desligamentos do plano e migração de saldos dos novos aposentados. Nesta variação está contemplada a rentabilidade patrimonial, bem como as contribuições vertidas ao plano. Esta conta apresentou uma variação líquida de menos 537 participantes. A reserva a amortizar apresentou uma redução de R$ 176.977,29 decorrente da amortização das dívidas deste grupo.

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS:

1- Risco no retorno de investimentos frente a aderência com a taxa de juros aplicada no passivo. Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2021/2022 a taxa de 5,25%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 30, de 10 de outubro de 2018, na Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 292 e 337, ambas de abril de 2020. 2- Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição. A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo quando mantida ou reduzida a massa de participantes, a menos que a mesma se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. Em 01/11/2019 a Previc aprovou a Portaria nº 943, cujo objeto tratava-se da alteração do Regulamento do FusanPrev, onde se registrava novas regras e limites para os benefícios de pecúlio e pensão por morte. Com as novas definições há uma mitigação do risco do regime financeiro. 3- Risco de sobrevivência. Em relação às tábuas biométricas, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA:

O déficit do FusanPrev registrado em 31/12/2020 representa -2,82% do Patrimônio de Cobertura do Plano, desconsiderando a precificação dos ativos financeiros trazidos à mercado. Ao considerar o ajuste de precificação tem-se que o déficit do plano representa -1,51% do Patrimônio de Cobertura. O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe: 1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico; 2. Continuidade em atingir a meta atuarial; 3. Estudar a possibilidade de reprecificar a taxa de juros do passivo a partir dos títulos públicos marcados na curva que estão alocados na carteira de investimentos do FusanPrev.

INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS

Participantes ativos do plano:	6.230
Tempo médio de contribuição do plano (meses):	195

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

Tempo médio para aposentadoria do plano (meses): 132

TOTAL DAS RESERVAS

Custo Normal do Ano	58.325.074,54
Provisões Matemáticas	1.793.515.810,37
Benefícios Concedidos	1.065.311.605,03
Contribuição Definida	0,00
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
Benefício Definido	1.065.311.605,03
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	851.928.657,34
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	213.382.947,69
Benefícios a Conceder	728.204.205,34
Contribuição Definida	722.619.378,92
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	335.045.193,04
Saldo de Contas – parcela Participantes	387.574.185,88
Benefício Definido Capitalização Programado	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	5.584.826,42
Valor Atual dos Benefícios Futuros	10.065.695,04
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	2.240.434,31
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	2.240.434,31
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Contabilizado no Passivo	19.359.299,84
Déficit equacionado	18.771.124,05
Patrocinador	6.558.682,52
Participantes ativos	135.397,15
Assistidos	12.077.044,38
Serviço passado	588.175,79
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	588.175,79
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00

RESULTADO DO PLANO

Resultado do exercício	41.341.915,40
Déficit Técnico	48.767.146,10
Superávit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00
Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		
	Valor (R$)	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Valor (R$)**	**%**	**Total em Valores**
Total de	28.477.771,31		2.114.418,94		28.311.541,35		58.903.731,60
Contribuições Previdenciárias	28.477.771,31	5,62	2.114.418,94	1,53	28.311.541,35	5,60	58.903.731,60
Normais	28.407.644,29	5,62	1.605.888,90	1,53	28.311.541,35	5,60	58.325.074,54
Extraordinárias	70.127,02	0,01	508.530,04	0,48	0,00	0,00	578.657,06
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	70.127,02	0,01	508.530,04	0,48	0,00	0,00	578.657,06
Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

PARECER ATUARIAL DO PLANO

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade. Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo. b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante. c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante. d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante. e) O Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado neste exercício e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

VARIAÇÃO DO RESULTADO:

No exercício de 2020 a TIR Nominal verificada foi de 6,65% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 5,45%, resultou na TIR Real Bruta de 1,14%, e considerando o juro atuarial de 5,25% ao ano, resultou em uma rentabilidade real de -3,91%. O resultado deficitário do plano previdenciário foi decorrente, principalmente, dos impactos da pandemia do coronavírus sobre a economia e os investimentos, que refletiu no plano quanto à redução de rentabilidade, não permitindo atingir a meta atuarial. Em 2019 a solvência do plano, considerando o ajuste de precificação, foi de 100,5%. Em 2020 a solvência atingiu o patamar de 98,5%.

NATUREZA DO RESULTADO:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, por ficar abaixo da meta atuarial, em função do cenário econômico proporcionado pela pandemia do Covid-19. No aspecto financeiro, a crise atingiu de forma gigantesca as empresas e os mercados financeiros, tanto nacionais como globais. As taxas do plano que no início de 2020 estavam em sintonia, mudaram de direção. As medidas visando a contenção da enfermidade, paralisaram diversos setores da economia, exercendo forte impacto sobre os fatores de oferta e demanda, trazendo muitas incertezas aos investidores. Diante desse cenário, quase todos os ativos sofreram perdas em 2020. A meta atuarial em 2020 foi de 10,98% frente a uma rentabilidade de 6,65%. Contudo, diante da carteira de investimentos diversificada e com perfil moderado, aplicada em várias classes de ativos e com visão de longo prazo, não se registrou nenhuma insuficiência de liquidez, não necessitando vender ativos com preços depreciados. A expectativa é de que a pandemia seja controlada e a economia retorne a patamares que reaproximem o retorno do ativo frente à taxa do passivo.

SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT:

O déficit do FusanPrev registrado em 31/12/2020 representa -2,82% do Patrimônio de Cobertura do Plano, desconsiderando a precificação dos ativos financeiros trazidos à mercado. Ao considerar o ajuste de precificação tem-se que o déficit do plano representa -1,51% do Patrimônio de Cobertura. O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe: 1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico; 2. Continuidade em atingir a meta atuarial; 3. Estudar a possibilidade de reprecificar a taxa de juros do passivo a partir dos títulos públicos marcados na curva que estão alocados na carteira de investimentos do FusanPrev.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas. Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável - CV. Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

DocuSign Envelope ID: 5DA50C33-AD80-4301-8A03-43B2411EA0CB

OUTROS FATOS RELEVANTES:

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2021/2022, com vigência a partir de 01/04/2021 até 31/03/2022, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora. 2) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, obtendo os recursos necessários a partir do montante provisionado no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade. 3) Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2020, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do atual plano de equacionamento do déficit técnico do FusanPrev, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras. 4) Considerando a duration de 8,53 anos e o ajuste de precificação apurado no Sistema Venturo da Previc de R$ 22.683.698,44, o FusanPrev se encontra dentro do limite para não elaborar um novo plano de equacionamento do déficit técnico. O Equilíbrio Técnico Ajustado – ETA apurado em 31/12/2020 é de R$ -26.083.447,66. O índice de solvência do plano, considerando o ajuste de precificação é de 98,5%. Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a -1,51% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento. Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

DocuSigned by:
302E42C28E564D7...

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

INTRODUÇÃO

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan, entidade fechada de previdência complementar, com 9.532 participantes ativos e assistidos, sito à Rua Ébano Pereira, 309, Centro, Curitiba, Paraná, pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia financeira, patrimonial e administrativa, instituída pela patrocinadora principal, a Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, vem em cumprimento às exigências legais, disponibilizar em meio eletrônico aos participantes e assistidos o Relatório Anual – 2016.

O presente documento tem como principal objetivo apresentar informações relevantes da administração do Plano de Previdência FusanPrev e do Plano de Gestão Administrativa - PGA, dentre elas, Demonstrações Contábeis, Demonstrativo de Investimentos e as informações sobre os gastos com a administração dos recursos.

A entidade ficou dispensada de entregar o Relatório Anual impresso devido à aprovação pela Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar do Relatório do Programa de Educação Financeira e Previdenciária, denominado “Educa Ação”.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

(Valores apresentados em milhares de reais)

A T I V O	Nota	2016	2015
DISPONÍVEL	*4.1	**39**	**70**
REALIZÁVEL		**1.363.185**	**1.190.263**
Gestão Previdencial	*4.2	11.929	14.727
Gestão Administrativa	*4.3	20.130	16.674
INVESTIMENTOS	*4.4	**1.331.126**	**1.158.862**
Ações		12.929	12.899
Fundos de Investimento		1.210.679	1.043.315
Investimentos Imobiliários		41.241	38.994
Empréstimos		66.198	63.637
Depósitos Judiciais/Recursais		79	17
PERMANENTE	*4.5	**226**	**256**
Imobilizado		148	151
Intangível		78	105
TOTAL DO ATIVO		**1.363.450**	**1.190.589**

P A S S I V O	Nota	2016	2015
EXIGÍVEL OPERACIONAL	*6.1	**17.253**	**6.616**
Gestão Previdencial		6.812	5.371
Gestão Administrativa		1.104	944
Investimentos		9.337	301
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	*6.2	**21.253**	**17.231**
Gestão Previdencial		1.767	1.637
Gestão Administrativa		19.407	15.577
Investimentos		79	17
PATRIMÔNIO SOCIAL	II - DMPS	**1.324.944**	**1.166.743**
Patrimônio de Cobertura do Plano		**1.312.479**	**1.158.500**
Provisões Matemáticas	*6.3	**1.339.624**	**1.229.035**
Benefícios Concedidos		709.251	543.909
Benefícios a Conceder		648.967	690.927
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(18.594)	(5.802)
Equilíbrio Técnico		**(27.145)**	**(70.534)**
Resultados Realizados		(27.145)	(70.534)
(-) Déficit Técnico Acumulado		(27.145)	(70.534)
FUNDOS	*7	**12.465**	**8.242**
Fundos Previdenciais		5.630	1.948
Fundos Administrativos		3.776	3.695
Fundos dos Investimentos		3.059	2.599
TOTAL DO PASSIVO		**1.363.450**	**1.190.589**

*** A "Nota" está detalhada nas notas explicativas que integram o conjunto das Demonstrações Contábeis.**

II - DMPS - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social, refere-se ao segundo demonstrativo das demonstrações Contábeis.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015
(Valores apresentados em milhares de reais)

	DESCRIÇÃO	2016	2015	Variação (%)
	A) Patrimônio Social - início do exercício	**1.166.743**	**1.052.801**	**10,82**
	1. Adições	**267.088**	**175.699**	**52,01**
(+)	Contribuições Previdenciais	59.226	55.323	7,06
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	198.300	110.331	79,73
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	1.267	(100,00)
(+)	Receitas Administrativas	8.265	7.843	5,39
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	459	322	41,95
(+)	Constituição de Fundos de Investimento	838	613	36,77
	2. Destinações	**(108.887)**	**(61.757)**	**76,32**
(-)	Benefícios	(99.200)	(54.403)	82,34
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(666)	-	100,00
(-)	Despesas Administrativas	(6.039)	(5.557)	8,66
(-)	Constituiçao Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(2.605)	(1.514)	72,05
(-)	Reversão de Fundos de Investimento	(377)	(283)	33,11
	3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	**158.201**	**113.942**	**38,84**
(+/-)	Provisões Matemáticas	123.085	116.210	5,92
(+/-)	Déficit Técnico do Exercício	30.893	(2.787)	(1.208,47)
(+/-)	Fundos Previdenciais	3.682	(905)	(506,85)
(+/-)	Fundos Administrativos	81	1.094	(92,60)
(+/-)	Fundos dos Investimentos	460	330	39,39
	B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	**1.324.944**	**1.166.743**	**13,56**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015
(Valores apresentados em milhares de reais)

	DESCRIÇÃO	2016	2015	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.160.448**	**1.047.931**	**10,74**
	1. Adições	**261.659**	**171.002**	**53,02**
(+)	Contribuições	63.359	59.406	6,65
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	198.300	110.331	79,73
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	1.267	(100,00)
	2. Destinações	**(103.999)**	**(58.486)**	**77,82**
(-)	Benefícios	(99.200)	(54.403)	82,34
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(666)	-	100,00
(-)	Custeio Administrativo	(4.133)	(4.083)	1,22
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**157.660**	**112.517**	**40,12**
(+/-)	Provisões Matemáticas	123.085	116.209	5,92
(+/-)	Fundos Previdenciais	3.682	(905)	(506,85)
(+/-)	Superávit/Déficit Técnico do Exercício	30.893	(2.787)	(1.208,47)
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	**1.318.108**	**1.160.448**	**13,59**
	C) Fundos não previdenciais	**6.835**	**6.294**	**8,60**
(+)	Fundos Administrativos	81	1.094	(92,60)
(+)	Fundos dos Investimentos	460	330	39,39

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2016	2015	Variação (%)
1. Ativos	**1.342.939**	**1.174.067**	**14,38**
Disponível	38	69	(44,93)
Recebível	15.705	18.423	(14,75)
Investimento	**1.327.196**	**1.155.575**	**14,85**
Ações	12.929	12.899	0,23
Fundos de Investimento	1.206.749	1.040.028	16,03
Investimentos Imobiliários	41.241	38.994	5,76
Empréstimos	66.198	63.637	4,02
Depósitos Judiciais/Recursais	79	17	364,71
2. Obrigações	**17.996**	**7.325**	**145,68**
Operacional	16.150	5.671	184,78
Contingencial	1.846	1.654	11,61
3. Fundos não Previdenciais	**6.835**	**6.294**	**8,60**
Fundos Administrativos	3.776	3.695	2,19
Fundos de Investimentos	3.059	2.599	17,70
5. Ativos Líquidos (1-2-3)	**1.318.108**	**1.160.448**	**13,59**
Provisões Matemáticas	699.633	549.998	27,21
Déficit Técnico	(27.145)	(70.534)	(61,52)
Fundos Previdenciais	5.630	1.948	189,01
6 - Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(27.145)	(70.534)	(61,52)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	20.048	16.183	23,88
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	**(7.097)**	**(54.351)**	**(86,94)**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2016	2015	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	**3.695**	**2.601**	**42,06**
1. Custeio da Gestão Administrativa	**8.724**	**8.165**	**6,85**
1.1. Receitas	**8.724**	**8.165**	**6,85**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	4.133	4.083	1,22
Custeio Administrativo dos Investimentos	4.132	3.760	9,89
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	459	322	42,55
2. Despesas Administrativas	**6.038**	**5.558**	**8,64**
2.1. Administração Previdencial	**3.133**	**2.697**	**16,17**
2.1.2. Despesas Específicas	**3.133**	**2.697**	**16,17**
Pessoal e encargos	2.120	1.758	20,59
Treinamentos/congressos e seminários	35	30	16,67
Viagens e estadias	36	19	89,47
Serviços de terceiros	623	572	8,92
Despesas gerais	186	48	287,50
Depreciações e amortizações	36	36	-
Tributos	59	197	(70,05)
Outras Despesas	38	37	2,70
2.2. Administração dos Investimentos	**2.905**	**2.861**	**1,54**
2.2.2. Despesas Específicas	**2.905**	**2.861**	**1,54**
Pessoal e encargos	2.041	1.793	13,83
Treinamentos/congressos e seminários	40	37	8,11
Viagens e estadias	52	26	100,00
Serviços de terceiros	423	415	1,93
Despesas gerais	214	309	(30,74)
Depreciações e amortizações	40	39	2,56
Tributos	61	204	(70,10)
Outras Despesas	34	38	(10,53)
3. Constituição de Contingências Administrativas	**2.605**	**1.513**	**72,16**
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	**-**	**-**	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	**-**	**-**	-
6. Sobra da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	**81**	**1.094**	**(92,60)**
7. Constituição do Fundo Adminstrativo (6)	**81**	**1.094**	**(92,60)**
8. Operações Trasitórias	**-**	**-**	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	**3.776**	**3.695**	**2,19**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

VI - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA DO PLANO DE BENEFÍCIOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2016	2015	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	**3.695**	**2.601**	**42,06**
1. Custeio da Gestão Administrativa	**8.724**	**8.165**	**6,85**
1.1. Receitas	**8.724**	**8.165**	**6,85**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	4.133	4.083	1,22
Custeio Administrativo dos Investimentos	4.132	3.760	9,89
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	459	322	42,55
2. Despesas Administrativas	**6.038**	**5.558**	**8,64**
2.1. Administração Previdencial	**3.133**	**2.697**	**16,17**
2.1.2. Despesas Específicas	**3.133**	**2.697**	**16,17**
Pessoal e encargos	2.120	1.758	20,59
Treinamentos/congressos e seminários	35	30	16,67
Viagens e estadias	36	19	89,47
Serviços de terceiros	623	572	8,92
Despesas gerais	186	48	287,50
Depreciações e amortizações	36	36	-
Tributos	59	197	(70,05)
Outras Despesas	38	37	2,70
2.2. Administração dos Investimentos	**2.905**	**2.861**	**1,54**
2.2.2. Despesas Específicas	**2.905**	**2.861**	**1,54**
Pessoal e encargos	2.041	1.793	13,83
Treinamentos/congressos e seminários	40	37	8,11
Viagens e estadias	52	26	100,00
Serviços de terceiros	423	415	1,93
Despesas gerais	214	309	(30,74)
Depreciações e amortizações	40	39	2,56
Tributos	61	204	(70,10)
Outras Despesas	34	38	(10,53)
3. Constituição de Contingências Administrativas	**2.605**	**1.513**	**72,16**
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	**-**	**-**	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	**-**	**-**	-
6. Sobra da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	**81**	**1.094**	**(92,60)**
7. Constituição do Fundo Adminstrativo (6)	**81**	**1.094**	**(92,60)**
8. Operações Trasitórias	**-**	**-**	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	**3.776**	**3.695**	**2,19**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2016	2015	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	**1.339.164**	**1.170.374**	**14,42**
1. Provisões Matemáticas	**1.339.624**	**1.229.035**	**9,00**
1.1. Benefícios Concedidos	**709.251**	**543.909**	**30,40**
Benefício Definido	709.251	543.909	30,40
1.2. Benefícios a Conceder	**648.967**	**690.927**	**(6,07)**
Contribuição Definida	**639.991**	**679.036**	**(5,75)**
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	316.291	360.368	(12,23)
Saldo de contas - parcela participantes	323.700	318.668	1,58
Benefício Definido	**8.976**	**11.891**	**(24,51)**
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(18.594)**	**(5.802)**	**220,48**
(-) Serviço passado	**(530)**	**(537)**	**(1,30)**
(-) Participantes	(530)	(537)	(1,30)
(-) Déficit equacionado	**(18.064)**	**(5.265)**	**243,10**
(-) Patrocinador(es)	(6.248)	-	100,00
(-) Participantes	(129)	-	100,00
(-) Assistidos	(11.687)	(5.265)	121,98
2. Equilíbrio Técnico	**(27.145)**	**(70.534)**	**(61,52)**
2.1. Resultados Realizados	(27.145)	(70.534)	(61,52)
(-) Déficit técnico acumulado	(27.145)	(70.534)	(61,52)
3. Fundos	**8.690**	**4.547**	**91,12**
3.1. Fundos Previdenciais	5.630	1.948	189,01
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.060	2.599	17,74
4. Exigível Operacional	**16.149**	**5.672**	**184,71**
4.1. Gestão Previdencial	6.812	5.371	26,83
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	9.337	301	3.001,99
5. Exigível Contingencial	**1.846**	**1.654**	**11,61**
5.1. Gestão Previdencial	1.767	1.637	7,94
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	79	17	364,71

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015.
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, localizada à Rua Ébano Pereira, 309 - Curitiba – Paraná, é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, constituída em 08 de junho de 1982 sob a forma de Fundação, pela patrocinadora Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR, tendo como objetivo assegurar aos participantes e seus dependentes legais, os seguintes benefícios previdenciários:

- Renda mensal vitalícia normal;
- Renda mensal vitalícia antecipada;
- Renda mensal vitalícia diferida;
- Renda mensal por invalidez;
- Renda mensal de auxílios doença e acidente;
- Renda mensal de pensão por morte;
- Pecúlio por morte; e
- Abono anual.

Atualmente a Fusan é uma entidade multipatrocinada pelas seguintes patrocinadoras:

- Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR
- Fundação Sanepar de Assistência Social; e
- Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

A FUSAN administra, atualmente, o plano de benefícios da Entidade, denominado de FusanPrev, que é composto de obrigações nas modalidades: (a) contribuição definida para os benefícios programados para os participantes ativos e (b) benefício definido para os participantes na fase de recebimento dos benefícios, bem como, para todos os benefícios de risco (aposentadorias por invalidez, pensão, auxílio doença e auxílio acidente). Foi aprovado pela Secretaria da Previdência Social – SPC, no Ministério da Previdência e Assistência Social – MPAS, através do Ofício SPC/COJ sob nº 2.802, de 14 de setembro de 2000.

A gestão dos investimentos é realizada através de gestores contratados, conforme definido na política de investimentos e acompanhada internamente pela Gerência de Investimentos, Diretoria Executiva, Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

O quadro de participantes da FUSAN em 31 de dezembro de 2016 e de 2015 era o seguinte:

Estatísticas de Participantes Ativos e Assistidos		
Item	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Nº de participantes	**7.047**	**7.295**
Ativos	6.920	7.156
Autopatrocinados	98	102
Vinculados (BPD*)	29	37
Assistidos	**2.500**	**2.333**
TOTAL	**9.547**	**9.628**

* BPD: Benefício Proporcional Diferido

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar - EFPC, especificamente a Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a NBC TE 11, bem como alterações posteriores, e as práticas contábeis brasileiras.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC T 19.27.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis, especificamente da FUSAN, em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. Outras características apresentadas nas demonstrações contábeis: Balancete por Plano de Benefícios Previdencial, Balancete do Plano de Gestão Administrativa e Balancete Consolidado.

A Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, obriga o registro do Plano de Gestão Administrativa - PGA separado do Plano de Benefícios.

Os depósitos judiciais ou recursais relativos às contingências da Gestão Previdencial, Gestão Administrativa e dos Investimentos estão registrados no Ativo Realizável, conforme demonstrado no quadro da nota 4.2.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria Executiva em 27 de março de 2017, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

3. Principais práticas contábeis, itens avaliados e critérios adotados

a) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas do Fluxo de Investimentos, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

b) Provisões Matemáticas e Fundos de Gestão Previdencial

São apurados com base em cálculos atuariais. Representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder dos participantes ativos e assistidos.

c) Estimativas Atuarias e Contábeis

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2016 e 2015, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados registrados nas demonstrações contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente pelo profissional responsável pelo plano, e as contingências cujas probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados que administram as ações.

d) Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo conforme o número de dias de atraso, atendendo o disposto no Item 11, Anexo "A" da Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

e) Ativo Realizável – Fluxo dos Investimentos

Registra e controla as aplicações dos recursos garantidores da Entidade nos diversos segmentos de mercado financeiro, de acordo com as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, do Conselho Monetário Nacional, alterada pela Resolução BACEN nº 4275, de 31 de outubro de 2013.

I) *Renda Fixa*

Registram os investimentos no mercado financeiro renda fixa, com remuneração diversa em taxas pré-fixadas e pós-fixadas. As aplicações em renda fixa (Fundos de Investimentos), apresentadas no balanço patrimonial, estão valoradas em conformidade com a Resolução MPAS/CGPC nº 04, de 30 de Janeiro de 2002 alterada pela Resolução MPAS/CGPC nº 08, de 19 de junho de 2002. De acordo com este dispositivo legal as aplicações estão segregadas em títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento. Os títulos para negociação estão avaliados a mercado, enquanto os títulos mantidos até o vencimento estão registrados pelo custo acrescidos dos respectivos rendimentos até a data do balanço.

II) *Renda Variável*

Registram as ações, as cotas de fundos de investimentos e de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos em ações. As aplicações em fundos de ações estão registradas pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos ou perdas auferidos até a data do encerramento do exercício, calculados com base na cotação de fechamento do mercado do último dia do mês em que as ações.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

III) *Fundos de Investimentos*

Os fundos de investimentos exclusivos e condominiais de renda fixa são registrados pelo valor aplicado, devidamente atualizado pela cota do último dia do exercício, conforme divulgada pelos respectivos administradores. Nos casos em que o único quotista seja a entidade, esta deverá definir como será calculada a rentabilidade de cada papel, se na curva ou a mercado.

IV) *Investimentos Imobiliários*

Registra os investimentos imobiliários ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações suportadas em laudos técnicos (conforme nota 4.4 d), deduzidos da depreciação acumulada e acrescidos dos alugueis a receber, conforme determina a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Instrução MPS/PREVIC nº 14, de 12 de novembro de 2014. As depreciações são calculadas pelo método linear, pelo prazo de vida útil dos imóveis reavaliados, sendo que sua contrapartida é registrada como despesa no fluxo de investimentos.

V) *Investimentos Estruturados*

Registra as cotas de fundos de investimento em participações, as cotas de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimento em participações, as cotas de fundos de investimento e as cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado cujos regulamentos observem exclusivamente a legislação estabelecida pela CVM.

VI) *Operações com Participantes*

Registra as operações de empréstimos concedidos aos participantes (ativos e assistidos). As operações efetuadas na modalidade simples são atualizadas pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC, acrescidas de juros de 0,9% ao mês. A carteira conta com mais duas modalidades de empréstimos: Curto Prazo e 13º salário, com taxa de juro pré-fixado de 1,25% ao mês.

f) Gestão Previdencial

Registra os créditos decorrentes das contribuições previdenciárias vinculadas ao plano de benefícios, segregando as contribuições dos participantes e das patrocinadoras. As contribuições dos autopatrocinados são escrituradas pelo regime de caixa. As provisões para o recebimento da parcela de contribuições sobre o 13º salário são contabilizadas mensalmente à razão de 1/12 do valor das remunerações e ajustadas no mês do pagamento.

g) Gestão Administrativa

Registra e controla os recursos necessários à cobertura das despesas com administração, repassados ao Plano de Gestão Administrativa - PGA pelo Plano Previdencial e de Investimentos, conforme fontes de custeio definidos no Regulamento do PGA do Plano de Benefícios FusanPrev, em atendimento ao disposto no item 27, das Normas Gerais, do Anexo “C”, da Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas) e mais o resultado dos investimentos do PGA, deduzidas das despesas da administração previdencial e dos

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

investimentos, bem como as constituições e reversões de contingências administrativas, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado do plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes ativos e assistidos do plano.

h) Permanente

Demonstrado ao custo de aquisição, combinado com os seguintes aspectos:

Os itens que compõem o Ativo Imobilizado são depreciados e amortizados pelo método linear, de acordo com avida útil econômica do bem estimada na aquisição, aos seguintes percentuais anuais:

- 10% para móveis, utensílios, máquinas e equipamentos;
- 20% para computadores e periféricos e intangível;

No registro contábil das depreciações e amortizações são observadas as seguintes regras:

- As amortizações e depreciações, calculadas por método linear, são contabilizadas mensalmente, como redutoras nas respectivas contas do ativo, tendo suas contrapartidas registradas no resultado do PGA.

i) Exigível Operacional

Gestão Previdencial

Registra as obrigações relativas à folha de pagamentos de benefícios previdenciários e tributos pertinentes, compromissos com terceiros e outros.

Gestão Administrativa

Registra as obrigações relativas à gestão administrativa, tais como folha de pagamento de empregados, provisões de férias e 13º salário e seus respectivos encargos, dívidas decorrentes da prestação de serviços de terceiros e outros.
Investimentos

Registra as obrigações relativas às aplicações de recursos.

j) Exigível Contingencial

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas considerando a avaliação da administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir perdas prováveis decorrentes desses processos. Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com sua natureza.

Gestão Previdencial

Registra as provisões para suportar as perdas consideradas prováveis com base na avaliação jurídica de cada ação ajuizada contra a Entidade.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Gestão Administrativa

Registra as provisões relativas a litígios da Gestão Administrativa, incluindo as trabalhistas, tributárias e fiscais, cujas decisões futuras podem gerar desembolso pela Entidade.

Investimentos

Refere-se às contingências administrativas sobre PIS e COFINS, somados ao IPTU do imóvel de uso próprio, depositados judicialmente, conforme comentado na nota "6.2 – b2".

k) Patrimônio de Cobertura do Plano

Provisões Matemáticas

Representa os valores relativos aos compromissos com participantes assistidos e ativos, segregados em provisões matemáticas de benefícios concedidos, provisões matemáticas de benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir, demonstrado conforme Resolução CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013 (Quadro VII – Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios). Estes valores são calculados pelo atuário responsável pelo plano com base em estudo atuarial.

Equilíbrio Técnico

Representa o resultado acumulado do plano de benefício podendo ser superávit técnico ou o déficit técnico.

Regime Financeiro

O Plano FusanPrev adota o Regime Financeiro de Capitalização para o cálculo das Provisões Matemáticas das rendas programadas. Na pensão por morte é adotado o Regime de Repartição por Capital de Cobertura e nas rendas temporárias utiliza-se o Regime de Repartição Simples. A Provisão Matemática é o resultado dos cálculos atuariais do custo dos Benefícios a ser pago aos Participantes, deduzidos das contribuições futuras. As contribuições dos Participantes vertidas ao plano são registradas em Fundos Individuais.

Benefícios Concedidos

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios Concedidos e o valor atual das contribuições futuras a serem recolhidas pelos Participantes assistidos, de acordo com o plano de custeio vigente.

Benefícios a Conceder

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios a serem concedidos aos Participantes e respectivos Beneficiários e o valor atual das contribuições futuras dos Participantes e das Patrocinadoras, para a sustentação dos referidos Benefícios, de acordo com o plano de custeio vigente.

Provisões Matemáticas a Constituir

É a parcela da reserva a constituir relativa ao tempo de serviço passado, que foi devidamente

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

integralizada pela Patrocinadora por taxa suplementar sobre a folha de salários de participação. Também estão registrados o Déficit Equacionado pelas patrocinadoras, participantes e assistidos (ver notas 11.4 - Ajustes de Precificação dos Títulos Públicos Federais e 11.5 – Equilíbrio Técnico Ajustado), bem como os valores a receber relativos ao Termo de Ajustamento de Conduta (ver nota 11.1).

l) Fundos

Fundos são valores constituídos com finalidades específicas de acordo com sua origem previdencial, administrativa e investimentos.

Fundos Previdenciais

Representam os fundos de natureza previdencial amparados por estudos e cálculos atuariais, destinados prioritariamente à cobertura dos Benefícios concedidos e de risco. (ver notas 7.1)

Fundos Administrativos

Representa e registra a diferença entre os recursos arrecadados e os consumidos, pertencentes à gestão administrativa. É corrigido mensalmente levando em conta o resultado líquido dos investimentos pertencentes ao Plano de Gestão Administrativa.

Fundo dos Investimentos

Registra os valores arrecadados para cobertura de riscos em caso de falecimento de participantes que detenham contratos ativos de empréstimos. A sua constituição ocorre pela cobrança juntamente com as parcelas de empréstimos e a sua reversão em virtude de falecimento do participante que possua saldo devedor no contrato. É corrigido mensalmente pela cota do plano de benefícios. Os recursos necessários e julgados convenientes sobre o aspecto da qualidade dos ativos, riscos de perdas de qualquer natureza, incluindo riscos de realização, estão sob responsabilidade de julgamento da administração.

Representam as transferências de recursos entre o Fluxo de Investimentos e as Gestões Previdencial e Administrativa, decorrentes dos resultados positivos ou negativos dos investimentos.

4. Realizável

4.1. Disponível

Registra os saldos bancários disponíveis em contas correntes em 31 de dezembro de 2016 e 2015.

	R$ Mil	
	2016	2015
Disponível	**39**	**70**
Banco Itaú	37	69
Caixa Econômica Federal	2	1

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

4.2. Gestão Previdencial

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 são apresentados a seguir:

	R$Mil	
	2016	2015
Contribuições normais do mês	4.574	4.377
Contribuições sobre 13º salário	4.402	4.233
Contribuições contratadas (nota a)	83	2.625
Outros recursos a receber (nota b)	-	635
Depósitos Judiciais / Recursais (nota c)	2.870	2.857
Recursos a Receber	**11.929**	**14.727**

(a) Contribuições contratadas referem-se à insuficiência atuarial gerada pela implantação do plano de benefícios – FusanPrev. Em abril de 2001 foi contratualmente ajustada com a patrocinadora SANEPAR no valor de R$29.432, para pagamento em 180 parcelas mensais, cuja quitação ocorreu em maio de 2016.

Em 2016, através do Termo de Ajustamento de Conduta - TAC firmado com a PREVIC (ver nota 11.1) passou a gerar contribuições dos participantes que optaram em recompor o saldo do fundo de reserva.

(b) Outros recursos a receber referem-se à apropriação da parcela das contribuições contratadas correspondente ao mês vigente, que é repassada até o quinto dia útil do mês subsequente e que em maio de 2016 foi quitada.

(c) Os depósitos judiciais e recursais são ações em andamento de Expurgos Inflacionários (ver nota 6.2 - a).

Em 2016, a Fusan ofereceu um imóvel comercial no valor de R$ 1.720 para garantir o juízo de ação de expurgos inflacionários ingressado por participante assistido. Com essa medida, não houve saída de recursos financeiros dos investimentos que continuaram aplicados no mercado financeiro e o imóvel comercial rentabilizado através do aluguel.

4.3. Gestão Administrativa

A composição dos realizáveis da Gestão Administrativa em 31 de dezembro de 2016 e 2015 é a seguinte:

	R$Mil	
	2016	2015
Contas a receber	1.109	988
Despesas antecipadas	114	109
Depósitos judiciais / Recursais	18.907	15.577
	20.130	**16.674**

Os depósitos judiciais e recursais referem-se ao recolhimento de tributos de PIS e COFINS incidentes sobre as receitas administrativas e pagamentos dos gastos com os dirigentes.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

4.4. Investimentos (Plano Previdencial e PGA)

	R$ Mil	
	2016	2015
a) AÇÕES	**12.929**	**12.899**
Ações de Companhias Abertas	12.929	12.899
b) FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**1.210.679**	**1.043.314**
Referenciado	6.399	7.238
Renda Fixa	1.052.530	934.205
Ações	81.736	69.142
Direitos Creditórios	**1.012**	**1.247**
FIDC	1.012	1.247
Outros	**69.002**	**31.482**
Fundo de Invest. em Participações - FIP	22.637	18.920
Fundos Multimercados - FMI	46.365	12.562
c) INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	**41.241**	**38.994**
ALUGUEIS E RENDAS	**41.241**	**38.994**
Uso Próprio	3.049	3.082
Locadas a Patrocinadora(s)	7.953	5.867
Locadas a Terceiros	25.712	25.987
Rendas de Participações	4.527	4.058
d) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	**66.198**	**63.637**
Empréstimos Diversas Modalidades	64.741	61.985
Empréstimos Não Recebidos	263	274
(-) Provisão Para Perda 25% (atraso de 61 a 120 dias)	(40)	(46)
(-) Provisão Para Perda 50% (atraso de 121 a 240 dias)	(45)	(25)
(-) Provisão Para Perda 75% (atraso de 241 a 360 dias)	(75)	(141)
(-) Provisão Para Perda 100% (atraso acima de 360 dias)	(397)	(286)
Empréstimos a Receber	1.620	1.627
Empréstimos em Cobrança Judicial	194	224
Empréstimos a Conciliar	(63)	25
e) DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	**79**	**17**
TOTAL DO REALIZÁVEL DOS INVESTIMENTOS	**1.331.126**	**1.158.862**

Os ativos de renda fixa e de renda variável estão custodiados no Banco Itaú-Unibanco S.A.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

4.4. Investimentos (Plano Previdencial e PGA)—Continuação

Classificação dos Títulos:

MARCADOS A MERCADO	R$MIL	
	2016	2015
a1) Ações de Companhias Abertas		
Terminais Portuários Ponta do Félix S.A.	12.929	12.899
b1) Fundos de Investimentos		
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	**6.399**	**7.238**
Itaú DTVM S.A		
Itau Institucional Referenciado DI - Fundo de Investimento	2.468	3.952
Itaú DTVM S.A		
Itau Soberano Referenciado Di Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	3.931	3.286
Renda Fixa	**-**	**14.895**
Fundos Multimercado Renda Fixa	**-**	**14.895**
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Plural Institucional 15 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado	-	11.943
Santander Asset Management		
Fundo de Investimento Institucional Europa Multimercado Credito Privado	-	2.952
Fundos Investimentos Exclusivos	**545.095**	**478.763**
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Plural Iraí Fundo de Investimento Multimercado	28.201	-
HSBC Gestao de Recursos LTDA		
Hsbc Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado Irai	-	61.923
Grupo J.Malucelli DTVM		
Jmalucelli Tingui Fundo de Investimento Renda Fixa	67.503	59.014
Sul América Investimentos DTVM		
Sul America Tibagi Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	110.457	110.663
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A.		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	289.067	219.333
Western Asset Management Company DTVM LTDA		
Western Asset Iguacu Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	49.867	27.830
Ações	**81.736**	**69.143**
Fundos Condominiais	**81.736**	**69.143**
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A		
Blackrock Institucional Ibovespa Fundo de Investimento em Acoes	23.383	9.484
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A DTVM		
Btg Pactual Dividendos Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento de Acoes	-	10.332
Itaú DTVM S/A		
Itau Institucional Fund Of Funds Acoes - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	24.728	19.010
Vinci Equities Gestora de Recursos DTVM		
Vinci Gas Valor Smll Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Acoes	3.268	4.135
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A. DTVM		
Bradesco Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Acoes Ibovespa Regimes de Previdencia	21.261	17.054
Sul América Investimentos DTVM S.A.		
Sul America Expertise Fundo de Investimento em Acoes	6.746	7.063
Sul America Expertise II Fundo de Investimento em Acoes	2.350	2.065

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

4.4. Investimentos (Plano Previdencial e PGA)--Continuação

Classificação dos Títulos: --
Continuação

	R$MIL	
	2016	2015
Fundos Investimentos em Direitos Creditórios	**1.012**	**1.247**
Ideal Invest S.A		
Credito Universitario Fundo de Investimento em Direitos Creditorios	-	142
Vinci Capital Gestora de Recursos LTDA.		
Vinci Credito e Desenvolvimento I - Fundo de Investimento em Direitos Creditorios	1.012	1.105
Outros	**69.002**	**31.482**
Fundos de Investimentos em Participações - FIP	**22.637**	**18.920**
Pátria Investimentos LTDA		
Patria Special Opportunities I - Fundo de Investimento em Quotas de Fundo de Investimento em Participacoes	13.432	12.228
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Energia Renovável - Fundo de Investimento em Participacoes	2.016	2.020
Lacan Florestal DTVM		
Fundo de Investimento em Participacoes - Lacan Florestal	5.979	4.220
Pátria Investimentos LTDA		
P2 Brasil Infraestrutura III - Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento em Participacoes	1.210	452
Fundos Multimercados	**46.365**	**12.562**
Kapitalo Investimentos LTDA		
Kapitalo Kappa Fin Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento Multimercado (M)	-	3.346
Safra Asset Management LTDA		
Safra Galileo Fundo de Investimento Multimercado (M)	15.500	6.409
BNP Paribas LTDA		
Bnp Paribas Momentum Global Equities Capital Protegido Fundo de Investimento Multimercado (M)	-	2.807
Garde Asset Management Gestão de Recursos Ltda		
Garde Dumas FIC de FIM (M)	15.420	-
Kinea Investimentos Ltda		
Kinea Chronos Fundo de Investimento Multimercado (M)	15.445	-
TOTAL MARCADOS A MERCADO	**716.173**	**615.667**
MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO		
Fundos Investimentos Exclusivos		
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A. DTVM		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	464.235	403.213
GAP Prudential LT Gestão de Recursos LTDA		
GAP Miringuava Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	43.200	37.334
TOTAL MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO	**507.435**	**440.547**
TOTAL DE AÇÕES E FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**1.223.608**	**1.056.214**

	R$MIL	
Composição dos Investimentos em Renda Fixa	2016	2015
Fundos Investimentos Exclusivos - Marcados a Mercado	**545.095**	**478.763**
Fundos Multimercado Renda Fixa - Marcados a Mercado	**-**	**14.895**
Fundos Investimentos Exclusivos - Mantidos até o Vencimento	**507.435**	**440.547**
TOTAL DE RENDA FIXA	**1.052.530**	**934.205**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

4.4. Investimentos (Plano Previdencial e PGA)--Continuação

Classificação dos Títulos: --Continuação

Composição dos Investimentos em Renda Fixa	R$MIL 2016	2015
Fundos Investimentos Exclusivos	545.095	478.763
Fundo Multimercado Renda Fixa	-	14.895
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	6.399	7.238
Fundos Investimentos em Direitos Creditórios	1.012	1.247
Total:	**552.506**	**502.143**
Vencimento dos Papéis		
Até 60 dias	53.175	77.072
De 61 a 180 dias	14.586	9.836
De 181 a 360 dias	25.677	6.523
Acima de 361 dias	459.068	407.538
Total	**552.506**	**500.969**

A totalidade dos títulos de Renda Fixa encontra-se devidamente registrada na CETIP S.A. – Mercados Organizados ou Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, de acordo com as suas naturezas. Os fundos de investimentos em renda variável encontram-se registrados na CETIP. O vencimento dos papéis dos Fundos Exclusivos foi elaborado em conformidade com a CGPC 04/2002.

C.1) Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações fundamentadas em laudos técnicos; a depreciação incide sobre o valor reavaliado e é calculada de acordo com o prazo de vida útil remanescente constado nos laudos.

A Fusan realizou reforma no imóvel de uso próprio e agregou R$ 71 (R$ 95 em 2015), ao valor principal do imóvel.

4.5. Permanente

	R$ Mil 2015	ADIÇÕES	BAIXAS	2016
Permanente	**256**	**48**	**(78)**	**226**
Bens Móveis	151	42	(45)	148
Intangível	105	6	(33)	78

5. Gerenciamento de riscos

O trabalho está estruturado com base na metodologia elaborada pelo Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO, que alinhada a ISO 31000 e a Norma S/NZS 4360:2004, metodologia de autoavaliação de riscos (RSA - Risk Self Assessmen) e controles (CSA - Control Self Assessmen), onde cada gestor identifica mensura e avalia seus riscos, pois ele conhece melhor seus objetivos e as dificuldades que podem impedir ou dificultar o alcance dos objetivos.

O modelo do processo de Gestão de Riscos e Controles Internos adotado é o CRSA – Control Risk Self

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Assessment, Avaliação de Controles Baseada em Padrões, de tal forma que os resultados refletem as percepções dos colaboradores em relação aos riscos e controles.

Em 2016 foi realizado o 10ª ciclo de avaliação da Entidade, que foi conduzido pela PFM Consultoria e Sistemas, consultoria contratada para assessorar no desenvolvimento dos trabalhos.

a) Principais Riscos

De acordo com a Política de Investimentos são monitorados os riscos abaixo relacionados:

5.1 Risco de Crédito

Esse risco se caracteriza pela dificuldade da contraparte da operação em honrar os compromissos assumidos.

O controle de risco de crédito é baseado em dois pilares, a saber:

(a) Ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito, de acordo com as especificações e limites estabelecidos em Políticas de Investimento;

(b) Avaliação de crédito por parte do gestor do fundo.

Embora as análises exigidas para que os gestores de recursos invistam em papéis privados, a Entidade define, em sua Política de Investimentos, faixas de risco de crédito de acordo com ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito.

Controles

O controle do risco de crédito é apresentado na Política de Investimentos, e estabelece critérios mínimos para a aquisição de títulos de contrapartes privadas. Os gestores dos fundos exclusivos têm ciência dos controles estabelecidos, pois recebem a Política de Investimentos, assinando o Termo de Responsabilidade.

5.2. Risco de Liquidez

Esse risco se caracteriza pela possibilidade de perda pela incapacidade da Entidade em saldar seus compromissos nas datas previstas ou pelo sacrifício ocasionado na transformação forçada de um ativo em caixa para quitar uma obrigação.

Em termos de liquidez e concentração, a Entidade prioriza:

(a) Maior concentração em títulos públicos, que apresentam menor grau de risco;

(b) Manutenção dos limites de diversificação impostos pela legislação pertinente;

(c) Acompanhamento dos vencimentos e da liquidez dos títulos;

(d) Monitoramento dos fluxos de caixa.

A principal ferramenta utilizada para o monitoramento do risco de liquidez é o estudo de macro alocação, que relaciona ativos e passivos, inclusive em termos de fluxo de caixa.

Com relação à liquidez e à concentração dos ativos em si, a Entidade monitora esses quesitos de acordo com o procedimento descrito a seguir.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Controles

Não são estabelecidos parâmetros mais restritivos do que aqueles estabelecidos pela legislação aplicável a esses quesitos. Dessa forma, não há limites adicionais a serem observados – apenas aqueles que já são verificados por ocasião dos enquadramentos, realizados tanto pela custódia do Banco Itaú-Unibanco quanto pela Aditus Consultoria Financeira.

5.3. Risco de Mercado

Esse risco se caracteriza pela possibilidade de perda ocasionada por um movimento adverso nos valores dos ativos e passivos, causada por mudanças nas taxas de câmbio, de juros e em outros indicadores, individualmente ou em conjunto.

O risco de mercado é acompanhado por meio do monitoramento do desempenho dos investimentos, da variação dos benchmarks estabelecidos e da variação da meta atuarial. Além disso, a Entidade conta com a assessoria especializada da empresa Aditus Consultoria Financeira que gera dados para o monitoramento do risco de mercado em base mensal.

Controles

O risco é medido a partir do Benchmark-VaR (ou B-VaR), que estabelece o descolamento máximo dos investimentos da Entidade em relação aos benchmarks estabelecidos. A Política de Investimentos estabelece limites máximos para esses valores, e os relatórios permitem a avaliação da adequação dos fundos a esses parâmetros.

Os gestores dos fundos exclusivos têm ciência dos controles estabelecidos, pois a Política de Investimentos é parte integrante do processo de contratação, através da assinatura de termo de responsabilidade dos gestores. Os limites são calculados levando-se em conta o mandato do fundo, as restrições de investimento e seu objetivo de rentabilidade.

6. Exigível operacional

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos de 31 de dezembro de 2016 e de 2015 são apresentados a seguir:

6.1. Exigível Operacional

	R$ Mil	
	2016	2015
Benefícios a pagar	3.736	2.879
Retenções a Recolher	3.076	2.492
Gestão Previdencial	**6.812**	**5.371**
Contas a pagar	868	806
Retenções a Recolher	211	116
Outras Exigibilidades	25	22
Gestão Administrativa	**1.104**	**944**
Ações	8.867	-
Fundos de Investimentos	4	3
Investimentos Imobiliários	2	-
Empréstimos e Financiamentos	29	12
Outras Exigibilidades / Custeio Administrativo	435	286
Investimentos	**9.337**	**301**
Exigível Operacional	**17.253**	**6.616**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

6.2. Exigível Contingencial

a) Gestão Previdencial

A composição do saldo das obrigações da Gestão Previdencial apresenta-se como segue:

	R$ Mil	
	2016	2015
Provisão para contingências / Previdencial	**1.767**	**1.637**

As provisões para contingência da Gestão Previdencial referentes às ações em andamento de Expurgos Inflacionários, podem ser consideradas como perda provável quando versem sobre expurgos inflacionários em resgate, adotando a posição consolidada do Superior Tribunal de Justiça - STJ e do Tribunal de Justiça do Paraná - TJPR.
Não existem montantes significativos de causas classificada com risco de perdas "possíveis" em 31 de dezembro de 2016.

b) Gestão Administrativa

A composição do saldo das obrigações da Gestão Administrativa apresenta-se como segue:

		R$ Mil	
		2016	2015
Remuneração / Dirigentes	b1)	15.198	12.546
Pis/Cofins	b2)	3.709	3.031
Pessoal	b3)	500	-
Contingências Administrativa		**19.407**	**15.577**

b.1) Conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo (ATA nº 01 – 22/01/2010), foi constituída provisão de contingência da Gestão Administrativa, relativa à remuneração dos dirigentes. O Tribunal de Contas do Estado do Paraná, órgão fiscalizador da patrocinadora (SANEPAR), a quem compete determinar a cobrança sobre o processo nº 206821/09-TC, em relação à decisão do Comitê de Orientação e Consulta (COC) da Secretaria da Previdência Complementar, firmou posição de que a irregularidade só resta presente a partir de 17/02/2009, quando o Comitê de Orientação Consultiva entendeu pela obrigatoriedade do ressarcimento. Diante disso, a Fusan efetuou em 30/11/2010, ressarcimento para a SANEPAR no valor de R$ 763, compreendendo o período de fevereiro a dezembro de 2009, ficando o saldo de R$ 2.979 provisionado no Exigível Contingencial da Gestão Administrativa, aguardando posicionamento da PREVIC quanto à devolução do período considerado.
Em cumprimento a decisão do M.M. Juiz Federal de 1ª Instância, Dr. Gabriel José Queiroz Neto, relativamente à Ação Ordinária movida pela FUSAN contra a PREVIC, na qual requereu antecipação dos efeitos de tutela para sustar a exigibilidade do cumprimento da determinação constante no Ofício 074/ERRS/PREVIC, de 26 de maio de 2011, e conforme aprovação do Conselho Deliberativo em junho de 2011, foi realizado depósito judicial no valor de R$ 4.207 até o dia 10 de agosto de 2011. A ação foi julgada procedente em favor da Fusan pelo Juízo de 1º Grau, porém a PREVIC recorreu e os autos foram remetidos ao Tribunal Regional Federal da 1ª Região para julgamento da apelação interposta pela PREVIC, que foi conhecida e, no mérito, foi negado provimento pelo TRF, mantendo a sentença proferida pelo Juízo de 1º Grau. Foram opostos

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

embargos de declaração pela PREVIC, os quais não foram acolhidos. Ainda existem recursos a serem apresentados pela PREVIC.

A probabilidade de perda para contingência da Gestão Administrativa relativa à remuneração dos dirigentes da Fusan pode ser considerada como provável. O valor atualizado em 31 de dezembro de 2016 é de R$ 15.198 e em 31 de dezembro de 2015 foi de R$ 12.546.

b.2) Contingência Administrativa, pertinente a questão de PIS e COFINS. No período de janeiro a setembro de 2015, por orientação jurídica, foram recolhidos à Receita Federal os valores de PIS e COFINS, que totalizaram R$ 281. A partir de outubro de 2015, a Entidade ingressou com nova ação judicial e voltou a realizar os depósitos judiciais relacionados com esses tributos (ver nota c1).

Em 11 de abril de 2006 foi impetrado mandado de segurança junto à Justiça Federal, objetivando o reconhecimento da não sujeição ao recolhimento do PIS e da COFINS, entendendo que no exercício regular de suas atividades previstas na Lei Complementar nº 109/01, não aufere faturamento, que se constitui na base de cálculo prevista na legislação pertinente, considerando que o § 1º, do artigo 3º, da Lei nº 9.718/98, foi declarado, em controle difuso, inconstitucional pelo Supremo Tribunal Federal – STF. A FUSAN recolheu esses tributos judicialmente até 31/12/2014, e aguarda o posicionamento do Supremo Tribunal Federal sobre a questão, com possibilidade de perda possível. Com a vigência da Lei nº 12.973/14 a entidade passa, a partir de 1º de janeiro de 2015, a recolher as contribuições normalmente, e não mais deposita-las em juízo. A nova legislação prevê a cobrança desses tributos sobre toda e qualquer receita inerente ao exercício da atividade da empresa ou instituição, tendo sido publicada sob a égide da EC nº 20/1998, que autoriza o legislador a cobrar o PIS e a COFINS sobre essa base (diferentemente do que ocorria com a Lei nº 9.718/98, publicada anteriormente à EC nº 20/1998, quando a base constitucional para a cobrança de tais contribuições era apenas o faturamento, assim entendido como a receita decorrente da venda de bens e mercadorias e da prestação de serviços). O saldo de Contingência de PIS e COFINS foi reclassificado dos Investimentos da Gestão Administrativa para a Contingência da Gestão Administrativa – PGA.. A partir de outubro de 2015, a Entidade ingressou com nova ação judicial e voltou a realizar os depósitos judiciais relacionados com esses tributos.

b.3) Seguindo os princípios contábeis, foram provisionados R$ 500 como demanda judicial trabalhista, cuja probabilidade de perda foi classificada como provável.

c) Investimentos

A composição do saldo das obrigações dos investimentos apresenta-se como segue:

		R$ Mil	
		2016	2015
Condomínio de Imóvel Vendido	c1)	41	-
IPTU Edif. Uso Próprio	c2)	38	17
Contingências de Investimentos		**79**	**17**

c1) Provisão de contingência referente a condomínio não saldado de imóvel vendido. A Fusan efetuou depósito recursal à 11ª Vara Cível, cuja probabilidade de perda classificada como possível. Atualmente, aguarda-se o julgamento de um recurso que teve o seu efeito suspensivo reconhecido.

c2) Em 2015, foi ingressada ação questionando a cobrança de IPTU do Imóvel de Uso Próprio. Esta contingência foi 100% provisionada por avaliar que a probabilidade de perda seja provável.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

6.3. Exigível Atuarial

	2016	2015
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	**709.251**	**543.909**
Benefícios do Plano	709.251	543.909
BENEFÍCIOS A CONCEDER	**648.967**	**690.927**
Benefícios do Plano com a Geração Atual	**657.661**	**703.161**
Plano de Contribuição Definida	639.991	679.036
Plano de Benefício Definido	17.671	24.125
(-) Outras Contribuições da Geração Atual	(8.695)	(12.234)
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	**(18.594)**	**(5.802)**
(-) Serviço passado	(530)	(537)
(-) Déficit Equacionado - TAC	(5.568)	(5.265)
(-) Déficit Equacionado - Déficit	(12.496)	-
PROVISÕES MATEMÁTICAS	**1.339.624**	**1.229.035**

Hipóteses Atuariais utilizadas

Hipóteses Atuariais

Em 2015 e 2016 foram utilizadas as seguintes hipóteses atuariais:

Econômicas:	2016	2015
Taxa real anual de juros	5,75 % a.a.	5,75 % a.a.
Projeção de crescimento real de salário	3,50 % a.a.	3,51 % a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo:		
i. dos salários	1	1
ii. dos benefícios FusanPrev	0,9801	0,9801

Demográficas:

	DEZ/2016	DEZ/2015
a) Tábua de Mortalidade para Participantes Válidos	AT - 2000 Basic, Male	AT - 2000 Basic, Male
b) Tábua de Entrada em Invalidez	Light Média D40	Light Média D40
c) Tábua de Mortalidade de Inválidos	Winklevoss D10	Winklevoss D10
d) Hipótese de Morbidez	Experiência Fusan	Experiência Fusan
e) Hipótese sobre composição de família de pensionistas	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev
f) Hipótese de Composição Familiar		

g) Hipóteses não consideradas
i. Rotatividade da Massa
ii. Gerações Futuras de Novos Entrados

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

7. Fundos

Formados com destinações específicas, segregados em previdencial, administrativo e de investimentos:

	Fundos Previdenciais	Fundo Administrativo	Fundo de Investimentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2014	**2.853**	**2.601**	**2.269**	**7.723**
Constituição/Reversão de fundos	**(1.231)**	**772**	**123**	**(336)**
Remuneração dos fundos	**326**	**322**	**207**	**855**
Saldo em 31 de dezembro de 2015	**1.948**	**3.695**	**2.599**	**8.242**
Constituição/Reversão de fundos	2.941	(379)	**(1)**	**2.561**
Remuneração dos fundos	741	460	461	**1.662**
Saldo em 31 de dezembro de 2016	**5.630**	**3.776**	**3.059**	**12.465**

7.1. Fundos Previdenciais

Na avaliação atuarial anual de 2016 os Fundos Previdenciais apresentam a seguinte composição, origem e utilização:

(a) Fundo Coletivo de Desligamento: de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo;

(b) Fundo de Desligados do Plano BD: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;

(c) Fundo Individual de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;

(d) Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;

Os recursos dos Fundos Previdenciais devem ser mantidos conforme dispõe o regulamento e a legislação, com atualização monetária pela variação da rentabilidade patrimonial do plano, considerando a movimentação dos participantes no resultado.

Para o equacionamento do déficit técnico, a partir de janeiro de 2017, a Entidade utilizará o Fundo Coletivo de Desligamento, com o objetivo de amortizar as prestações mensais das Contribuições Extraordinárias, definidas no plano de equacionamento do déficit técnico do FusanPrev de 2015, devidamente registrado em 31/12/2016.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

8. Demonstração dos resultados de plano de benefícios de natureza previdencial

Em atendimento à Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, apresentamos a demonstração dos resultados do FusanPrev dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015.

DESCRIÇÃO	2016	2015
(+) Contribuições	63.359	59.406
(-) Benefícios	(99.200)	(54.404)
(+/-) Rendimento das Aplicações	198.300	110.331
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**162.459**	**115.333**
(-) Despesas com Administração	(4.133)	(4.083)
(-/+) Constituição/Reversão de Valores em Litígio	(666)	1.267
(-/+) Constituição/Reversão dos Compromissos com Participantes e Assistidos	(123.085)	(116.209)
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos Para Riscos Futuros	(3.682)	905
(=) SUPERÁVIT / DÉFICIT DO EXERCÍCIO	**30.893**	**(2.787)**

No exercício de 2016 a TIR Nominal apurada foi de 17,88% que deduzida da inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 6,58%, e o juro atuarial de 5,75% ao ano, resulta em uma rentabilidade positiva de 4,59%. O pagamento de benefícios teve aumento principalmente pela adesão de 236 participantes ao Plano de Aposentadoria Incentivada implantada pela Patrocinadora Sanepar, refletindo em 168 novas aposentadorias e 68 resgates de contribuição. Estas foram as principais variáveis que impactaram no resultado positivo do FusanPrev em R$ 30.893, ocasionando a diminuição do déficit acumulado.

9. Custeio administrativo

A relação percentual das fontes de custeio administrativo comparada com o limite estabelecido para o exercício de 2016 é determinada pela Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e aprovado pelo Conselho Deliberativo. O quadro abaixo demonstra que a Entidade está enquadrada no limite anual para cobertura das despesas administrativas do plano de benefícios FusanPrev:

Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009	R$ Mil	%
Recursos Garantidores do Plano de Benefícios	**1.317.817**	**100,00**
Limite anual (Taxa de Administração)	**13.178**	**1,00**
Total das Fontes de Custeio em 2016	**8.265**	**0,63**
4.1.1 - Gestão Previdencial	4.133	**0,32**
4.1.2 - Investimentos	4.132	**0,31**

Para melhor aferir os custos dos processos internos a Entidade adota um sistema de custo, no qual todos os gastos são alocados entre as atividades de administração previdencial e de investimentos, conforme Demonstração do Plano de Gestão Administrativo Consolidado (Quadro V).

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

10. Detalhamento dos saldos das contas com denominação "outros"

Contas que contenham a denominação "Outros", que ultrapassaram, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas:

Gestão Administrativa	2016	2015	Variação %
1.2.2.1.99 - Outros Recursos a Receber	**435**	**361**	**20,50**
1.2.2.1.99.01 - Custeio Administrativo / Investimentos	435	361	20,50
Investimentos			
2.1.3.9 - Outras Exigibilidades	**435**	**287**	**51,57**
2.1.3.9.01 - Custeio Administrativo / Investimentos - A Pagar p/ PGA	435	361	20,50
2.1.3.9.02 - Bloqueiro Judicial / Plano	-	(74)	(100,00)
Gestão Previdencial			
3.1.1.3.02.02.99 - Outras / Contribuições Extraordinárias / Assistidos	**1.086**	**975**	**11,38**
3.1.1.3.02.02.99.02 - Outras - Desc. Contrib. - Assistidos (7,5%)	570	541	5,36
3.1.1.3.02.02.99.03 - Outras - Custeio Adm. - Assistidos	258	217	18,89
3.1.1.3.02.02.99.04 - Outras - Custeio Adm. Assist. Patroc. - Sanepar	256	215	19,07
3.1.1.3.02.02.99.05 - Outras - Custeio Adm. Assist. Patroc. - Fundação	2	2	-

DESPESAS ADMINISTRATIVAS / GESTÃO PREVIDENCIAL / SERVIÇOS DE TERCEIROS	2016	2015	Variação %
4.2.1.2.04.02.99 / OUTRAS	**158**	**158**	**-**
Consultoria Econômica Financeira	13	20	(35,00)
Conservação e Manutenção de Edificações	3	4	(25,00)
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	2	4	(50,00)
Limpeza e Conservação	19	15	26,67
Mão de Obra Contratada	2	2	-
Vigilância e Segurança	14	12	16,67
Armazenagem de Caixas	5	5	-
Agente Fiduciário	1	1	-
Publicidade Institucional	6	4	50,00
Cartório	1	1	-
Judiciais	38	35	8,57
Energia Elétrica	9	10	(10,00)
Telecomunicações	2	2	-
Água e Saneamento	2	2	-
Correios	27	21	28,57
Consultoria / Controles Internos	7	17	(58,82)
Programa Educação	7	5	40,00

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DESPESAS ADMINISTRATIVAS / INVESTIMENTOS / SERVIÇOS DE TERCEIROS

4.2.2.2.04.02.99 / OUTRAS	271	282	(3,90)
Consultoria Econômica Financeira	41	41	-
Conservação e Manutenção de Edificações	5	6	(16,67)
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	3	6	(50,00)
Limpeza e Conservação	33	32	3,13
Mão de Obra Contratada	4	4	-
Vigilância e Segurança	24	22	9,09
Administração de Imóveis	52	54	(3,70)
Armazenagem de Caixas	9	9	-
Avaliação Imobiliária	21	24	(12,50)
Agente Fiduciário	5	5	-
Publicidade Institucional	11	10	10,00
Cartório	1	1	-
Judiciais	4	4	-
Energia Elétrica	16	18	(11,11)
Telecomunicações	3	3	-
Água e Saneamento	3	3	-
Correios	13	11	18,18
Consultoria / Controles Internos	11	15	(26,67)
Programa Educação	12	11	9,09

11. Outros eventos

11.1. Fiscalização PREVIC

(a) A Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc iniciou em maio de 2011 a fiscalização na Entidade, conforme Programa Anual de Fiscalização da autarquia, com emissão do Relatório de Fiscalização em outubro daquele ano. Das recomendações e determinações constantes no Relatório de Fiscalização, em dezembro de 2014 restava finalizar apenas a equalização da suposta distribuição irregular de superávit ocorrida em 2009, quando do aporte de valores nos saldos de contas dos participantes, a fim de manter a mesma expectativa de renda, mesmo com a redução da taxa de juros atuarial e mudança de tábua de mortalidade geral. Em 2015, com a assinatura do Termo de Ajustamento de Conduta - TAC foram definidas medidas a serem adotadas para o ajustamento da conduta apontada como irregular, as quais foram cumpridas. Em junho de 2016 foi encerrada a referida fiscalização.

(b) A Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc iniciou em julho de 2016 uma Ação Fiscal, com o envio da SID - Solicitação de Informação e Documentos. O foco da fiscalização foi a verificação dos aspectos relacionados aos controles internos, além dos princípios, regras e práticas de governança e gestão de riscos. Todos os itens requeridos foram atendidos tempestivamente. Em dezembro de 2016 foi recepcionado na entidade o Relatório de Fiscalização que apontou sete itens, sendo cinco deles relacionados a controles internos de governança, um relacionado ao Plano de Equacionamento do Déficit do FusanPrev e o último vinculado à divulgação do referido Relatório aos Conselhos Deliberativo e Fiscal. Em janeiro e fevereiro de 2017 foram encaminhadas à Previc as respostas aos itens apontados no Relatório de Fiscalização.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

11.2. Eventos Subsequentes

a) Custeio Administrativo

O Conselho Deliberativo aprovou o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, para o exercício de 2017, no qual foram definidos os critérios de rateio das despesas administrativas, conforme segue abaixo:

1) *Despesas dos Conselhos Fiscal e Deliberativo:*

- 40% Gestão Previdencial e 60% Gestão dos Investimentos

2) *Despesas da Diretoria Executiva:*

- 40% Gestão Previdencial e 60% Gestão dos Investimentos

3) Despesas com Núcleo de Planejamento e *Compliance*, Núcleo Jurídico, Assessoria de Comunicação, Ouvidoria, Secretária e Gerência Financeira:

- 40% Gestão Previdencial e 60% Gestão dos Investimentos

4) Despesas da Gerência de Relacionamentos, Gerência de Tecnologia da Informação e Gerência Administrativa:

- 50% Gestão Previdencial e 50% Gestão dos Investimentos

5) Despesas de administração dos investimentos e despesas de administração previdencial serão alocadas 100% nas rubricas correspondentes.

6) Despesas da Assessoria de Produtos e do Núcleo Atuarial:

- 100% Gestão Previdencial

As despesas comuns a todas as áreas, tais como: limpeza e conservação, vigilância e segurança, energia elétrica, água e esgoto, materiais, depreciações e outras, serão divididas entre os centros de custos na proporção dos empregados de cada área.

11.3. Ação Judicial sobre os expurgos inflacionários incidentes sobre OFND

A ABRAPP – Associação Brasileira das Entidades de Previdência Privada, representando suas associadas, em junho de 1986 ajuizou Ação (91.0123902-3) contra o BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e o FND – Fundo Nacional de Desenvolvimento, questionando a mudança de critério de correção de títulos adquiridos por força do Decreto-Lei nº 2.228, de 23/07/1986 e da Resolução nº 1, de 09/04/1987.

A diferença de correção monetária paga a menor foi no período de abril/1990 a fevereiro/1991, em virtude da substituição do índice de atualização do IPC – Índice de Preços ao Consumidor para o BTN – Bônus do Tesouro Nacional.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

A ação foi julgada favorável à ABRAPP, e em 29 de novembro de 2010 foi emitida a certidão de trânsito em julgado.

A Fusan, como associada da ABRAPP faz parte dessa ação, e decidiu, com base no princípio da prudência, não registrar os valores provenientes da ação contra o FND, por entender que, apesar do trânsito em julgado, ainda não há uma estimativa confiável dos valores que serão recebidos e nem de quando ocorrerá. Tal decisão também levou em consideração o fato de que, processualmente, existia a possibilidade do ingresso de Ação Rescisória pela União, o que efetivamente ocorreu, tendo sido autuada sob o nº 2012.02.01.000858-3, a qual já foi julgada improcedente pela 3ª Seção do TRF da 2ª Região. Foram opostos embargos de declaração pela ABRAPP e pela União, sendo que para ambos foi negado provimento e, diante disso, foram interpostos Recurso Especial e Extraordinário pela ABRAPP e pela União Federal, pendentes de julgamento até o momento.

A execução foi suspensa pelo Juízo da 23ª Vara Federal, porém a ABRAPP conseguiu reverter tal decisão via Agravo de Instrumento, sendo que já foi proferido despacho determinando o prosseguimento da execução e dos embargos à execução. Contra essa decisão a União Federal interpôs Agravo de Instrumento, também ainda pendente de julgamento.

Em estimativa apresentada pela ABRAPP em 2012, o valor líquido do bônus da Fusan está próximo de R$2.747. O processo de liquidação de sentença ainda não se iniciou, razão pela qual o valor estimado pela ABRAPP ainda depende de homologação judicial do cálculo.

11.4. Ajustes de Precificação dos títulos públicos federais

A Resolução CNPC 16, de 19 de novembro de 2014, alterou a Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, estabelecendo novas condições e procedimentos a serem observadas 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.

A PREVIC emitiu em 04 de fevereiro de 2015, a Instrução nº 19, tratando das questões da Resolução CNPC nº 16/2014, principalmente quanto aos critérios e procedimentos para cálculo do ajuste de precificação dos títulos públicos federais para fins de equacionamento de déficit técnico e para utilização ou destinação de superávit técnico.

Esse ajuste corresponde à diferença entre o valor dos títulos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculados considerando a taxa de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, que no caso é de 5,75% e o valor contábil desses títulos. Os títulos que estão sujeitos ao referido ajuste são aqueles que têm por objetivo dar cobertura aos benefícios a conceder, bem como aos benefícios concedidos que adquiram características de benefício definido na fase de concessão.

O ajuste de precificação positivo ou negativo está discriminado em Informações Complementares da Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios – DAL, para apuração do equilíbrio técnico ajustado.

O ajuste de precificação dos títulos públicos em 31 de dezembro 2016 do Plano FusanPrev, resultou em um valor positivo de R$ 20.048. Em 2015, o valor calculado foi de R$ 16.183.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

11.5. Equilíbrio Técnico Ajustado

A Resolução CNPC nº 22, de 25/11/2015, estabeleceu 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 (*duration* – 4) x 1% x reserva matemática. Para destinação ou utilização de superávit, o limite é dado pela fórmula ((10% + (*duration* x 1%)) x reserva matemática. A duração do passivo do plano FusanPrev para 2016 é de 11,74 anos e 11,61 anos em 2015.

A provisão matemática utilizada para fins de equilíbrio técnico é o saldo da provisão matemática dos benefícios concedidos deduzidas as suas respectivas provisões matemáticas a constituir, conforme art. 28 §5º da Resolução 22 CNPC.

Equilíbrio Técnico Ajustado	2016	2015
A) Cálculo dos Limites		
1) Saldo Provisões Matemáticas	**699.633**	**549.998**
2) Cálculo do limite de Déficit Técnico Acumulado		
2.1) Duração do Passivo do Plano deduzido de 4 pontos (zona de equilíbrio de déficit Técnico)	7,74	7,61
2.2) Limite do déficit Técnico Acumulado ((1 * 2.1)/100)*-1	(54.152)	(41.855)
B) Cálculo de Equilíbrio Técnico Ajustado		
3) Equilibrio Técnico Contábil (conta 2.3.1.2.00.00.00)	**(27.145)**	**(70.534)**
4) Ajuste de Precificação Positivo	20.048	16.183
5) = (3) + (4) Equilibrio Técnico Ajustado	(7.097)	(54.351)
6) Valor a equacionar	**47.055**	**(12.496)**

Nas Demonstrações contábeis de 2015, foi apresentado no cálculo do equilíbrio técnico ajustado o valor a equacionar de R$ 13.360, porém, não havia sido considerado no cálculo das provisões matemáticas o valor de R$11.891 referente ao **"**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado". Com a inclusão desse valor, apuramos um déficit técnico a equacionar de R$12.496, o qual consta no Plano de Equacionamento do Déficit conforme estabelecido no art. 28 da Resolução CNPC nº 22, de 25 de novembro de 2015, aprovado pelo Conselho Deliberativo e registrado contabilmente em dezembro de 2016 como "Déficit Equacionado" pelos patrocinadores, participantes ativos e assistidos, cuja fonte está descrita na nota 7.1. Em 2016 o valor a equacionar resultou em saldo positivo não havendo a necessidade de equacionamento.

12. Declaração de conformidade

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN declara que todas as informações relevantes, e somente as relevantes, estão sendo divulgadas.

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

PARECER ATUARIAL

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2016

A avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2016, do Plano Misto de Benefícios – FusanPrev, da FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN foi realizada com o objetivo de dimensionar as reservas matemáticas, apresentar o resultado financeiro-atuarial e o plano de custeio para o próximo exercício, em consonância com o Regulamento e em conformidade com a legislação vigente, a partir dos dados cadastrais disponíveis na Entidade.

a. Parecer para o grupo de custeio:

1.	Quanto aos custos para o exercício seguinte em relação ao exercício anterior:

Na Avaliação do ano 2015 o custo do plano foi de 12,64% sobre a folha salarial futura. Em 2016 o custo passou para 12,43%. No início de 2016 foi implantado na Sanepar o Plano de Aposentadoria Incentivada – PAI, resultando em **168** novos benefícios previdenciários e **62** participantes que resgataram seus saldos. Esse programa estacionou o crescimento da Folha Salarial Futura.

Custo das rendas programadas (8,13% em 2015 e 7,91% em 2016): apresentou uma redução em relação às contribuições futuras, ocasionadas, principalmente, pela redução da folha de salários e aumento do custeio de benefícios de risco.

Custo da renda por invalidez (0,31% em 2015 e 0,22% em 2016): houve uma redução em função de ajustamento técnico-atuarial. Como se trata de um benefício de financiamento misto dado pelo saldo em conta mais um percentual de contribuição sobre o salário, ajustamos para que a probabilidade de se invalidar ocorra sobre o valor do benefício após deduzir o saldo de contas.

Custo das pensões e pecúlio por morte (3,08% em 2015 e 3,26% em 2016): aumentou em 2016 devido ao envelhecimento da população do plano, crescimento dos saldos individuais e salário real de benefício, os quais incorporaram a rentabilização do patrimônio nos saldos e inflação nos salários. Outro fator que pesou substancialmente para a variação crescente do custo no modelo de repartição, foi o ingresso de 168 novos assistidos em função do Plano de Aposentadoria Incentivada – PAI. O modelo de repartição por capitais de cobertura sofre efeito direto da variação da quantidade de participantes que aderem ou se desligam do plano.

Custo do auxílio doença (0,36% em 2015 e 0,36% em 2016): o valor do pagamento dos benefícios de auxílio doença manteve-se constante, embora menos participantes receberam o benefício devido ao gerenciamento mais austero da Previdência Oficial.

Custeio Administrativo (0,76% em 2015 e 0,68% em 2016): apresentou redução. Se necessário, se utilizará o Fundo Administrativo.

Reserva a Amortizar: implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015, representando 67,21% da reserva a amortizar. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta – TAC representam 29,94% e a joia dos participantes para a invalidez representam 2,85%.

A implantação da contribuição de risco para os assistidos e a reversão de parte das contribuições adicionais dos ativos para o custeio do risco ajudou na estabilização do custo das pensões. As contribuições adicionais dos

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

ativos não são obrigatórias e ocorrem somente por opção do participante, pois não há contrapartida patronal, sendo que estas são essenciais para o custeio do risco.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora nos últimos anos, isto é, 7,62%. Para permanecer no teto paritário de 7,62%, houve um rebalanceamento das contribuições no plano, devido ao aumento do custo das pensões e pecúlio por morte, inerente ao regime financeiro de repartição por capital de cobertura praticado. Consequentemente, as contribuições destinadas à formação de aposentadoria programada ficaram menores.

2.	Quanto à variação das provisões matemáticas no exercício encerrado, em relação aos valores da avaliação anterior, atualizados:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2016 totaliza R$ 1.339.623.719,37 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2015 que foi de R$ 1.229.034.557,48, houve uma variação percentual de 9%.

A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 165.341.165,25. A variação refletiu principalmente o ingresso de 174 assistidos em renda programada, 6 concessões de renda por invalidez e 45 concessões de pensão por morte em 2016.

A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um decréscimo de R$-41.960.506,20 decorrente da migração dos saldos das aposentadorias concedidas para a conta de benefícios concedidos. Nesta variação também está contemplada a rentabilidade patrimonial nas contas dos participantes, as novas contribuições vertidas ao plano, bem como o resgate daqueles que se desligaram.

A reserva a amortizar apresentou um crescimento de R$-12.791.497,16, motivado principalmente pela implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015.

A reserva matemática por recorrência em dezembro de 2016 totalizou R$ 1.346.681.840,67 e, em relação à reserva matemática por recorrência em dezembro de 2015, que foi de R$ 1.213.807.498,22, houve uma variação percentual de 9,57%.

3.	Os principais riscos atuariais aos quais o grupo de custeio está exposto, apresentando possíveis medidas para sua mitigação:

1- Risco de sobrevivência;

2- Crescimento salarial;

3- Retorno de investimentos (taxa de juros), cuja premissa está em função de variáveis econômicas do mercado de capitais;

4- Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição, cujas contribuições de risco para o grupo de assistidos e reversão de parte das contribuições do participante acima do limite paritário de 7,62%, passaram a fazer parte da base deste financiamento a partir de abril de 2013.

Em relação às tábuas biométricas e crescimento de salários, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação dos Conselhos e Patrocinadoras.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Quanto à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no exercício de 2017 a taxa de 5,75%, resultante da análise atuarial e econômico-financeira, a qual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 186, de 28 de abril de 2016. Diante de todo o estudo elaborado, constatou-se que ao longo do tempo a taxa de juros atuarial converge com a rentabilidade obtida no mercado financeiro. No atual cenário econômico nacional, a Entidade, mediante gestão proativa no sentido de otimizar a carteira de investimentos, está projetando a sustentação da atual taxa de juros de 5,75% como retorno de seu patrimônio.

A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo, a menos que a massa de participantes se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. É prudente que a Entidade estude alternativas para estabilizar o crescimento deste custo ou capitalize as pensões, principalmente dos assistidos, o que permitiria direcionar mais recursos para a aposentadoria programada.

4.	Soluções para restabelecer a suficiência de cobertura dos grupos de custeio nos quais for constatada sua insuficiência:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2016 representa 2,07% do Patrimônio de Cobertura do Plano. Se adicionarmos a precificação dos títulos a valor de mercado correspondente ao total dos ativos financeiros da Fusan, temos o equivalente a 0,12% de superávit técnico sobre o Patrimônio de Cobertura do Plano.

Entretanto, para o cálculo de ajuste de precificação da Previc, decorrente da planilha da Portaria 29, de 16 de janeiro de 2017, há apropriação parcial do total dos Títulos do Tesouro, em uma quantidade suficiente para fazer frente aos pagamentos dos benefícios previdenciários concedidos, restando uma parte dos Títulos sem precificação a valor de mercado. Essa parte não precificada, somada ao que foi precificado, corresponde ao total dos Títulos da carteira da Fusan indicada no parágrafo anterior.

O contexto de recuperação do déficit técnico ocorre por duas grandes causas:

1. Implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015;

2. Rentabilidade patrimonial acumulada em 2016 de 17,8781% frente à meta atuarial de 12,7083%.

Contudo, será necessário que a Entidade continue a desenvolver seus trabalhos em busca de soluções para findar o déficit:

1. Concluir a implantação do estudo da segmentação patrimonial da Entidade, pontuando carteiras independentes para os benefícios concedidos e para os benefícios a conceder, ajustando, se necessário a metodologia de cálculo da cota do plano FusanPrev.

2. Reavaliar constantemente a taxa de desconto do passivo atuarial.

5.	Hipóteses atuariais do plano de benefícios e seus fundamentos:

O estudo de aderência das hipóteses atuariais do plano FusanPrev foi realizado em julho de 2016 de acordo com a legislação e com manifestação fundamentada do patrocinador em relação à hipótese de crescimento salarial, aprovado pela Diretoria da Entidade, Conselho Deliberativo e atestado pelo Conselho Fiscal. Em resumo, fundamentamos as premissas utilizadas nesta Avaliação:

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1. Projeção de crescimento Real de Salário = 3,50%

Julgamos adequado, tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados dos participantes e ajustado estatisticamente. No entanto, a perspectiva de crescimento depende das políticas de RH das patrocinadoras.

2. Fator de determinação dos benefícios da Entidade = 0,9801

A partir da meta central do governo estabelecendo 4,5% de inflação anual para o ano de 2016, publicada na Resolução 4.345 de 25/06/2014, recomendamos aplicar o fator de 0,9801 para estimar a perda do poder aquisitivo dos benefícios.

3. Indexador do plano = INPC/IBGE

No cálculo atuarial não se considera a inflação futura, embora haja um repasse da mesma nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação no reajuste dos benefícios, buscam-se estas correções na gestão do ativo financeiro, que é a meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.

4. Tábua de entrada em invalidez = Light média D40

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Previcnº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o estudo desta premissa, verificamos que a tábua biométrica Light Média Desagravada em 40% foi conservadora em 2015. Como se trata de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis menores, recomendamos continuar o monitoramento nos próximos anos. Para a Avaliação Atuarial de 2016 recomendamos a continuidade do uso da tábua, para que a projeção de entrada em invalidez fique próxima à média de 19,13 entradas em invalidez que ocorreram no plano nos últimos anos.

5. Tábua de mortalidade de inválidos = Winklevoss D10

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o presente estudo, verificamos que a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% encontra-se aderente e adequada ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência de 0,71 óbito realizado para 1 óbito projetado em 2014. Recomendamos sua manutenção.

6. Tábua de mortalidade geral = AT-2000 Male

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o presente estudo, verificamos que a tábua biométrica AT-2000 Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 1,11 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Reco-mendamos sua manutenção, pois a AT2000 Male apresenta menor desvio padrão e está comprovada a tendência de sobrevida maior das pessoas a cada geração.

7. Composição da Família de Pensionistas = Família média Hx

Hx - Família média criada com base no cadastro de participantes do plano atualizada em setembro/2016.

8. Taxa real anual de juros = 5,75%

Taxa de juros a ser aplicada no exercício de 2017, resultante da análise atuarial e econômico-financeira, a qual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 186, de 28 de abril de 2016.

b. Parecer para o plano de benefícios:

1.	Quanto à qualidade da base cadastral utilizada:

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.

Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

2.	Quanto às regras de constituição e reversão dos fundos previdenciários:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

3.	Quanto à variação do resultado superavitário ou deficitário no exercício encerrado, apontando causas mais prováveis:

Considerando isoladamente o exercício de 2016, o plano apresentou superávit no exercício por ter superado a meta atuarial.

No exercício de 2016 a TIR Nominal verificada foi de 17,88% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 6,58%, resulta na TIR Real Bruta de 10,60%, e considerando o juro atuarial de 5,75% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 4,59%.

Entretanto o plano ainda possui déficit de exercícios anteriores que representa 2,07% do Patrimônio de Cobertura do Plano. Se adicionarmos a precificação dos títulos a valor de mercado do total dos ativos financeiros, temos o equivalente a 0,12% de superávit técnico sobre o Patrimônio de Cobertura do Plano. O déficit dos exercícios anteriores deve ser solucionado no curto prazo, de acordo com o desenho da sua carteira de investimento.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

4.	Quanto à natureza conjuntural ou estrutural do resultado financeiro acumulado:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente do cenário econômico-financeiro nacional. Uma vez atingida a meta atuarial anualmente, prevalece o equilíbrio financeiro do plano.

5.	Quanto a soluções para o equacionamento de déficit técnico:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2016 representa 2,07% do Patrimônio de Cobertura do Plano. Se adicionarmos a precificação dos títulos a valor de mercado correspondente ao total dos ativos financeiros da Fusan, temos o equivalente a 0,12% de superávit técnico sobre o Patrimônio de Cobertura do Plano.

Entretanto, para o cálculo de ajuste de precificação da Previc, decorrente da planilha da Portaria 29, de 16 de janeiro de 2017, há apropriação parcial do total dos Títulos do Tesouro, em uma quantidade suficiente para fazer frente aos pagamentos dos benefícios previdenciários concedidos, restando uma parte dos Títulos sem precificação a valor de mercado. Essa parte não precificada, somada ao que foi precificado, corresponde ao total dos Títulos da carteira da Fusan indicada no parágrafo anterior.

O contexto de recuperação do déficit técnico ocorre por duas grandes causas:

1. Implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015;

2. Rentabilidade patrimonial acumulada em 2016 de 17,8781% frente à meta atuarial de 12,7083%.

Contudo, será necessário que a Entidade continue a desenvolver seus trabalhos em busca de soluções para findar o déficit:

1. Concluir a implantação do estudo da segmentação patrimonial da Entidade, pontuando carteiras independentes para os benefícios concedidos e para os benefícios a conceder, ajustando, se necessário a metodologia de cálculo da cota do plano FusanPrev.

2. Reavaliar constantemente a taxa de desconto do passivo atuarial.

6.	Quanto à adequação dos métodos de financiamento atuariais aplicados no caso de regime financeiro de capitalização:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas.

Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável - CV.

Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

7.	Outros fatos relevantes:

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2017, com vigência a partir de 01/04/2017 até 31/03/2018, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora.

2) Implantação de contribuições extraordinárias resultantes do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico registrado em 31/12/2015, o qual foi devidamente aprovado pelos órgãos estatutários do FusanPrev. Para o equacionamento do déficit técnico, a Entidade utilizará o Fundo Coletivo de Desligamento na medida em que houver recursos nesta conta, com o objetivo de ir amortizando as prestações dos participantes, assistidos e patrocinadores, no valor das Contribuições Extraordinárias, definidas no respectivo plano.

Devido ao equilíbrio técnico do plano de custeio do FusanPrev, a utilização do Fundo Coletivo de Desligamento não compromete o destino dos recursos deste Fundo para outras ordens, porque o déficit técnico tem como principal causa a falta de obtenção de rentabilidade financeira e não o desequilíbrio técnico ou de premissas atuariais.

Além de acompanhamento mensal, deve-se realizar reavaliações semestrais para prever a efetivação dos pagamentos futuros, antes que ocorra o esgotamento dos recursos do Fundo Coletivo de Desligamento.

3) Implantação de ajuste técnico-atuarial no cálculo da reserva matemática da renda por invalidez. Como se trata de um benefício de financiamento misto dado pelo saldo em conta mais um percentual de contribuição sobre o salário, ajustamos para que a probabilidade de se invalidar ocorra sobre o valor do benefício após deduzir o saldo de contas. Relatórios mensais demonstram a melhoria técnica de ajuste entre custo x custeio.

4) A Entidade está estudando alternativas para a mitigação do risco da pensão por morte, cujo procedimento culminará com a revisão regulamentar.

5) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade.

6) Importante destacar que para a Avaliação Atuarial a ser realizada no final do exercício de 2017 a Entidade deverá trabalhar a adequação da taxa de juros determinada pela legislação nos termos da Resolução MPS/CGPC nº 18, de 28 de março de 2006. Caso a Entidade observe cenário econômico que sustente a manutenção da taxa de juros em patamares diferenciados do que prevê a referida legislação, haverá necessidade de formalizar o pedido para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar até o dia 31 de agosto de 2017, nos parâmetros estabelecidos pela Instrução Normativa nº 23, de 26 de junho de 2015.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresenta resultado deficitário de origem financeira no final do exercício, de característica conjuntural, o qual está reduzindo em relação aos anos anteriores, a partir das ações da Fusan, com a implantação do plano de equacionamento do déficit técnico e otimização do retorno financeiro.

Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

Curitiba, 30 de janeiro de 2017.

Responsável Técnica

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Diretores, Patrocinadores e Participantes da
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan
Curitiba - PR

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo plano de benefícios administrado pela Entidade, aqui denominado de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 8) em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração da mutação do ativo líquido, do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas do plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2016 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto,

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

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

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

Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.

Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

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

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

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

Curitiba, 27 de março de 2017.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC – 2SP015199/F-6

Dario Ramos da Cunha
Contador CRC-1SP214144/O-1

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

PARECER CONSELHOS

CONSELHO FISCAL
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, examinando as Demonstrações Contábeis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2016 e o relatório dos Auditores Independentes da Ernst & Young, concluímos que as mesmas refletem com propriedade a situação patrimonial da Fusan, reunindo as condições necessárias para serem aceitos e aprovados por este Conselho, encaminhando-as para deliberação do Conselho Deliberativo.

MOACIR LUCIETTO
Presidente

ALCIR EMPINOTTI
Membro

LUIZ YOSHIO NACAYAMA
Membro

CEZAR AUGUSTO ALCANTARA NEVES
Membro

CONSELHO DELIBERATIVO
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

O Conselho Deliberativo da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan, que abaixo assina, no cumprimento das disposições legais e estatutárias, com base no Relatório dos Auditores Independentes da Ernst & Young, do parecer do Conselho Fiscal, aprova o Balanço Geral e demais Demonstrações Contábeis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2016.

Curitiba, 26 de maio de 2017.

MARIO PENNA GUEDES JUNIOR
Presidente

EDMAR BENÁLIA BOLONHESI
Membro

MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

PAULO ROBERTO BORGES BERLIM
Membro

RAFAEL STEC TOLEDO
Membro

SIMONE CRISTINE ALVES
Membro

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2016

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do FusanPrev.

Alocação dos Recursos Garantidores (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2016	%*	Dezembro/2015	%
Renda Fixa	1.056.010	80,13%	939.404	81,31%
Renda Variável	94.665	7,18%	82.041	7,10%
Imóveis	41.240	3,13%	38.994	3,37%
Op. com Participantes	66.198	5,02%	63.637	5,50%
Inv. Estruturados	69.002	5,24%	31.482	2,72%
Inv. no Exterior	-		-	
TOTAL:	**1.317.817**	**101%**	**1.155.327**	**100%**

* De acordo com o art. 3º da Resolução CMN nº 3.792, de 24/09/2009, os Recursos Garantidores são formados pelos ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades. No encerramento de 2016 os valores correspondentes ao recebimento parcial da venda das ações do Terminais Portuários da Ponta do Félix estão alocadas no exigível de investimentos, razão pela qual o % dos investimentos é superior ao valor dos recursos garantidores.

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

	Política de Investimentos			Resolução CMN nº 3.792/09
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	80,13%	30%	100%	100%
Renda Variável	7,18%	0%	35%	70%
Imóveis	3,13%	0%	8%	8%
Op. com Participantes	5,02%	0%	15%	15%
Inv. Estruturados	5,24%	0%	10%	20%

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do FusanPrev nos segmentos, conforme definido na

Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	70% CDI / 30% IMA-B
Renda Variável	80% IBOVESPA / 20% SMLL
Imóveis	INPC
Op.com Participantes	INPC + 10% a.a
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho

MÍNIMO ATUARIAL: Composto por um índice de inflação, conforme estipulado no regulamento do FusanPrev, mais a hipótese de rentabilide do ativo.

INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE

CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário

IMA-B – Composto por títulos do tipo NTN-B, cuja rentabilidade é calculada a partir de cupons de juros mais correção pelo IPCA

IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa

SMLL- Indicador de desempenho médio das cotações dos ativos de uma carteira composta pelas empresas de menor capitalização.

Rentabilidade dos segmentos em 2016

Renda Fixa	**17,58%**
Benchmark: 70% CDI / 30% IMA-B	17,19%
Renda Variável	**27,14%**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Benchmark: 80% IBOVESPA / 20% SMLL	37,61%
Imóveis	**12,27%**
Benchmark: INPC	6,58%
Oper.com Participantes	**19,68%**
Benchmark: INPC + 10% a.a	18,13%
Investimentos Estruturados	**9,66%**
Benchmark: INPC + 7,50% a.a	14,57%
FusanPrev (consolidado)	**17,88%**

INFORMAÇÕES SOBRE GASTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2016
Taxa de Administração	619
Taxa de Custódia	438
Taxa de Corretagem	20
Auditoria Fundos/Taxa de Fiscalização	202
Consultorias/Auditoria Externa	95
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	210
Taxa de Administração de Imóveis	52
Agente Fiduciário	7
Taxa de Performance	268
TOTAL	**1.911**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Gestores Terceirizados (em R$ mil)

Gestores Terceirizados	Valor Aplicado (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Terceirizado
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A	23.383	1,77%	1,89%
BRAM Bradesco Asset Management S/A	774.563	58,78%	62,60%
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA	28.201	2,14%	2,28%
Garde Asset Management S/A	15.420	1,17%	1,25%
Imobiliária Freitas Godoi LTDA	26.002	1,97%	2,10%
Itaú DTVM LTDA	42.641	3,24%	3,45%
J.Malucelli DTVM	67.503	5,12%	5,46%
Lacan Investimentos e Participações LTDA	5.979	0,45%	0,48%
Novero Gestão de Recursos LTDA	43.200	3,28%	3,49%
Pátria Investimentos LTDA	14.642	1,11%	1,18%
Rio Bravo Investimentos LTDA	2.016	0,15%	0,16%
Safra Asset Management	15.500	1,18%	1,25%
Sul América Investimentos DTVM S/A	119.553	9,07%	9,66%
Vinci Equities Gestora de Recursos DTVM	4.280	0,32%	0,35%
Western Asset Management Company DTVM LTDA	49.867	3,78%	4,03%
World Trade Center	4.550	0,35%	0,37%
TOTAL	**1.237.300**	**93,89%**	**100,00%**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Quadro dos Investimentos do FusanPrev (em R$ mil)

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do FusanPrev em 31/12/2016, especificando cada ativo (Fundos de Investimentos, Títulos e Valores Mobiliários, Imóveis e Operações com Participantes), e valores aplicados.

	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.
Total dos Investimentos	**1.327.115**		**Renda Variável**	**94.665**	**7,13%**
			Mercado de Ações	**12.929**	**0,97%**
Renda Fixa	**1.056.010**	**79,57%**	Terminais Portuários Ponta do Félix	12.929	
Fundos de Investimentos	**1.056.010**	**79,57%**			
Bradesco FI Renda Fixa Passaúna	753.302	56,76%	**Fundos de Investimentos**	**81.736**	**6,16%**
Brasil Plural Iraí	28.201	2,12%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	23.383	1,76%
Novero Miringuava FI RF Crédito Privado	43.200	3,26%	Bradesco FICFIA Ibovespa Reg. de Prev.	21.261	1,60%
Itaú Institucional Referenciado DI - FI	2.468	0,19%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	24.728	1,86%
JMalucelli Tingui FI Renda Fixa	67.503	5,09%	Sul América Expertise FIA	6.746	0,51%
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	110.457	8,32%	Sul América Expertise II FIA	2.350	0,18%
Vinci Crédito e Desenvolvimento I - FIDC	1.012	0,08%	Vinci Gas Valor SMLL FICFIA	3.268	0,25%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	49.867	3,76%			
			Imóveis	**41.240**	**3,11%**
			Locadas a Patrocinadora	7.960	0,60%
Invest. Estruturados	**69.002**	**5,20%**	Locadas a Terceiros	30.229	2,28%
Garde Dumas	15.420	1,16%	Uso Próprio	3.051	0,23%
FIP - Lacan Florestal	5.979	0,45%			
Kinea Macro Chronos	15.445	1,16%			
Pátria Special Opportunities I - FIQFIP	13.432	1,01%			
P2 Brasil Infraestrutura III FIP	1.210	0,09%	**Op. com Participantes**	**66.198**	**4,99%**
Rio Bravo Energia I - FIP	2.016	0,15%	Empréstimos	66.198	
Safra Galileo FI MM	15.500	1,17%			

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2016

Alocação dos Recursos do Plano de Gestão Administrativa (em R$ mil)

Segmento Renda Fixa	Dezembro/2016	%	Dezembro/2015	%
Itaú Soberano Referenciado DI LP - FI	3.931	100%	3.286	100%

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

	Rentabilidade em 2016
Renda Fixa	**13,78%**
Benchmark: CDI	14,00%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	Dezembro/2016
Taxa de Custódia	**19**
Taxa Cetip	**20**
TOTAL	**39**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS 2017

Em atendimento à Resolução CGPC nº 23, de 06 de dezembro de 2006, e à Instrução Normativa nº 14, de 18 de janeiro de 2007, demonstra-se a seguir resumo da Política de Investimentos da FUSAN para 2017 (Extrato do Sistema PREVIC). A íntegra desse documento encontra-se no *site* das Fundações (www.fundacaosanepar.com.br) no menu investimentos.

A Política de Investimentos busca definir critérios e procedimentos que viabilizem as ações para avaliar as oportunidades de investimentos oferecidas pelo mercado, observa a legislação vigente, além das alocações dos recursos da FUSAN, distribuindo-os nos diversos segmentos, gerenciando a correlação entre os mesmos, de modo a conhecer e limitar o risco envolvido e adequando a alocação sempre que necessário.

A Politica de Investimentos foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em reunião no dia 16/12/2016.

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
01/2017 a 12/2017	INPC	5,75

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata: 142016 **Data:** 16/12/2016

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2017 a 31/12/2017	PLANO	DIRCEU WICHNIESKI	500.256.519-00	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO

Controle de Risco

Risco de Mercado	Risco de Liquidez	Risco de Contraparte
Risco Legal	Risco Operacional	Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Possui modelo proprietário de risco: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Realiza Estudos de ALM: Sim	

Observação: Outros riscos: riscos de investimentos estruturados, risco de gestão, risco de solvencia, risco atuarial, risco sistemico e risco de imagem.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Observação:

Alocação dos Recursos

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0,00	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	20,00	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL	0,00	10,00	
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0,00	10,00	
ORGANISMO MULTILATERAL	0,00	10,00	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0,00	10,00	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0,00	10,00	
FIDC/FICFIDC	0,00	10,00	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	10,00	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE	0,00	10,00	
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	10,00	

Observação:

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0,00	25,00	
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL	0,00	25,00	
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	25,00	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0,00	25,00	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2015	1º Sem 2016	2017	Não Aplica
PLANO	11,06	10,32	11,14	
RENDA FIXA	13,28	10,44	11,14	
RENDA VARIÁVEL	-9,03	12,45	17,71	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-3,36	2,90	15,61	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	17,71	
IMÓVEIS	3,97	9,80	5,10	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	23,52	11,38	15,61	

Observação:

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – 2017

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Indexador por Plano/Segmento - Período de Referência: 01/2017 a 12/2017				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
100,00	RENDA FIXA	100,00	DI-CETIP	0,00

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata: 142016 **Data:** 16/12/2016

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2017 a 31/12/2017	RENDA FIXA	DIRCEU WICHNIESKI	500.256.519-00	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Controle de Risco

Risco de Mercado | Risco de Liquidez | Risco de Contraparte

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Possui modelo proprietário de risco: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Realiza Estudos de ALM: Não	

Observação: Os riscos do PGA serão controlados de maneira conjunta com Plano de benefícios

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2017 a 12/2017			
Segmento	**Mínimo %**	**Máximo %**	**Alvo %**
RENDA FIXA	100,00	100,00	100,00
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Não			

Observação: o regulamento condominial, o qual recebe os recursos do PGA, permite a utilização de derivativos desde que em conformidade com a legislação aplicada a EFPC. No entanto, esta pratica nao tem sido realizada.

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Observação:

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA			x
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE			x
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA			x
% DO PL DE FUNDO DE INDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA			x
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			x
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			x
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL			x
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO			x

Observação:

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	99,99	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA			x
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL			x
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM			x
ORGANISMO MULTILATERAL			x
COMPANHIA SECURITIZADORA			x
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO			x
FIDC/FICFIDC			x
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA			x
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE			x
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			x

Observação:

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS			x
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC			x
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO			x

Observação:

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2015	1º Sem 2016	2017	Não Aplica
PLANO	13,69	6,87	10,50	
RENDA FIXA	13,69	6,87	10,50	
RENDA VARIÁVEL				x
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS				x
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				x
IMÓVEIS				x
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				x

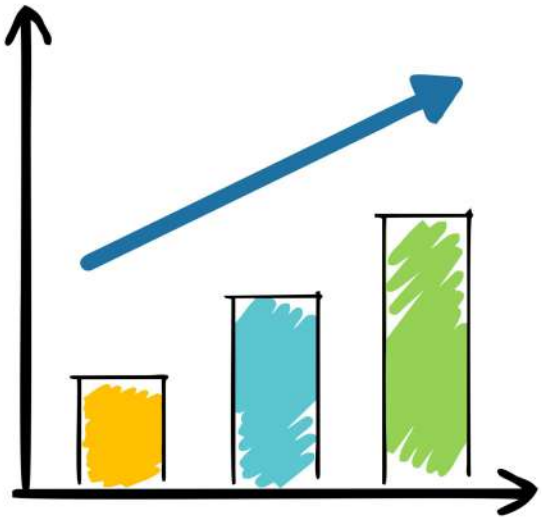
Observação: todos os recursos do PGA estao investidos em fundo aberto referenciado DI. A metodologia para o calculo das rentabilidades foi a TIR contábil.

CONTROLES DE RISCOS

A Resolução CMN nº 3.792/09 estabelece, em seu capítulo III, Dos Controles Internos e de Avaliação de Risco, a necessidade de identificação e de controle dos riscos incorridos pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar. O capítulo 9 da Política de Investimentos estabelece os procedimentos a serem seguidos ao longo de 2017. Os limites de risco serão monitorados pela Entidade, que zelará pelo cumprimento dos mesmos e tomará as medidas adequadas caso sejam verificadas extrapolações aos limites estabelecidos.

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Relatório Anual Fusan 2017



FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	3
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E DE 2016	4
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E DE 2016	10
PARECER ATUARIAL	34
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	40
PARECER DO CONSELHO FISCAL	43
PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO	43
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2017	44
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS 2018	48

INTRODUÇÃO

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan, entidade fechada de previdência complementar, com 9.491 participantes ativos e assistidos, sito à Rua Ébano Pereira, 309, Centro, Curitiba, Paraná, pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia financeira, patrimonial e administrativa, instituída pela patrocinadora principal, Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar, vem em cumprimento às exigências legais, apresentar aos participantes e assistidos o Relatório Anual do ano de 2017.

O presente documento tem como principal objetivo apresentar informações relevantes da administração do Plano de Previdência FusanPrev e do Plano de Gestão Administrativa - PGA, dentre elas, Demonstrações Contábeis, Demonstrativo de Investimentos e as informações sobre os gastos com a administração dos recursos.

A entidade ficou dispensada de entregar o Relatório Anual impresso devido à aprovação pela Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar do Relatório do Programa de Educação Financeira e Previdenciária, denominado "Educa Ação".

Em 2017, a TIR Nominal apurada foi de 11,33% que deduzida da inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 2,07%, e o juro atuarial de 5,75% ao ano, resultou em uma rentabilidade positiva líquida de 3,14%. O pagamento de benefícios teve aumento principalmente pela adesão de 275 participantes ao Plano de Aposentadoria Incentivada implantada pela Patrocinadora Sanepar, refletindo em 161 novas aposentadorias e 114 resgates de contribuição. Estas foram as principais variáveis que impactaram no resultado positivo do FusanPrev em R$ 25.830 mil, ocasionando a diminuição do déficit acumulado de R$ 27.145 mil para R$ 1.315 mil.

No Plano de Gestão Administrativo de 2017, mesmo com uma diminuição nas fontes de custeio em 3,46%, obtivemos resultado positivo de R$191 mil, gerados principalmente pela redução de 15,20% nas contingências administrativas e que somados com a diminuição de 0,26% nas despesas administrativas, produziu um aumento no fundo administrativo de R$3.776 mil para R$3.967 mil.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E DE 2016

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016

(Valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	Nota	2017	2016
DISPONÍVEL	4.1	130	39
REALIZÁVEL		1.459.372	1.363.185
Gestão Previdencial	4.2	12.933	11.929
Gestão Administrativa	4.3	23.838	20.130
Investimentos	4.4	1.422.601	1.331.126
Ações		0	12.929
Fundos de Investimento		1.306.287	1.210.679
Investimentos Imobiliários		40.564	41.241
Empréstimos		75.647	66.198
Depósitos Judiciais/Recursais		103	79
PERMANENTE	4.5	203	226
Imobilizado		132	148
Intangível		71	78
TOTAL DO ATIVO		1.459.705	1.363.450

PASSIVO	Nota	2017	2016
EXIGÍVEL OPERACIONAL	6.1	10.866	17.253
Gestão Previdencial		9.472	6.812
Gestão Administrativa		913	1.104
Investimentos		481	9.337
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	6.2	24.661	21.253
Gestão Previdencial		1.331	1.767
Gestão Administrativa		23.226	19.407
Investimentos		104	79
PATRIMÔNIO SOCIAL		1.424.178	1.324.944
Patrimônio de Cobertura do Plano		1.406.988	1.312.479
Provisões Matemáticas	6.3	1.408.303	1.339.624
Benefícios Concedidos		770.011	709.251
Benefícios a Conceder		657.495	648.967
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(19.203)	(18.594)
Equilíbrio Técnico	8	(1.315)	(27.145)
Resultados Realizados		(1.315)	(27.145)
(-) Déficit Técnico Acumulado		(1.315)	(27.145)
FUNDOS	7	17.190	12.465
Fundos Previdenciais		10.039	5.630
Fundos Administrativos		3.967	3.776
Fundos dos Investimentos		3.184	3.059
TOTAL DO PASSIVO		1.459.705	1.363.450

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Valores apresentados em milhares de reais)

	DESCRIÇÃO	2017	2016	Variação (%)
	A) Patrimônio Social - início do exercício	**1.324.944**	**1.166.743**	**13,56**
	1. Adições	**215.839**	**267.088**	**(19,19)**
(+)	Contribuições Previdenciais	63.135	59.226	6,60
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	143.917	198.300	(27,42)
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	26	-	100,00
(+)	Receitas Administrativas	8.063	8.265	(2,44)
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	360	459	(21,57)
(+)	Constituição de Fundos de Investimento	338	838	(59,67)
	2. Destinações	**(116.605)**	**(108.887)**	**7,09**
(-)	Benefícios	(108.160)	(99.200)	9,03
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(666)	(100,00)
(-)	Despesas Administrativas	(6.022)	(6.039)	(0,28)
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(2.209)	(2.605)	(15,20)
(-)	Reversão de Fundos de Investimento	(214)	(377)	(43,24)
	3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	**99.234**	**158.201**	**(37,27)**
(+/-)	Provisões Matemáticas	68.679	123.085	(44,20)
(+/-)	Superávit Técnico do Exercício	25.830	30.893	(16,39)
(+/-)	Fundos Previdenciais	4.409	3.682	19,74
(+/-)	Fundos Administrativos	191	81	135,81
(+/-)	Fundos dos Investimentos	124	460	(73,04)
	B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	**1.424.178**	**1.324.944**	**7,49**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Valores apresentados em milhares de reais)

	DESCRIÇÃO	2017	2016	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.318.108**	**1.160.448**	**13,59**
	1. Adições	**210.886**	**261.659**	**(19,40)**
(+)	Contribuições	66.943	63.359	5,66
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	143.917	198.300	(27,42)
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	26	-	100,00
	2. Destinações	**(111.968)**	**(103.999)**	**7,66**
(-)	Benefícios	(108.160)	(99.200)	9,03
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(666)	(100,00)
(-)	Custeio Administrativo	(3.808)	(4.133)	(7,86)
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**98.918**	**157.660**	**(37,26)**
(+/-)	Provisões Matemáticas	68.679	123.085	(44,20)
(+/-)	Fundos Previdenciais	4.409	3.682	19,74
(+/-)	Superávit Técnico do Exercício	25.830	30.893	(16,39)
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	**1.417.026**	**1.318.108**	**7,50**
	C) Fundos não previdenciais	**7.151**	**6.836**	**4,61**
(+)	Fundos Administrativos	191	81	135,81
(+)	Fundos dos Investimentos	124	460	(73,04)

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E DE 2016
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2017	2016	Variação (%)
1. Ativos	**1.435.565**	**1.342.939**	**6,90**
Disponível	129	39	234,90
Recebível	16.901	15.706	7,60
Investimento	**1.418.535**	**1.327.195**	**6,88**
Ações	(0)	12.929	(100,00)
Fundos de Investimento	1.302.221	1.206.748	7,91
Investimentos Imobiliários	40.564	41.240	(1,64)
Empréstimos	75.647	66.198	14,26
Depósitos Judiciais/Recursais	103	79	39,02
2. Obrigações	**11.388**	**17.995**	**(36,72)**
Operacional	9.953	16.149	(38,35)
Contingencial	1.435	1.846	(22,25)
3. Fundos não Previdenciais	**7.151**	**6.836**	**4,63**
Fundos Administrativos	3.967	3.776	5,10
Fundos de Investimentos	3.184	3.060	4,04
5. Ativos Líquidos (1-2-3)	**1.417.026**	**1.318.108**	**7,50**
Provisões Matemáticas	757.267	699.633	8,24
Superávit / Déficit Técnico	(1.315)	(27.145)	(95,16)
Fundos Previdenciais	10.039	5.630	78,35
6 - Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(1.315)	(27.145)	(95,16)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	14.948	20.048	(25,44)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	**13.633**	**(7.097)**	**(292,10)**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2017	2016	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	**3.776**	**3.695**	**2,19**
1. Custeio da Gestão Administrativa	**8.422**	**8.724**	**(3,46)**
1.1. Receitas	**8.422**	**8.724**	**(3,46)**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.808	4.133	(7,86)
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.805	4.132	(7,91)
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	449	0	100,00
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	360	459	(21,57)
2. Despesas Administrativas	**6.022**	**6.038**	**(0,26)**
2.1. Administração Previdencial	**3.055**	**3.133**	**(2,49)**
2.1.2. Despesas Específicas	**3.055**	**3.133**	**(2,49)**
Pessoal e encargos	2.064	2.120	(2,64)
Treinamentos/congressos e seminários	30	35	(14,29)
Viagens e estadias	37	36	2,78
Serviços de terceiros	597	623	(4,17)
Despesas gerais	198	186	6,45
Depreciações e amortizações	39	36	8,33
Tributos	59	59	-
Outras Despesas	31	38	(18,42)
2.2. Administração dos Investimentos	**2.967**	**2.905**	**2,13**
2.2.2. Despesas Específicas	**2.967**	**2.905**	**2,13**
Pessoal e encargos	2.140	2.041	4,85
Treinamentos/congressos e seminários	30	40	(25,00)
Viagens e estadias	45	52	(13,46)
Serviços de terceiros	396	423	(6,38)
Despesas gerais	223	214	4,21
Depreciações e amortizações	43	40	7,50
Tributos	61	61	-
Outras Despesas	29	34	(14,71)
3. Constituição de Contingências Administrativas	**2.209**	**2.605**	**(15,20)**
4. Sobra da Gestão Administrativa (1-2-3)	**191**	**81**	**135,81**
5 . Constituição do Fundo Adminstrativo (4)	**191**	**81**	**135,81**
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	**3.967**	**3.776**	**5,06**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

VI - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2017	2016	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	**1.431.599**	**1.339.164**	**6,90**
1. Provisões Matemáticas	**1.408.303**	**1.339.624**	**5,13**
1.1. Benefícios Concedidos	**770.011**	**709.251**	**8,57**
Benefício Definido	770.011	709.251	8,57
1.2. Benefícios a Conceder	**657.494**	**648.967**	**1,31**
Contribuição Definida	**651.036**	**639.991**	**1,73**
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	315.116	316.291	(0,37)
Saldo de contas - parcela participantes	335.920	323.700	3,78
Benefício Definido	**6.458**	**8.976**	**(28,05)**
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(19.202)**	**(18.594)**	**3,27**
(-) Serviço passado	**(540)**	**(530)**	**1,89**
(-) Participantes	(540)	(530)	1,89
(-) Déficit equacionado	**(18.662)**	**(18.064)**	**3,31**
(-) Patrocinador(es)	(6.558)	(6.248)	4,96
(-) Participantes	(135)	(129)	4,65
(-) Assistidos	(11.969)	(11.687)	2,41
2. Equilíbrio Técnico	**(1.315)**	**(27.145)**	**(95,16)**
2.1. Resultados Realizados	(1.315)	(27.145)	(95,16)
(-) Déficit técnico acumulado	(1.315)	(27.145)	(95,16)
3. Fundos	**13.223**	**8.690**	**52,16**
3.1. Fundos Previdenciais	10.039	5.630	78,31
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.184	3.060	4,05
4. Exigível Operacional	**9.953**	**16.149**	**(38,37)**
4.1. Gestão Previdencial	9.472	6.812	39,05
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	481	9.337	(94,85)
5. Exigível Contingencial	**1.435**	**1.846**	**(22,26)**
5.1. Gestão Previdencial	1.331	1.767	(24,67)
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	104	79	31,65

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E DE 2016.

(Valores expressos em milhares de reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, localizada à Rua Ébano Pereira, 309 - Curitiba – Paraná, é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, constituída em 08 de junho de 1982 sob a forma de Fundação, pela patrocinadora Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR, tendo como objetivo assegurar aos participantes e seus dependentes legais, os seguintes benefícios previdenciários:

- Renda mensal vitalícia normal;
- Renda mensal vitalícia antecipada;
- Renda mensal vitalícia diferida;
- Renda mensal por invalidez;
- Renda mensal de auxílios doença e acidente;
- Renda mensal de pensão por morte;
- Pecúlio por morte; e
- Abono anual.

A Fusan é patrocinada pelas seguintes empresas:

- Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR
- Fundação Sanepar de Assistência Social; e
- Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

A FUSAN administra, atualmente, o plano de benefícios da Entidade, denominado de FusanPrev, que é composto de obrigações nas modalidades: (a) contribuição definida para os benefícios programados para os participantes ativos e (b) benefício definido para os participantes na fase de recebimento dos benefícios, bem como, para todos os benefícios de risco (aposentadorias por invalidez, pensão, auxílio doença e auxílio acidente). Foi aprovado pela Secretaria da Previdência Social – SPC, no Ministério da Previdência e Assistência Social – MPAS, através do Ofício SPC/COJ sob nº 2.802, de 14 de setembro de 2000.

A gestão dos investimentos é realizada por meio de gestores contratados, conforme definido na política de investimentos e acompanhada internamente pela Gerência de Investimentos, Diretoria Executiva, Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal.

O quadro de participantes da FUSAN em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 era o seguinte:

Estatísticas de Participantes Ativos e Assistidos		
Item	**31/12/2017**	**31/12/2016**
Nº de participantes	6.823	7.047
Ativos	6.695	6.920
Autopatrocinados	99	98
Vinculados (BPD*)	29	29
Assistidos	2.668	2.500
TOTAL	9.491	9.547

* BPD: Benefício Proporcional Diferido

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar - EFPC, especificamente a Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a NBC TE 11, bem como alterações posteriores, e as práticas contábeis brasileiras.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC T 19.27.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis, em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. Outras características apresentadas nas demonstrações contábeis: Balancete por Plano de Benefícios Previdencial, Balancete do Plano de Gestão Administrativa e Balancete Consolidado.

A Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, obriga o registro do Plano de Gestão Administrativa - PGA separado do Plano de Benefícios.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria Executiva em 19 de fevereiro de 2018, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS, ITENS AVALIADOS E CRITÉRIOS ADOTADOS

a) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas do Fluxo de Investimentos, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

b) Provisões Matemáticas e Fundos de Gestão Previdencial

São apurados com base em cálculos atuariais. Representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder dos participantes ativos e assistidos.

c) Estimativas Atuarias e Contábeis

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2017 e 2016, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados registrados nas demonstrações contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente pelo profissional responsável pelo plano, e as contingências cujas probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados que administram as ações.

d) Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo conforme o número de dias de atraso, atendendo o disposto no Item 11, Anexo "A" da Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

e) Ativo Realizável – Fluxo dos Investimentos

Registra e controla as aplicações dos recursos garantidores da Entidade nos diversos segmentos de mercado financeiro, de acordo com as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, do Conselho Monetário Nacional, alterada pela Resolução BACEN nº 4275, de 31 de outubro de 2013.

I. Renda Fixa

Registra os investimentos no mercado financeiro renda fixa, com remuneração diversa em taxas pré-fixadas e pós-fixadas. As aplicações em renda fixa (Fundos de Investimentos), apresentadas no balanço patrimonial, estão valoradas em conformidade com a Resolução MPAS/CGPC nº 04, de 30 de Janeiro de 2002 alterada pela Resolução MPAS/CGPC nº 08, de 19 de junho de 2002. De acordo com este dispositivo legal as aplicações estão segregadas em títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento. Os títulos para negociação estão avaliados a mercado, enquanto os títulos mantidos até o vencimento estão registrados pelo custo acrescidos dos respectivos rendimentos até a data do balanço.

II. Renda Variável

Registra as ações, as cotas de fundos de investimentos e de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos em ações. As aplicações em fundos de ações estão registradas pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos ou perdas auferidas até a data do encerramento do exercício.

III. Fundos de Investimentos

Os fundos de investimentos exclusivos e condominiais de renda fixa são registrados pelo valor aplicado, devidamente atualizado pela cota do último dia do exercício, conforme divulgada pelos respectivos administradores. Nos casos em que o único quotista seja a entidade, esta deverá definir como será calculada a rentabilidade de cada papel, se na curva ou a mercado.

IV. Investimentos Imobiliários

Registra os investimentos imobiliários ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações suportadas em laudos técnicos (conforme nota 4.4 d), deduzidos da depreciação acumulada e acrescidos dos alugueis a receber, conforme determina a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Instrução MPS/PREVIC nº 14, de 12 de novembro de 2014. As depreciações são calculadas pelo método linear pelo prazo de vida útil dos imóveis reavaliados, sendo que sua contrapartida é registrada como despesa no fluxo de investimentos.

V. Investimentos Estruturados

Registra as cotas de fundos de investimento em participações, as cotas de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimento em participações, as cotas de fundos de investimento e as cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado cujos regulamentos observem exclusivamente a legislação estabelecida pela CVM.

VI. Operações com Participantes

Registra as operações de empréstimos concedidos aos participantes (ativos e assistidos). As operações efetuadas

na modalidade simples são atualizadas pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC, acrescidas de juros de 0,9% ao mês. A carteira conta com mais duas modalidades de empréstimos: Curto Prazo e 13º salário, com taxa de juro pré-fixado de 1,25% ao mês.

f) Gestão Previdencial

Registra os créditos decorrentes das contribuições previdenciárias vinculadas ao plano de benefícios, segregando as contribuições dos participantes, assistidos e das patrocinadoras. As contribuições dos autopatrocinados são escrituradas pelo regime de caixa. As provisões para o recebimento da parcela de contribuições sobre o 13º salário são contabilizadas mensalmente à razão de 1/12 do valor das remunerações e ajustadas no mês do pagamento.

g) Gestão Administrativa

Registra e controla os recursos necessários à cobertura das despesas com administração, repassados ao Plano de Gestão Administrativa - PGA pelo Plano Previdencial e de Investimentos, conforme fontes de custeio definidos no Regulamento do PGA do Plano de Benefícios FusanPrev, em atendimento ao disposto no item 27, das Normas Gerais, do Anexo "C", da Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas) e mais o resultado dos investimentos do Fundo do PGA, deduzidas das despesas da administração previdencial e dos investimentos, bem como as constituições e reversões de contingências administrativas, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado do plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes ativos e assistidos do plano.

h) Permanente

Demonstrado ao custo de aquisição, combinado com os seguintes aspectos:

Os itens que compõem o Ativo Imobilizado são depreciados e amortizados pelo método linear, de acordo com avida útil econômica do bem estimada na aquisição.

No registro contábil das depreciações e amortizações são observadas as seguintes regras:

- as amortizações e depreciações, calculadas por método linear, são contabilizadas mensalmente, como redutoras nas respectivas contas do ativo, tendo suas contrapartidas registradas no resultado do PGA.

i) Exigível Operacional

Gestão Previdencial

Registra as obrigações relativas à folha de pagamentos de benefícios previdenciários e tributos pertinentes.

Gestão Administrativa

Registra as obrigações relativas à gestão administrativa, tais como folha de pagamento de empregados, provisões de férias e 13º salário e seus respectivos encargos, dívidas decorrentes da prestação de serviços de terceiros e outros.

Investimentos

Registra as obrigações relativas às aplicações de recursos.

j) Exigível Contingencial

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas considerando a avaliação da administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir perdas prováveis decorrentes desses processos. Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com sua natureza.

Gestão Previdencial

Registra as provisões para suportar as perdas consideradas prováveis com base na avaliação jurídica de cada ação ajuizada contra a Entidade.

Gestão Administrativa

Registra as provisões relativas a litígios da Gestão Administrativa, incluindo as trabalhistas, tributárias e fiscais, cujas decisões futuras podem gerar desembolso pela Entidade.

Investimentos

Refere-se às contingências administrativas sobre PIS e COFINS, somados ao IPTU do imóvel de uso próprio, depositados judicialmente, conforme comentado na nota “6.2 – b2”.

k) Patrimônio de Cobertura do Plano

Provisões Matemáticas

Representa os valores relativos aos compromissos com participantes assistidos e ativos, segregados em provisões matemáticas de benefícios concedidos, provisões matemáticas de benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir, demonstrado conforme Resolução CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013 (Quadro VI – Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios). Estes valores são calculados pelo atuário responsável pelo plano com base em estudo atuarial.

Equilíbrio Técnico

Representa o resultado acumulado do plano de benefício podendo ser superávit técnico ou o déficit técnico.

Regime Financeiro

O Plano FusanPrev adota o Regime Financeiro de Capitalização para o cálculo das Provisões Matemáticas das rendas programadas. Na pensão e pecúlio por morte é adotado o Regime de Repartição por Capital de Cobertura e no auxílio doença utiliza-se o Regime de Repartição Simples. A Provisão Matemática é o resultado dos cálculos atuariais do custo dos Benefícios a ser pago aos Participantes, deduzidos das contribuições futuras. As contribuições dos Participantes vertidas ao plano são registradas em Fundos Individuais.

Benefícios Concedidos

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios Concedidos e o valor atual de contribuições a serem recolhidas pelos assistidos e beneficiários, de acordo com o plano de custeio vigente.

Benefícios a Conceder

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios a serem concedidos aos Participantes e respectivos Beneficiários e o valor atual das contribuições futuras dos Participantes e das Patrocinadoras, para a sustentação dos referidos Benefícios, de acordo com o plano de custeio vigente.

Provisões Matemáticas a Constituir

Registra o Déficit Equacionado pelas patrocinadoras, participantes e assistidos (ver notas 11.4 - Ajustes de Precificação dos Títulos Públicos Federais e 11.5 – Equilíbrio Técnico Ajustado), bem como os valores a receber relativos ao Termo de Ajustamento de Conduta (ver nota 11.1) e joia dos participantes.

l) Fundos

Fundos são valores constituídos com finalidades específicas de acordo com sua origem previdencial, administrativa e investimentos.

Fundos Previdenciais

Representa os fundos de natureza previdencial amparados por estudos e cálculos atuariais, destinados prioritariamente à cobertura dos Benefícios concedidos e de risco. Encontra-se nesta conta, adicionalmente, as contribuições individuais e patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano (ver notas 7.1).

Fundos Administrativos

Representa e registra a diferença entre os recursos arrecadados e os consumidos, pertencentes à gestão administrativa. É corrigido mensalmente levando em conta o resultado líquido dos investimentos pertencentes ao Plano de Gestão Administrativa.

Fundo dos Investimentos

Registra os valores arrecadados para cobertura de riscos em caso de falecimento de participantes que detenham contratos ativos de empréstimos e, depois de esgotadas todas as possibilidades de cobrança de contratos pendentes de pagamentos. A sua constituição ocorre pela cobrança juntamente com as parcelas de empréstimos e a sua reversão em virtude de falecimento do participante que possua saldo devedor no contrato. É corrigido mensalmente pela cota do plano de benefícios. Os recursos necessários e julgados convenientes sobre o aspecto da qualidade dos ativos, riscos de perdas de qualquer natureza, incluindo riscos de realização, estão sob responsabilidade de julgamento da administração.

m) Fluxo dos Investimentos

Representa as transferências de recursos entre o Fluxo de Investimentos e as Gestões Previdencial e Administrativa, decorrentes dos resultados positivos ou negativos dos investimentos.

4 REALIZÁVEL

4.1 Disponível

Registra os saldos bancários disponíveis em contas correntes em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

	R$Mil	
Disponível	2017	2016
Banco Itaú	130	37
Caixa Econômica Federal	0	2
	130	39

4.2 Gestão Previdencial

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 são apresentados a seguir:

REALIZÁVEL Gestão Previdencial	R$Mil 2017	 2016
Contribuições normais do mês	4.653	4.574
Contribuições sobre 13º salário	4.458	4.402
Contribuições contratadas / TAC (nota a)	76	83
Depósitos Judiciais / Recursais (nota b)	3.746	2.870
Recursos a Receber	**12.933**	**11.929**

a) Em 2016, através do Termo de Ajustamento de Conduta - TAC firmado com a PREVIC (ver nota 11.1) passou a gerar contribuições dos participantes que optaram em recompor o saldo do fundo de reserva.

b) Os depósitos judiciais e recursais são ações em andamento de Expurgos Inflacionários (ver nota 6.2 - a).
Em 2016, a Fusan ofereceu um imóvel comercial no valor de R$ 1.720 para garantir o juízo de ação de expurgos inflacionários ingressado por participante assistido. Com essa medida, não houve saída de recursos financeiros dos investimentos que continuaram aplicados no mercado financeiro e o imóvel comercial rentabilizado através do aluguel.

4.3 Gestão Administrativa

A composição dos valores a realizar da Gestão Administrativa em 31 de dezembro de 2017 e 2016 é a seguinte:

Gestão Administrativa	R$Mil 2017	 2016
Contas a receber	1.000	1.109
Despesas antecipadas	132	114
Depósitos judiciais / Recursais	22.706	18.907
	23.838	**20.130**

Os depósitos judiciais e recursais referem-se ao recolhimento de tributos de PIS e COFINS incidentes sobre as receitas administrativas e pagamentos dos gastos com os dirigentes.

4.4 Investimentos (Plano Previdencial e PGA)

	R$ Mil	
	2017	2016
a) AÇÕES (ver nota 4.4.a)	-	12.929
Ações de Companhias Abertas	-	12.929
b) FUNDOS DE INVESTIMENTOS	1.306.287	1.210.679
Referenciados	4.066	6.399
Renda Fixa	1.119.021	1.052.530
Ações	85.075	81.736
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios	583	1.012
Fundo de Invest. em Participações - FIP	97.542	69.002
c) INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	40.564	41.241
ALUGUEIS E RENDAS	**40.564**	**41.241**
Uso Próprio	3.023	3.049
Locadas a Patrocinadora(s)	7.759	7.953
Locadas a Terceiros	25.290	25.712
Rendas de Participações	4.492	4.527
d) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	75.647	66.198
Empréstimos Diversas Modalidades	73.946	64.741
Empréstimos Não Recebidos	550	263
(-) Provisão Para Perda 25% (atraso de 61 a 120 dias)	(143)	(40)
(-) Provisão Para Perda 50% (atraso de 121 a 240 dias	(73)	(45)
(-) Provisão Para Perda 75% (atraso de 241 a 360 dias	(59)	(75)
(-) Provisão Para Perda 100% (atraso acima de 360 dias	(427)	(397)
Empréstimos a Receber	1.704	1.620
Empréstimos em Cobrança Judicial	204	194
Empréstimos a Conciliar	(55)	(61)
e) DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	103	79
TOTAL DO REALIZÁVEL DOS INVESTIMENTOS	1.422.601	1.331.126

Os Fundos de Investimentos e Ações estão custodiados no Banco Itaú-Unibanco S.A.

4.4 Investimentos (Plano Previdencial e PGA) - Continuação

4.4.a - Após o recebimento dos valores negociados, as ações ordinárias e preferenciais dos **Terminais Portuários da Ponta do Félix S.A.(TPPF)** pertencentes à Fusan que estavam em custódia, foram transferidas para os respectivos compradores no exercício de 2017.

Classificação dos Títulos:

	R$MIL 2017	2016
a.1) Ações de Companhias Abertas	**-**	**12.929**
Terminais Portuários Ponta do Félix S.A.	-	12.929
b.1) Fundos de Investimentos	**1.306.287**	**1.210.679**
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	**4.066**	**6.399**
Itaú DTVM S.A		
Itau Institucional Referenciado DI - Fundo de Investimento	-	2.468
Itaú DTVM S.A		
Itau Soberano Referenciado Di Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	4.066	3.931
Renda Fixa	**1.119.021**	**1.052.530**
a) Para negociação - Marcação a Mercado		
a.1) Fundos Investimentos Exclusivos	**603.073**	**545.095**
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Plural Iraí Fundo de Investimento Multimercado	30.977	28.201
Novero Investimentos LTDA		
Novero Miringuava Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	1.683	-
Grupo J.Malucelli DTVM		
Jmalucelli Tingui Fundo de Investimento Renda Fixa	74.650	67.503
Sul América Investimentos DTVM		
Sul America Tibagi Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	121.914	110.457
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A.		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	321.176	289.067
Western Asset Management Company DTVM LTDA		
Western Asset Iguacu Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	52.673	49.867
b) Títulos mantidos até o vencimento		
b.1) Fundos Investimentos Exclusivos	**515.948**	**507.435**
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A. DTVM		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	477.693	464.235
Novero Investimentos LTDA		
Novero Miringuava Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	38.255	43.200

Classificação dos Títulos:--Continuação

	R$MIL 2017	2016
c) Ações	**85.075**	**81.736**
c.1) Fundos Condominiais	**85.075**	**81.736**
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A		
Blackrock Institucional Ibovespa Fundo de Investimento em Acoes	23.662	23.383
Itaú DTVM S/A		
Itau Institucional Fund Of Funds Acoes - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	31.394	24.728
Vinci Equities Gestora de Recursos DTVM		
Vinci Gas Valor Smll Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Acoes	-	3.268
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A. DTVM		
Bradesco Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Acoes Ibovespa Regimes de Previdencia	26.093	21.261
Sul América Investimentos DTVM S.A.		
Sul America Expertise Fundo de Investimento em Acoes	859	6.746
Sul America Expertise II Fundo de Investimento em Acoes	3.067	2.350
d) Fundos Investimentos em Direitos Creditórios	**583**	**1.012**
Vinci Capital Gestora de Recursos LTDA.		
Vinci Credito e Desenvolvimento I - Fundo de Investimento em Direitos Creditorios	583	1.012
e) Outros	**97.542**	**69.002**
e.1) Fundos de Investimentos em Participações - FIP	**28.673**	**22.637**
Pátria Investimentos LTDA		
Patria Special Opportunities I - Fundo de Investimento em Quotas de Fundo de Investimento em Participacoes	13.904	13.432
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Energia Renovável - Fundo de Investimento em Participacoes	2.365	2.016
Lacan Florestal DTVM		
Fundo de Investimento em Participacoes - Lacan Florestal	6.937	5.979
Pátria Investimentos LTDA		
P2 Brasil Infraestrutura III - Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento em Participacoes	3.574	1.210
Lacan Florestal DTVM		
Fundo de Investimento em Participacoes - Lacan Florestal II	1.893	-
e.2) Fundos Multimercados	**68.869**	**46.365**
Mauá Capital LTDA		
Mauá Macro II Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos Multimercado (M)	15.920	-
Safra Asset Management LTDA		
Safra Galileo Fundo de Investimento Multimercado (M)	17.766	15.500
Garde Asset Management Gestão de Recursos Ltda		
Garde Dumas FIC de FIM (M)	17.667	15.420
Kinea Investimentos Ltda		
Kinea Chronos Fundo de Investimento Multimercado (M)	17.516	15.445

Classificação dos Títulos:--Continuação

R$MIL

Composição dos Investimentos em Renda Fixa	2017	2016
Fundos Investimentos Exclusivos - Marcados a Mercado	**603.073**	**545.095**
Fundos Investimentos Exclusivos - Mantidos até o Vencimento	**515.948**	**507.435**
TOTAL DE RENDA FIXA	**1.119.021**	**1.052.530**

R$MIL

Composição da Carteira de Renda Fixa a Mercado	2017	2016
Fundos Investimentos Exclusivos	603.073	545.095
Fundo Multimercado Renda Fixa	-	-
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	4.066	6.399
Fundos Investimentos em Direitos Creditórios	583	1.012
Total	**607.722**	**552.506**

Vencimento dos Papéis Renda Fixa a Mercado	2017	2016
Até 60 dias	50.125	53.175
De 61 a 180 dias	33.370	14.586
De 181 a 360 dias	109.474	25.677
Acima de 361 dias	414.753	459.068
Total	**607.722**	**552.506**

Vencimento dos Papéis Renda Fixa Mantidos até o Vencimento	2017	2016
Até 60 dias	-	-
De 61 a 180 dias	-	-
De 181 a 360 dias	7.851	1.945
Acima de 361 dias	508.097	505.490
Total	**515.948**	**507.435**

A totalidade dos títulos de Renda Fixa e Renda Variável encontra-se devidamente registrada na CETIP S.A. – Mercados Organizados ou Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, de acordo com a sua natureza. O vencimento dos papéis dos Fundos Exclusivos foi elaborado em conformidade com a CGPC 04/2002.

Os títulos públicos do Fundo de Investimento Exclusivo Bradesco Renda Fixa Passaúna mantidos até o vencimento e marcados na curva, tem a seguinte composição:

NATUREZA	DATA DE VENCIMENTO	QUANTIDADE	PREÇO UNITÁRIO MÉDIO AQUISIÇÃO	VALOR CONTÁBIL	PREÇO UNITÁRIO DE MERCADO	VALOR DE MERCADO
NTN-B	15/08/18	1.660	3.090	5.129	3.154	5.236
NTN-B	15/08/20	3.000	3.068	9.203	3.259	9.778
NTN-B	15/05/21	3.761	3.043	11.446	3.221	12.115
NTN-B	15/08/22	8.565	2.953	25.294	3.268	27.991
NTN-B	15/05/23	9.972	2.893	28.854	3.218	32.090
NTN-B	15/08/24	7.775	3.028	23.546	3.269	25.419
NTN-B	15/08/26	670	3.092	2.072	3.150	2.111
NTN-B	15/08/30	16.400	3.002	49.226	3.307	54.234
NTN-B	15/05/35	3.344	2.998	10.025	3.279	10.966
NTN-B	15/08/40	2.170	3.027	6.569	3.351	7.272
NTN-B	15/05/45	11.625	2.966	34.479	3.296	38.319
NTN-B	15/08/50	77.105	3.042	234.549	3.358	258.913
NTN-B	15/05/55	12.140	2.899	35.192	3.338	40.521
TOTAL		**158.187**		**475.584**		**524.968**

A diferença entre os valores marcados na curva devidamente contabilizados (R$ 475.584) e os valores calculados a mercado (R$ 524.968), representam um montante de R$ 49.384.

C.1) Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações fundamentadas em laudos técnicos; a depreciação incide sobre o valor reavaliado e é calculada de acordo com o prazo de vida útil remanescente constado nos laudos.
A Fusan realizou reforma no imóvel de uso próprio e agregou R$ 18 (R$ 71 em 2016), ao valor principal do imóvel.

4.5 Permanente

	R$ Mil			
	2016	ADIÇÕES	BAIXAS	2017
Permanente	**226**	**59**	**(82)**	**203**
Bens Móveis	148	31	(47)	132
Intangível	78	28	(35)	71

5 GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Gestão de Riscos e Controles Internos – GRCI está estruturada com base na metodologia elaborada pelo Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO, que está alinhada à ISO 31000 e a Norma S/NZS 4360:2004, metodologia de auto avaliação de riscos (RSA - Risk Self Assessmen) e controles (CSA - Control Self Assessmen), que permite identificar, mensurar e avaliar seus riscos da entidade. A gestão tem a finalidade de minimizar as dificuldades que podem impedir ou dificultar o alcance dos objetivos, e atender a Resolução CGPC nº13, de 1º de outubro de 2004.

O modelo do processo de Gestão de Riscos e Controles Internos adotados é o CRSA – Control Risk Self Assessment, Avaliação de Controles Baseada em Padrões, de tal forma que os resultados refletem as percepções dos colaboradores em relação aos riscos e controles.

Após realizar 10 ciclos de autoavaliação, a entidade elegeu em 2017 os Planos Alvo da Diretoria Executiva, extraídos das recomendações da 10ª Autoavaliação realizada em 2016, com o foco de implantar controles e aprimorar as boas práticas. No fim do período, 14 Normativos e 149 Procedimentos Operacionais Padrões foram aprovados e implantados, contribuindo em muito no avanço para um ambiente com mais controle, padronização e segurança. reduzindo significativamente o risco residual de 12,08 em 2016 para 3,13 em 2017,. .

a) Principais Riscos

De acordo com a Política de Investimentos são monitorados os riscos abaixo relacionados:

5.1 Risco de Crédito

Esse risco se caracteriza pela dificuldade da contraparte da operação em honrar os compromissos assumidos.

O controle de risco de crédito é baseado em dois pilares, a saber:

a) Ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito, de acordo com as especificações e limites estabelecidos em Políticas de Investimento;

b) Avaliação de crédito por parte do gestor do fundo.

Embora as análises exigidas para que os gestores de recursos invistam em papéis privados, são definidos na Política de Investimentos, faixas de risco de crédito de acordo com ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito.

Controles

O controle do risco de crédito é apresentado pela Política de Investimentos, e estabelece critérios mínimos para a aquisição de títulos de contrapartes privadas. Os gestores dos fundos exclusivos têm ciência dos controles estabelecidos, pois recebem o arquivo que detalha a Política de Investimentos.

5.2 Risco de Liquidez

Esse risco se caracteriza pela possibilidade de perda pela incapacidade da Entidade em saldar seus compromissos nas datas previstas ou pelo sacrifício ocasionado na transformação forçada de um ativo em caixa para quitar uma obrigação.

Em termos de liquidez e concentração, a FUSAN prioriza:

a) **Maior concentração em títulos públicos, que apresentam menor grau de risco;**
b) **Manutenção dos limites de diversificação impostos pela legislação pertinente;**
c) **Acompanhamento dos vencimentos e da liquidez dos títulos;**
d) **Monitoramento dos fluxos de caixa.**

A principal ferramenta utilizada para monitoramento do risco de liquidez é o estudo de macro alocação, já mencionado, que relaciona ativos e passivos, inclusive em termos de fluxo de caixa.

Com relação à liquidez e à concentração dos ativos em si, a FUSAN monitora esses quesitos de acordo com o procedimento descrito a seguir.

Controles

Não são estabelecidos parâmetros mais restritivos do que aqueles estabelecidos pela legislação aplicável a esses quesitos. Dessa forma, não há limites adicionais a serem observados apenas aqueles que já são verificados por ocasião do enquadramento, realizado tanto pelo custodiante quanto pela consultoria contratada.

5.3 Risco de Mercado

O risco de mercado é acompanhado através do monitoramento do desempenho dos investimentos, da variação dos benchmarks estabelecidos e da variação da meta atuarial. Além disso, os prestadores de serviços especializados geram dados para o monitoramento do risco de mercado em base mensal.

Controles

O risco é medido a partir do Benchmark-VaR (ou B-VaR), que estabelece o descolamento máximo dos investimentos em relação aos benchmarks estabelecidos. A Política de Investimentos estabelece limites máximos para esses valores, e os relatórios permitem a avaliação da adequação dos fundos a esses parâmetros.

Os gestores dos fundos exclusivos têm ciência dos controles estabelecidos, pois recebem o arquivo que detalha a Política de Investimentos. Os limites são calculados levando-se em conta o mandato do fundo, as restrições de investimento e seu objetivo de rentabilidade.

6 EXIGÍVEL OPERACIONAL

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos de 31 de dezembro de 2017 e de 2016 são apresentados a seguir:

6.1 Exigível Operacional

Exigível Operacional	R$ Mil 2017	2016
Benefícios a pagar	4.872	3.736
Retenções a Recolher	4.600	3.076
Gestão Previdencial	**9.472**	**6.812**
Contas a pagar	765	868
Retenções a Recolher	122	211
Outras Exigibilidades	26	25
Gestão Administrativa	**913**	**1.104**
Ações	-	8.867
Fundos de Investimentos	1	4
Investimentos Imobiliários	-	2
Empréstimos e Financiamentos	86	29
Outras Exigibilidades / Custeio Administrativo	393	435
Investimentos	**480**	**9.337**
Exigível Operacional	**10.866**	**17.253**

6.2 Exigível Contingencial

a) Gestão Previdencial

A composição do saldo das obrigações da Gestão Previdencial apresenta-se como segue:

	R$ Mil 2017	2016
Provisão para contingências / Previdencial	**1.331**	**1.767**

As provisões para contingência da Gestão Previdencial referentes às ações em andamento de Expurgos Inflacionários, podem ser consideradas como perda provável quando versem sobre expurgos inflacionários em resgate, adotando a posição consolidada do Superior Tribunal de Justiça - STJ e do Tribunal de Justiça do Paraná - TJPR.

b) Gestão Administrativa

A composição do saldo das obrigações da Gestão Administrativa apresenta-se como segue:

		R$ Mil 2017	2016
Remuneração / Dirigentes	b1)	18.329	15.198
Pis/Cofins	b2)	4.377	3.709
Pessoal	b3)	520	500
Contingências Administrativa		**23.226**	**19.407**

b.1) Conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo (ATA nº 01 – 22/01/2010), foi constituída provisão de contingência da Gestão Administrativa, relativa à remuneração dos dirigentes. O Tribunal de Contas do Estado do Paraná, órgão fiscalizador da patrocinadora (SANEPAR), a quem compete determinar a cobrança sobre o processo nº 206821/09-TC, em relação à decisão do Comitê de Orientação e Consulta (COC) da Secretaria da

Previdência Complementar, firmou posição de que a irregularidade só resta presente a partir de 17/02/2009, quando o Comitê de Orientação Consultiva entendeu pela obrigatoriedade do ressarcimento. Diante disso, a Fusan efetuou em 30/11/2010, ressarcimento para a SANEPAR no valor de R$ 763, compreendendo o período de fevereiro a dezembro de 2009, ficando o saldo de R$ 2.979 provisionado no Exigível Contingencial da Gestão Administrativa, aguardando posicionamento da PREVIC quanto à devolução do período considerado.

Em cumprimento a decisão do M.M. Juiz Federal de 1ª Instância, Dr. Gabriel José Queiroz Neto, relativamente à Ação Ordinária movida pela FUSAN contra a PREVIC, na qual requereu antecipação dos efeitos de tutela para sustar a exigibilidade do cumprimento da determinação constante no Ofício 074/ERRS/PREVIC, de 26 de maio de 2011, e conforme aprovação do Conselho Deliberativo em junho de 2011, foi realizado depósito judicial no valor de R$ 4.207 até o dia 10 de agosto de 2011. A ação foi julgada procedente em favor da Fusan pelo Juízo de 1º Grau, porém a PREVIC recorreu e os autos foram remetidos ao Tribunal Regional Federal da 1ª Região para julgamento da apelação interposta pela PREVIC, que foi conhecida e, no mérito, foi negado provimento pelo TRF, mantendo a sentença proferida pelo Juízo de 1º Grau. Foram opostos embargos de declaração pela PREVIC, os quais não foram acolhidos. Ainda existem recursos a serem apresentados pela PREVIC.
A probabilidade de perda para contingência da Gestão Administrativa relativa à remuneração dos dirigentes pode ser considerada como provável.

b.2) Contingência Administrativa, pertinente a questão de PIS e COFINS. Em 11 de abril de 2006 foi impetrado mandado de segurança junto à Justiça Federal, objetivando o reconhecimento da não sujeição ao recolhimento do PIS e da COFINS, entendendo que no exercício regular de suas atividades previstas na Lei Complementar nº 109/01, não aufere faturamento, que se constitui na base de cálculo prevista na legislação pertinente, considerando que o § 1º, do artigo 3º, da Lei nº 9.718/98, foi declarado, em controle difuso, inconstitucional pelo Supremo Tribunal Federal – STF. A FUSAN recolheu esses tributos judicialmente até 31/12/2014, e aguarda o posicionamento do Supremo Tribunal Federal sobre a questão, com possibilidade de perda provável. Com a vigência da Lei nº 12.973/14 a entidade passa, a partir de 1º de janeiro de 2015, a recolher as contribuições normalmente. . A nova legislação prevê a cobrança desses tributos sobre toda e qualquer receita inerente ao exercício da atividade da empresa ou instituição, tendo sido publicada sob a égide da EC nº 20/1998, que autoriza o legislador a cobrar o PIS e a COFINS sobre essa base (diferentemente do que ocorria com a Lei nº 9.718/98, publicada anteriormente à EC nº 20/1998, quando a base constitucional para a cobrança de tais contribuições era apenas o faturamento, assim entendido como a receita decorrente da venda de bens e mercadorias e da prestação de serviços). A partir de outubro de 2015, a Entidade ingressou com nova ação judicial e voltou a realizar os depósitos judiciais relacionados com esses tributos.

b.3) Seguindo os princípios contábeis, foram provisionados as demandas judiciais trabalhistas, cuja probabilidade de perda foi classificada como provável.

c) Investimentos
A composição do saldo das obrigações dos investimentos apresenta-se como segue:

		R$ Mil	
		2017	**2016**
Condomínio de Imóvel Vendido	c1)	44	41
IPTU Edif. Uso Próprio	c2)	60	38
Contingências de Investimentos		**104**	**79**

c1) Provisão de contingência referente a condomínio não saldado de imóvel vendido. Foi efetuado depósito recursal à 11ª Vara Cível, cuja probabilidade de perda classificada como possível. Atualmente, aguarda-se o julgamento de um recurso que teve o seu efeito suspensivo reconhecido.

c2) Em 2015, foi ingressada ação questionando a cobrança de IPTU do Imóvel de Uso Próprio. Esta contingência foi 100% provisionada por avaliar que a probabilidade de perda seja provável.

6.3 Exigível Atuarial

	R$ Mil 2017	2016
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	**770.011**	**709.250**
Benefícios do Plano	770.011	709.250
BENEFÍCIOS A CONCEDER	**657.495**	**648.967**
Benefícios do Plano com a Geração Atual	**663.007**	**657.661**
Plano de Contribuição Definida	651.036	639.991
Plano de Benefício Definido	11.971	17.671
(-) Outras Contribuições da Geração Atual	(5.512)	(8.695)
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	**(19.203)**	**(18.594)**
(-) Serviço passado	(540)	(530)
(-) Déficit Equacionado - TAC	(5.546)	(5.568)
(-) Déficit Equacionado - Déficit	(13.117)	(12.496)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	**1.408.303**	**1.339.623**

Hipóteses Atuariais utilizadas:

Econômicas:	**2017**	**2016**
Taxa real anual de juros	5,75 % a.a.	5,75 % a.a.
Projeção de crescimento real de salário	3,50 % a.a.	3,50 % a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo:		
i. dos salários	1	1
ii. dos benefícios FusanPrev	0,9801	0,9801

Hipóteses Atuariais utilizadas - continuação:

Demográficas:	**DEZ/2017**	**DEZ/2016**
a) Tábua de Mortalidade para Participantes Válidos	AT - 2000 Basic, Male	AT - 2000 Basic, Male
b) Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas	Light Média D40
c) Tábua de Mortalidade de Inválidos	Winklevoss D10	Winklevoss D10
d) Hipótese sobre composição de família de pensionistas	Experiência Fusan	Experiência Fusan
e) Hipótese de Composição Familiar	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev
f) Hipóteses não consideradas		
i. Rotatividade da Massa		
ii. Gerações Futuras de Novos Entrados		

7 FUNDOS

Formados com destinações específicas, segregados em previdencial, administrativo e de investimentos:

	Fundos Previdenciais	Fundo Administrativo	Fundo de Investimentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2015	1.948	3.695	2.599	8.242
Constituição/Reversão de fundos	2.941	(379)	(1)	**2.561**
Remuneração dos fundos	741	460	461	**1.662**
Saldo em 31 de dezembro de 2016	5.630	3.776	3.059	12.465
Constituição/Reversão de fundos	3.720	(169)	(213)	**3.337**
Remuneração dos fundos	689	360	338	**1.387**
Saldo em 31 de dezembro de 2017	10.039	3.967	3.184	17.190

7.1 Fundos Previdenciais:

Na avaliação atuarial anual de 2017 os Fundos Previdenciais apresentam a seguinte composição, origem e utilização:

a) Fundo Coletivo de Desligamento: de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo;
b) Fundo de Desligados do Plano BD: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
c) Fundo Individual de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
d) Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
e) Fundo Previdenciário: constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

Os recursos dos Fundos Previdenciais devem ser mantidos conforme dispõe o regulamento e a legislação, com atualização monetária pela variação da rentabilidade patrimonial do plano, considerando a movimentação dos participantes no resultado.

Para o equacionamento do déficit técnico, a partir de janeiro de 2017, a Entidade utiliza o Fundo Coletivo de Desligamento, com o objetivo de amortizar as prestações mensais das Contribuições Extraordinárias, definidas no plano de equacionamento do déficit técnico do FusanPrev de 2015, devidamente registrado em 31/12/2016.

8 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DE PLANO DE BENEFÍCIOS DE NATUREZA PREVIDENCIAL

Em atendimento à Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, apresentamos a demonstração dos resultados do FusanPrev dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2017	2016
(+) Contribuições	66.943	63.359
(-) Benefícios	(108.160)	(99.200)
(+/-) Rendimento das Aplicações	143.917	198.300
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**102.700**	**162.459**
(-) Despesas com Administração	(3.808)	(4.133)
(-/+) Constituição/Reversão de Valores em Litígio	26	(666)
(-/+) Constituição/Reversão dos Compromissos com Participantes e Assistidos	(68.679)	(123.085)
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos Para Riscos Futuros	(4.409)	(3.682)
EQUILÍBRIO TÉCNICO	**(1.315)**	**(27.145)**
(=) SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO	**25.830**	**30.893**

No exercício de 2017 a TIR Nominal apurada foi de 11,33% que deduzida da inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 2,07%, e o juro atuarial de 5,75% ao ano, resultou em uma rentabilidade positiva de 3,14%, ocasionando um resultado no FusanPrev de R$ 25.830. As principais variáveis que impactaram no resultado foi o atingimento da meta atuarial e a alteração da tábua de entrada em invalidez.

9 CUSTEIO ADMINISTRATIVO

A relação percentual das fontes de custeio administrativo comparada com o limite estabelecido para o exercício de 2017 é determinada pela Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e aprovado pelo Conselho Deliberativo. O quadro abaixo demonstra que a Entidade está enquadrada no limite anual para cobertura das despesas administrativas do plano de benefícios FusanPrev:

Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009	R$ Mil	%
Recursos Garantidores do Plano de Benefícios	**1.418.081**	**100,00**
Limite anual (Taxa de Administração)	**14.181**	**1,00**
Total das Fontes de Custeio em 2017	**8.062**	**0,57**
4.1.1 - Gestão Previdencial	3.808	**0,27**
4.1.2 - Investimentos	4.254	**0,30**

Para melhor aferir os custos dos processos internos a Entidade adota um sistema de custo, no qual todos os gastos são alocados entre as atividades de administração previdencial e de investimentos, conforme Demonstração do Plano de Gestão Administrativo Consolidado (Quadro V).

10 DETALHAMENTO DOS SALDOS DAS CONTAS COM DENOMINAÇÃO "OUTROS"

Contas que contenham a denominação "Outros", que ultrapassaram, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas:

Gestão Administrativa	2017	2016	Variação %
1.2.2.1.99 - Outros Recursos a Receber	**433**	**435**	**(0,46)**
1.2.2.1.99.01 - Custeio Administrativo / Investimentos	394	435	(9,59)
1.2.2.1.99.03 - Taxa Adm. de Empréstimos	39	0	100,00

Investimentos	2017	2016	Variação %
2.1.3.9 - Outras Exigibilidades	**394**	**435**	**(9,59)**
2.1.3.9.01 - Custeio Administrativo / Investimentos - A Pagar p/ PGA	**394**	**435**	(9,59)

Gestão Previdencial	2017	2016	Variação %
3.1.1.3.02.02.99 - Outras / Contribuições Extraordinárias / Assistidos	**591**	**1.086**	**(45,58)**
3.1.1.3.02.02.99.02 - Outras - Desc. Contrib. - Assistidos (7,5%)	591	570	3,68
3.1.1.3.02.02.99.03 - Outras - Custeio Adm. - Assistidos	0	258	(100,00)
3.1.1.3.02.02.99.04 - Outras - Custeio Adm. Assist. Patroc. - Sanepar	0	256	(100,00)
3.1.1.3.02.02.99.05 - Outras - Custeio Adm. Assist. Patroc. - Fundação	0	2	(100,00)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS / GESTÃO PREVIDENCIAL / SERVIÇOS DE TERCEIROS	2017	2016	Variação %
4.2.1.2.04.02.99 / OUTRAS	**141**	**158**	**(10,76)**
Consultoria Econômica Financeira	23	13	76,92
Conservação e Manutenção de Edificações	4	3	33,33
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	4	2	100,00
Limpeza e Conservação	19	19	-
Mão de Obra Contratada	2	2	-
Vigilância e Segurança	7	14	(50,00)
Armazenagem de Caixas	5	5	-
Agente Fiduciário	0	1	(100,00)
Publicidade Institucional	11	6	83,33
Cartório	1	1	-
Judiciais	22	38	(42,11)
Energia Elétrica	10	9	11,11
Telecomunicações	1	2	(50,00)
Água e Saneamento	3	2	50,00
Correios	13	27	(51,85)
Consultoria / Controles Internos	3	7	(57,14)
Programa Educação	13	7	85,71

DETALHAMENTO DOS SALDOS DAS CONTAS COM DENOMINAÇÃO "OUTROS" - Continuação

DESPESAS ADMINISTRATIVAS / INVESTIMENTOS / SERVIÇOS DE TERCEIROS	2017	2016	Variação %
4.2.2.2.04.02.99 / OUTRAS	298	271	9,96
Consultoria Econômica Financeira	37	41	(9,76)
Conservação e Manutenção de Edificações	7	5	40,00
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	5	3	66,67
Limpeza e Conservação	29	33	(12,12)
Mão de Obra Contratada	3	4	(25,00)
Vigilância e Segurança	13	24	(45,83)
Administração de Imóveis	71	52	36,54
Armazenagem de Caixas	8	9	(11,11)
Agente Fiduciário	7	5	40,00
Publicidade Institucional	16	11	45,45
Cartório	1	1	-
Judiciais	35	4	775,00
Energia Elétrica	15	16	(6,25)
Telecomunicações	2	3	(33,33)
Água e Saneamento	4	3	33,33
Correios	19	13	46,15
Consultoria / Controles Internos	5	11	(54,55)
Programa Educação	21	12	75,00

11 OUTROS EVENTOS

11.1 Fiscalização PREVIC

a) A Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc iniciou em julho de 2016 uma Ação Fiscal, com o envio da SID - Solicitação de Informação e Documentos. O foco da fiscalização foi a verificação dos aspectos relacionados aos controles internos, além dos princípios, regras e práticas de governança e gestão de riscos. Todos os itens requeridos foram atendidos tempestivamente. Em dezembro de 2016 foi recepcionado na entidade o Relatório de Fiscalização que apontou sete itens, sendo cinco deles relacionados a controles internos de governança, um relacionado ao Plano de Equacionamento do Déficit do FusanPrev e o último vinculado à divulgação do referido Relatório aos Conselhos Deliberativo e Fiscal . Em janeiro e fevereiro de 2017 foram encaminhadas à Previc as respostas aos itens apontados no Relatório de Fiscalização. Em 19 de junho de 2017, após análise das manifestações e considerações prestadas pela Fusan, a Previc considerou encerrada a Ação Fiscal, conforme Ofício nº 71/2017/ERRS/DIFIS/PREVIC.

11.2 Eventos Subsequentes

a) Custeio Administrativo

O Conselho Deliberativo aprovou o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, para o exercício de 2018, no qual foram definidos os critérios de rateio das despesas administrativas, conforme segue abaixo:

1) Despesas dos Conselhos Fiscal e Deliberativo:
- 40% para a Gestão Previdencial e 60% para a Gestão dos Investimentos

2) Despesas da Diretoria Executiva:
- Presidência: 40% para a Gestão Previdencial e 60% para a Gestão dos Investimentos

- Diretoria Adm. Financeira: 100% para a Gestão dos Investimentos
- Diretoria de Seguridade: 100% para a Gestão Previdencial

3) Despesas com Núcleo de Planejamento e *Compliance*, Núcleo Jurídico, Assessoria de Comunicação, Ouvidoria, Secretária e Gerência Financeira:

- 40% para a Gestão Previdencial e 60% para a Gestão dos Investimentos

4) Despesas da Gerência de Relacionamentos, Gerência de Tecnologia da Informação e Gerência Administrativa:

- 50% para a Gestão Previdencial e 50% para a Gestão dos Investimentos

5) Despesas de administração dos investimentos e despesas de administração previdencial serão alocadas 100% nas rubricas correspondentes.

6) Despesas da Assessoria de Produtos e do Núcleo Atuarial:

- 100% para a Gestão Previdencial

As despesas comuns a todas as áreas, tais como: limpeza e conservação, vigilância e segurança, energia elétrica, água e esgoto, materiais, depreciações e outras, serão divididas entre os centros de custos na proporção dos empregados de cada área.

11.3 Ação Judicial sobre os expurgos inflacionários incidentes sobre OFND

A ABRAPP – Associação Brasileira das Entidades de Previdência Privada, representando suas associadas, em junho de 1986 ajuizou Ação (91.0123902-3) contra o BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e o FND – Fundo Nacional de Desenvolvimento, questionando a mudança de critério de correção de títulos adquiridos por força do Decreto-Lei nº 2.228, de 23/07/1986 e da Resolução nº 1, de 09/04/1987.

A diferença de correção monetária paga a menor foi no período de abril/1990 a fevereiro/1991, em virtude da substituição do índice de atualização do IPC – Índice de Preços ao Consumidor para o BTN – Bônus do Tesouro Nacional.

A ação foi julgada favorável à ABRAPP, e em 29 de novembro de 2010 foi emitida a certidão de trânsito em julgado.

A Fusan, como associada da ABRAPP faz parte dessa ação, e decidiu, com base no princípio da prudência, não registrar os valores provenientes da ação contra o FND, por entender que, apesar do trânsito em julgado, ainda não há uma estimativa confiável dos valores que serão recebidos e nem de quando ocorrerá. Tal decisão também levou em consideração o fato de que, processualmente, existia a possibilidade do ingresso de Ação Rescisória pela União, o que efetivamente ocorreu, tendo sido autuada sob o nº 2012.02.01.000858-3, a qual já foi julgada improcedente pela 3ª Seção do TRF da 2ª Região. Foram opostos embargos de declaração pela ABRAPP e pela União, sendo que para ambos foi negado provimento e, diante disso, foram interpostos Recurso Especial e Extraordinário pela ABRAPP e pela União Federal, pendentes de julgamento até o momento.

A execução foi suspensa pelo Juízo da 23ª Vara Federal, porém a ABRAPP conseguiu reverter tal decisão via Agravo de Instrumento, sendo que já foi proferido despacho determinando o prosseguimento da execução e dos embargos à execução. Contra essa decisão a União Federal interpôs Agravo de Instrumento, também ainda pendente de julgamento.

Em estimativa apresentada pela ABRAPP em 2012, o valor líquido do bônus da Fusan está próximo de R$2.747. O processo de liquidação de sentença ainda não se iniciou, razão pela qual o valor estimado pela ABRAPP ainda depende de homologação judicial do cálculo.

11.4 Ajustes de Precificação dos títulos públicos federais

A Resolução CNPC 16, de 19 de novembro de 2014, alterou a Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, estabelecendo novas condições e procedimentos a serem observadas 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.

A PREVIC emitiu em 04 de fevereiro de 2015, a Instrução nº 19, tratando das questões da Resolução CNPC nº 16/2014, principalmente quanto aos critérios e procedimentos para cálculo do ajuste de precificação dos títulos públicos federais para fins de equacionamento de déficit técnico e para utilização ou destinação de superávit técnico.

Esse ajuste corresponde à diferença entre o valor dos títulos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculados considerando a taxa de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, que no caso é de 5,75% e o valor contábil desses títulos. Os títulos que estão sujeitos ao referido ajuste são aqueles que têm por objetivo dar cobertura aos benefícios a conceder, bem como aos benefícios concedidos que adquiram características de benefício definido na fase de concessão.

O ajuste de precificação positivo ou negativo está discriminado em Informações Complementares da Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios – DAL, para apuração do equilíbrio técnico ajustado.

O ajuste de precificação dos títulos públicos em 31 de dezembro 2017 do Plano FusanPrev, resultou em um valor positivo de R$ 14.948. Em 2016, o valor calculado foi de R$ 20.048.

11.5 Equilíbrio Técnico Ajustado

A Resolução CNPC nº 22, de 25/11/2015, estabeleceu 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 (*duration* – 4) x 1% x reserva matemática. Para destinação ou utilização de superávit, o limite é dado pela fórmula ((10% + (*duration* x 1%)) x reserva matemática. A duração do passivo do plano FusanPrev para 2017 é de 11,22 anos e 11,74 anos em 2016.

Equilíbrio Técnico Ajustado		
A) Cálculo dos Limites	**2017**	**2016**
1) Saldo Provisões Matemáticas	757.267	699.633
2) Cálculo do limite de Déficit Técnico Acumulado		
2.1) Duração do Passivo do Plano deduzido de 4 pontos (zona de equilíbrio de déficit Técnico)	7,22	7,74
2.2) Limite do déficit Técnico Acumulado ((1 * 2.1)/100)*-1	(54.675)	(54.152)
B) Cálculo de Equilíbrio Técnico Ajustado		
3) Equilibrio Técnico Contábil (conta 2.3.1.2.00.00.00)	(1.315)	(27.145)
4) Ajuste de Precificação Positivo	14.948	20.048
5) = (3) + (4) Equilibrio Técnico Ajustado	13.633	(7.097)
6) Valor a equacionar	68.308	47.055

Em 2017 e 2016 o valor a equacionar resultou em saldos positivos não havendo a necessidade de equacionamento. A provisão matemática utilizada para fins de equilíbrio técnico é o saldo da provisão matemática dos benefícios concedidos deduzidas as suas respectivas provisões matemáticas a constituir, conforme art. 28 §5º.

12 DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN declara que todas as informações relevantes, estão sendo divulgadas.

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4

PARECER ATUARIAL

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2017

A avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2017, do Plano Misto de Benefícios – FusanPrev, da FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN foi realizada com o objetivo de dimensionar as reservas matemáticas, apresentar o resultado financeiro-atuarial e o plano de custeio para o próximo exercício, em consonância com o Regulamento e em conformidade com a legislação vigente, a partir dos dados cadastrais disponíveis na Entidade.

a. Parecer para o grupo de custeio:

1.	Quanto aos custos para o exercício seguinte em relação ao exercício anterior:

Na Avaliação do ano 2016 o custo do plano foi de 12,43% sobre a folha salarial futura. Em 2017 o custo passou para 12,59%. No final do exercício de 2017 foi implantado na Sanepar o Plano de Aposentadoria Incentivada – PAI, resultando em **152** novos benefícios previdenciários e **112** participantes que resgataram seus saldos. Esse programa estacionou o crescimento da Folha Salarial Futura. O custo dos benefícios de risco também impactou nessa variação, pela movimentação da massa e alteração da tábua biométrica de entrada em invalidez.

Custo das rendas programadas (7,91% em 2016 e 8,11% em 2017): apresentou um aumento em relação às contribuições futuras, ocasionadas, principalmente, pela estagnação da folha de salários futuras e manutenção média dos percentuais de contribuição individual.

Custo da renda por invalidez (0,22% em 2016 e 0,14% em 2017): houve uma redução do custo devido à substituição da tábua biométrica de entrada em invalidez Light Média D40 para a tábua Álvaro Vindas. A redução dos expostos ao risco, devido ao PDV, também contribuiu para a redução do custo.

Custo das pensões e pecúlio por morte (3,26% em 2016 e 3,32% em 2017): aumentou em 2017 devido ao envelhecimento da população do plano, crescimento dos saldos individuais e salário real de benefício, os quais incorporaram a rentabilização do patrimônio nos saldos e inflação nos salários. Outro fator que pesou substancialmente para a variação crescente do custo no modelo de repartição, foi o ingresso de 152 novos assistidos em função do Plano de Aposentadoria Incentivada – PAI. O modelo de repartição por capitais de cobertura sofre efeito direto da variação da quantidade de participantes que aderem ou se desligam do plano.

Custo do auxílio doença (0,36% em 2016 e 0,34% em 2017): houve redução dos expostos ao risco, devido ao PAI na Patrocinadora, contribuindo para a redução do custo. Outro fator que implicou na redução do custo foi a redução da quantidade de benefícios concedidos pela Previdência Social, devido ao gerenciamento mais austero do Instituto. A concessão de auxílio doença no FusanPrev requer, como carência, a concessão do benefício na Previdência Oficial.

Custeio Administrativo (0,68% em 2016 e 0,68% em 2017): manutenção do custo. Se necessário, se utilizará o Fundo Administrativo.

Reserva a Amortizar: implantação do Plano de Equacionamento do Déficit Técnico de 31/12/2015, representando 68,30% da reserva a amortizar. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta – TAC representam 30,28% e a joia dos participantes para a invalidez representam 2,81%.

A implantação da contribuição de risco para os assistidos e a reversão de parte das contribuições adicionais dos ativos para o custeio do risco contribuiu para estabilizar o custo das pensões. As contribuições adicionais dos ativos não são obrigatórias e ocorrem somente por opção do participante, pois não há contrapartida patronal, sendo que estas são essenciais para o custeio do risco.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora nos últimos anos, isto é, 7,62%.

2.	Quanto à variação das provisões matemáticas no exercício encerrado, em relação aos valores da avaliação anterior, atualizados:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2017 totaliza R$ 1.408.303.110,85 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2016 que foi de R$ 1.339.623.719,37, houve uma variação percentual de 5,13%.

A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 60.760.134,77. A variação refletiu principalmente o ingresso de 179 assistidos em renda programada, 5 concessões de renda por invalidez e 38 concessões de pensão por morte em 2017.

A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um acréscimo de R$ 8.528.099,35. Nesta variação está contemplada a rentabilidade patrimonial nas contas dos participantes, as novas contribuições vertidas ao plano, o resgate daqueles que se desligaram, a migração dos saldos das novas aposentadorias para a conta de benefícios concedidos e a alteração da tábua de entrada em invalidez.

A reserva a amortizar apresentou um crescimento de R$-(608.842,64), decorrente do juro do plano de equacionamento do déficit técnico e da atualização monetária das contas deste grupo.

A reserva matemática por recorrência em dezembro de 2017 totalizou R$ 1.425.340.579,30 em relação à reserva matemática por recorrência em dezembro de 2016, que foi de R$ 1.346.681.840,67. Comparando a reserva real em dezembro de 2016 e a projetada para dezembro de 2017, houve uma variação percentual de 6,40%.

3.	Os principais riscos atuariais aos quais o grupo de custeio está exposto, apresentando possíveis medidas para sua mitigação:

1- Risco de sobrevivência;

2- Crescimento salarial;

3- Retorno de investimentos (taxa de juros), cuja premissa está em função de variáveis econômicas do mercado de capitais;

4- Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição, cujas contribuições de risco para o grupo de assistidos e reversão de parte das contribuições do participante acima do limite paritário de 7,62%, passaram a fazer parte da base deste financiamento a partir de abril de 2013.

Em relação às tábuas biométricas e crescimento de salários, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

Quanto à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2018/2019 a taxa de 5,75%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 375, de 17 de abril de 2017. Diante do estudo elaborado, constatou-se que para o próximo custeio a taxa de juros convergirá com a rentabilidade obtida no mercado financeiro. No atual cenário econômico nacional, a Entidade estará acompanhando os resultados esperados diante dos fluxos projetados. A partir das análises periódicas, será possível fazer os ajustes necessários ano a ano.

A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo, a menos que a massa de participantes se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. É prudente que a Entidade estude alternativas para estabilizar o crescimento deste custo ou capitalize as pensões, principalmente dos assistidos, o que permitiria direcionar mais recursos para a aposentadoria programada.

4.	Soluções para restabelecer a suficiência de cobertura dos grupos de custeio nos quais for constatada sua insuficiência:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2017 representa 0,09% do Patrimônio de Cobertura do Plano.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:

1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;

2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

5.	Hipóteses atuariais do plano de benefícios e seus fundamentos:

O estudo de aderência das hipóteses atuariais do plano FusanPrev foi realizado em julho de 2017 de acordo com a legislação e com manifestação fundamentada do patrocinador em relação à hipótese de crescimento salarial, aprovação da Diretoria da Entidade, Conselho Deliberativo e atestado pelo Conselho Fiscal. Em resumo, fundamentamos as premissas utilizadas nesta Avaliação:

1. Projeção de crescimento Real de Salário = 3,50%

Julgamos adequado, tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados dos participantes e ajustada estatisticamente. No entanto, a perspectiva de crescimento depende das políticas de RH das patrocinadoras.

2. Fator de determinação dos benefícios da Entidade = 0,9801

A partir da meta central do governo estabelecendo 4,5% de inflação anual para o ano de 2017, publicada na Resolução 4.419 de 25/06/2015, recomendamos aplicar o fator de 0,9801 para estimar a perda do poder aquisitivo dos benefícios.

3. Indexador do plano = INPC/IBGE

No cálculo atuarial não se considera a inflação futura, embora haja um repasse da mesma nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação no reajuste dos benefícios, buscam-se estas correções na gestão do ativo financeiro, composto na meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.

4. Tábua de entrada em invalidez = Álvaro Vindas

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o estudo desta premissa, verificou-se que a tábua biométrica Light Média Desagravada em 40% se apresentou conservadora em 2016. Como se trata de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis menores, recomendamos a substituição da tábua biométrica de entrada em invalidez Light Média D40% pela tábua Álvaro Vindas para a Avaliação Atuarial de 2017, adequando a projeção de entrada em invalidez à nova realidade imposta às concessões deste benefício.

5. Tábua de mortalidade de inválidos = Winklevoss D10

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o estudo desta premissa, verificou-se que a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% encontra-se aderente e adequada ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 0,79 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos sua manutenção.

6. Tábua de mortalidade geral = AT-2000 Basic, Male

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o estudo dessa premissa, verificou-se que a tábua biométrica AT-2000 Basic, Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 1,04 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos sua manutenção.

7. Composição da Família de Pensionistas = Família média Hx

Hx - Família média criada com base no cadastro de participantes do plano atualizada em outubro/2017.

8. Taxa real anual de juros = 5,75%

Taxa de juros a ser aplicada na Avaliação Atuarial de 31/12/2017, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, a qual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 375, de 17 de abril de 2017.

b. Parecer para o plano de benefícios:

1.	Quanto à qualidade da base cadastral utilizada:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.

Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

2.	Quanto às regras de constituição e reversão dos fundos previdenciários:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

e) O Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado neste exercício e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

3.	Quanto à variação do resultado superavitário ou deficitário no exercício encerrado, apontando causas mais prováveis:

Considerando isoladamente o exercício de 2017, o plano apresentou superávit no exercício por ter superado a meta atuarial.

No exercício de 2017 a TIR Nominal verificada foi de 11,33% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 2,07%, resulta na TIR Real Bruta de 9,07%, e considerando o juro atuarial de 5,75% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 3,14%.

Entretanto o plano ainda possui déficit de exercícios anteriores que representa 0,09% do Patrimônio de Cobertura do Plano, o qual está sendo equacionado.

4.	Quanto à natureza conjuntural ou estrutural do resultado financeiro acumulado:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente do cenário econômico-financeiro nacional. Uma vez atingida a meta atuarial anualmente, prevalece o equilíbrio financeiro do plano.

5.	Quanto a soluções para o equacionamento de déficit técnico:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2017 representa 0,09% do Patrimônio de Cobertura do Plano.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:

1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;

2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

6.	Quanto à adequação dos métodos de financiamento atuariais aplicados no caso de regime financeiro de capitalização:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas.

Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável - CV.

Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

7.	Outros fatos relevantes:

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2018, com vigência a partir de 01/04/2018 até 31/03/2019, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora.

2) Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2017, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do plano de equacionamento do déficit, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras.

3) A Entidade propôs ao Conselho Deliberativo no decorrer do ano de 2017 alternativas para a mitigação do risco da pensão por morte e segregação do ativo financeiro, a partir de procedimentos que demandam revisão regulamentar. Em 31/12/2017 o estudo estava em análise para deliberação.

4) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade.

5) Importante destacar que para a Avaliação Atuarial a ser realizada no final do exercício de 2018 a Entidade deverá trabalhar a adequação da taxa de juros determinada pela legislação nos termos da Resolução MPS/CGPC nº 18, de 28 de março de 2006. Caso a Entidade observe cenário econômico que sustente a manutenção da taxa de juros em patamares diferenciados do que prevê a referida legislação, haverá necessidade de formalizar o pedido para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar até o dia 31 de agosto de 2018, nos parâmetros estabelecidos pela Instrução Normativa nº 23, de 26 de junho de 2015.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a 0,09% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento.

Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

Curitiba, 28 de janeiro de 2018.

Responsável Técnica

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Diretores, Patrocinadores e Participantes da
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN
Curitiba/ PR

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo plano de benefícios administrado pela Entidade, aqui denominado de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 8) em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração da mutação do ativo líquido, do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas do plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2017 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis. Somos independentes em relação à **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN**, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 27 de março de 2017, sem modificação.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN**.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN**. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso

relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

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

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

Curitiba, 19 de fevereiro de 2018.

BDO RCS Auditores Independentes S.S.
CRC 2 PR 006853/F-9

Paulo Sérgio Tufani
Contador CRC 1SP 124504/O-9 "S" PR

Gilberto de Souza Schlichta
Contador CRC 1PR 35508/O-5

PARECER DOS CONSELHOS

CONSELHO FISCAL

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, examinando as Demonstrações Contábeis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017 e o relatório dos Auditores Independentes da BDO RCS, concluímos que as mesmas refletem com propriedade a situação patrimonial da Fusan, reunindo as condições necessárias para serem aceitos e aprovados por este Conselho, encaminhando-as para deliberação do Conselho Deliberativo.

MOACIR LUCIETTO
Presidente

ALCIR EMPINOTTI
Membro

LUIZ YOSHIO NACAYAMA
Membro

OZIRES KLOSTER
Membro

CONSELHO DELIBERATIVO

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

O Conselho Deliberativo da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan, que abaixo assina, no cumprimento das disposições legais e estatutárias, com base no Relatório dos Auditores Independentes da BDO RCS, do parecer do Conselho Fiscal, aprova o Balanço Geral e demais Demonstrações Contábeis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017.

Curitiba, 26 de fevereiro de 2018.

MARIO PENNA GUEDES JUNIOR
Presidente

EDMAR BENÁLIA BOLONHESI
Membro

MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

CELSO LUIS THOMAZ
Membro

RAFAEL STEC TOLEDO
Membro

SIMONE CRISTINE ALVES
Membro

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2017

FusanPrev
Segurança e Flexibilidade

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
FusanPrev - 2017

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, custos e enquadramento dos investimentos do FusanPrev.

Alocação dos Recursos (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2017	%	Dezembro/2016	%
Renda Fixa	1.119.604	78,95%	1.056.010	79,57%
Renda Variável	85.075	6,00%	94.665	7,13%
Imóveis	40.564	2,86%	41.240	3,11%
Op. com Participantes	75.647	5,33%	66.198	4,99%
Inv. Estruturados	97.542	6,88%	69.002	5,20%
TOTAL:	**1.418.432**	**100,02%**	**1.327.115**	**100,00%**

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 3.792
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	78,95%	30%	100%	100%
Renda Variável	6,00%	0%	35%	70%
Imóveis	2,86%	0%	8%	8%
Op. com Participantes	5,33%	0%	15%	15%
Inv. Estruturados	6,88%	0%	10%	20%

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do FusanPrev nos Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	70% CDI / 30% IMA-B
Renda Variável	IBOVESPA
Imóveis	INPC
Op.com Participantes	INPC + 10% a.a
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho.
MÍNIMO ATUARIAL: Composto por um índice de inflação, conforme estipulado no regulamento do FusanPrev, mais a hipótese de rentabilide do ativo.
INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBG.
CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário.
IMA-B – Composto por títulos do tipo NTN-B, cuja rentabilidade é calculada a partir de cupons de juros mais correção pelo IPCA.
IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa.
SMLL- Indicador de desempenho médio das cotações dos ativos de uma carteira composta pelas empresas de menor capitalização.

Rentabilidade dos segmentos em 2017

Renda Fixa	**10,24%**
Benchmark: 70% CDI / 30% IMA-B	10,83%
Renda Variável	**28,90%**
Benchmark: IBOVESPA	26,86%
Imóveis	**4,78%**
Benchmark: INPC	2,07%
Oper.com Participantes	**13,63%**
Benchmark: INPC + 10% a.a	12,14%
Investimentos Estruturados	**10,17%**
Benchmark: INPC + 7,50% a.a	9,72%
FusanPrev (consolidado)	**11,33%**

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2017
Taxa de Administração	872
Taxa de Custódia	490
Taxa de Corretagem	31
Auditoria dos Fundos / Taxa de Fiscalização	168
Consultorias/Auditoria Externa	84
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	253
Taxa de Administração de Imóveis	71
Agente Fiduciário	8
Taxa de Performance	189
TOTAL	**2.166**

Quadro dos Investimentos do FusanPrev (em R$ mil)

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do FusanPrev em 29/12/2017, especificando cada ativo (Fundos de Investimentos, Títulos e Valores Mobiliários, Imóveis e Operações com Participantes), e valores aplicados.

	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total
Total dos Investimentos	**1.418.432**		**Renda Variável**	**85.075**	**6,00%**
			Mercado de Ações	**0**	**0,00%**
Renda Fixa	**1.119.604**	**78,95%**			
Fundos de Investimentos	**1.119.604**	**78,93%**			
Bradesco FI Renda Fixa Passaúna	798.869	56,32%	**Fundos de Investimentos**	**85.075**	**6,00%**
Brasil Plural Iraí	30.977	2,18%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	23.662	1,67%
Novero Miringuava FI RF Crédito Privado	39.938	2,82%	Bradesco FICFIA Ibovespa Reg. de Prev.	26.093	1,84%
Santander Tingui FI Renda Fixa	74.650	5,26%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	31.394	2,21%
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	121.914	8,59%	Sul América Expertise FIA	859	0,06%
Vinci Crédito e Desenvolvimento I - FIDC	583	0,04%	Sul América Expertise II FIA	3.067	0,22%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	52.673	3,71%			
			Imóveis	**40.564**	**2,86%**
			Locadas a Patrocinadora	7.711	0,54%
Invest.Estruturados	**97.542**	**6,88%**	Locadas a Terceiros	29.857	2,10%
Garde Dumas	17.667	1,25%	Uso Próprio	2.996	0,21%
FIP - Lacan Florestal	6.937	0,49%			
FIP - Lacan Florestal II	1.893	0,13%			
Kinea Macro Chronos	17.516	1,23%			
Pátria Special Opportunities I - FIQFIP	13.905	0,98%			
Pátria Infraestrutura III FIP	3.574	0,25%	**Op. com Participantes**	**75.647**	**5,33%**
Brasil Energia Renovável - FIP	2.365	0,17%	Empréstimos	75.647	
Safra Galileo FI MM	17.766	1,25%			
Mauá Macro II FICFIM	15.920	1,12%			

Recursos Gestores Terceirizados (em R$ mil)

Gestores Terceirizados	Valor Aplicado(R$ mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Terceirizado
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A	23.662	1,67%	1,78%
BRAM Bradesco Asset Management S/A	824.962	58,17%	61,93%
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA	33.342	2,35%	2,50%
Garde Asset Management S/A	17.667	1,25%	1,33%
Imobiliária Freitas Godoi LTDA	25.365	1,79%	1,90%
Itaú DTVM LTDA	48.910	3,45%	3,67%
Santander Asset Management S/A	74.650	5,26%	5,60%
Lacan Investimentos e Participações LTDA	8.830	0,62%	0,66%
Novero Gestão de Recursos LTDA	39.938	2,82%	3,00%
Mauá Capital LTDA	15.920	1,12%	1,20%
Pátria Investimentos LTDA	17.479	1,23%	1,31%
Safra Asset Management	17.766	1,25%	1,33%
Sul América Investimentos DTVM S/A	125.840	8,87%	9,45%
Vinci Equities Gestora de Recursos DTVM	583	0,04%	0,04%
Western Asset Management Company DTVM I	52.673	3,71%	3,95%
World Trade Center	4.492	0,32%	0,34%
TOTAL	**1.332.078**	**93,94%**	**100,00%**

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2017

Alocação dos Recursos do Plano de Gestão Administrativa (em R$ mil)

Segmento Renda Fixa	Dezembro/2017	%	Dezembro/2016	%
Itaú Soberano Referenciado DI LP - FI	4	100%	4	100%

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

	Rentabilidade em 2017
Renda Fixa	**9,89%**
Benchmark: CDI	9,95%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	Dezembro/2017	Dezembro/2016
Taxa de Custódia	**21**	**20**
Taxa Cetip	**22**	**20**
TOTAL	**43**	**40**

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS 2018

Ministério da Previdência Social
Superintendência Nacional de Previdência Complementar
Relatório Resumo de Políticas de Investimento

Data de Geração: 18/12/2017 11:05:30

Informações da Entidade

Código: 535 Sigla: FUSAN Exercício: 2018

Plano de Benefícios: 1982000538 - PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS FUSANPREV

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
01/2018 a 12/2018	INPC	5,75

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata: 12/2017 **Data:** 15/12/2017

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2018 a 31/12/2018	PLANO	DIRCEU WICHNIESKI	500.256.519-00	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO

Controle de Risco

Risco de Mercado Risco de Liquidez Risco de Contraparte

Risco Legal Risco Operacional Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Possui modelo proprietário de risco: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Realiza Estudos de ALM: Sim	

Observação: outros riscos: risco atuarial, risco de solvência e risco de terceirização

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2018 a 12/2018			
Segmento	**Mínimo %**	**Máximo %**	**Alvo %**
RENDA FIXA	30,00	100,00	79,29
RENDA VARIÁVEL	0,00	35,00	6,14
IMÓVEIS	0,00	8,00	3,34
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00	15,00	5,20
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	10,00	5,32
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	10,00	0,71
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Sim			
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim			
Existência de sistemas de controles internos? Sim			

Observação:

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0,00	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	20,00	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL	0,00	10,00	
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0,00	10,00	
ORGANISMO MULTILATERAL	0,00	10,00	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0,00	10,00	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0,00	10,00	
FIDC/FICFIDC	0,00	10,00	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	10,00	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE	0,00	10,00	
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	10,00	

Observação:

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0,00	25,00	
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL	0,00	25,00	
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	25,00	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0,00	25,00	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2016	1º Sem 2017	2018	Não Aplica
PLANO	17,88	5,33	10,21	
RENDA FIXA	17,58	5,10	10,21	
RENDA VARIÁVEL	27,14	9,61	16,73	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	9,66	2,67	14,64	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	16,73	
IMÓVEIS	12,27	2,30	4,22	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	19,68	7,24	14,64	

Observação:

Relatório Anual Fusan 2018

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência
e Assistência Social

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

INTRODUÇÃO	2
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E DE 2017	3
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E DE 2017	9
PARECER ATUARIAL	34
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	40
PARECER DO CONSELHO FISCAL	42
PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO	42
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2018	43
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS 2018	46

INTRODUÇÃO

O ano de 2018 foi marcado por diversos fatos que trouxeram fortes oscilações para o mercado financeiro. Destacaram-se a greve dos caminhoneiros que gerou impactos negativos em todos os mercados e a eleição presidencial, que trouxe boas expectativas para o cenário econômico brasileiro e consequentemente para o mercado financeiro.

Em 2018, o FusanPrev obteve 10,26% de rentabilidade, acima da meta atuarial do plano que foi de 9,38%, da inflação medida pelo INPC de 3,43% e da Caderneta de Poupança de 4,62%. A taxa de juros no Brasil, em 2018, apresentou um declínio, que foi intensificado com o resultado da eleição presidencial. Em função disso a Fusan reduziu a taxa de juros Atuarial do FusanPrev de 5,75% para 5,50%, o que resultou em aumento da obrigação em R$ 17,3 milhões. Face a isso, o resultado do ano foi negativo em R$ 14,1 milhões e o acumulado em R$ 15,4 milhões.

Para o deficit, a legislação permite utilização do valor do ajuste de precificação, que é a diferença entre o valor contabilizado dos títulos públicos pelo critério de vencimento e sua valorização a mercado. Este ajuste foi positivo em R$ 15,3 milhões. Com isso, o FusanPrev encerra o exercício de 2018 com deficit de R$ 111 mil, praticamente em equilíbrio técnico, sem a necessidade de equacionamento.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9120 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E DE 2017

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(Valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	Nota	2018	2017	Variação (%)
DISPONÍVEL	**4.1**	**145**	**130**	**11,54**
REALIZÁVEL		**1.571.926**	**1.459.372**	**7,71**
Gestão Previdencial	**4.2**	13.922	12.933	7,64
Gestão Administrativa	**4.3**	27.248	23.838	14,30
Investimentos	**4.4**	1.530.756	1.422.601	7,60
Fundos de Investimento		1.406.616	1.306.287	7,68
Investimentos Imobiliários		39.770	40.564	(1,96)
Empréstimos		84.212	75.646	11,32
Depósitos Judiciais/Recursais		158	104	51,92
PERMANENTE	**4.5**	**151**	**203**	**(25,62)**
Imobilizado		110	132	(16,67)
Intangível		41	71	(42,25)
TOTAL DO ATIVO		**1.572.222**	**1.459.705**	**7,71**

PASSIVO	Nota	2018	2017	Variação (%)
EXIGÍVEL OPERACIONAL	**6.1**	**8.260**	**10.866**	**(23,98)**
Gestão Previdencial		7.126	9.472	(24,77)
Gestão Administrativa		732	913	(19,82)
Investimentos		402	481	(16,42)
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	**6.2**	**28.524**	**24.661**	**15,66**
Gestão Previdencial		1.620	1.331	21,71
Gestão Administrativa		26.746	23.226	15,16
Investimentos		158	104	52,92
PATRIMÔNIO SOCIAL		**1.535.438**	**1.424.178**	**7,81**
Patrimônio de Cobertura do Plano		**1.515.767**	**1.406.988**	**7,73**
Provisões Matemáticas	**6.3**	**1.531.176**	**1.408.303**	**8,72**
Benefícios Concedidos		814.619	770.011	5,79
Benefícios a Conceder		735.515	657.495	11,87
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(18.958)	(19.203)	(1,28)
Equilíbrio Técnico	**8**	**(15.409)**	**(1.315)**	**1.071,79**
Resultados Realizados		(15.409)	(1.315)	1.071,79
Déficit Técnico Acumulado		(15.409)	(1.315)	1.071,79
FUNDOS	**7**	**19.671**	**17.190**	**14,43**
Fundos Previdenciais		12.282	10.039	22,34
Fundos Administrativos		4.141	3.967	4,39
Fundos dos Investimentos		3.248	3.184	2,01
TOTAL DO PASSIVO		**1.572.222**	**1.459.705**	**7,71**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	**1.424.178**	**1.324.944**	**7,49**
1. Adições	**213.248**	**215.839**	**(1,20)**
Contribuições Previdenciais	65.496	63.135	3,74
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	138.886	143.917	(3,50)
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	26	(100,00)
Receitas Administrativas	8.287	8.063	2,78
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	226	360	(37,22)
Constituição de Fundos de Investimento	353	338	4,44
2. Destinações	**(101.989)**	**(116.605)**	**(12,53)**
Benefícios	(92.917)	(108.160)	(14,09)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(444)	-	100,00
Despesas Administrativas	(6.023)	(6.022)	0,02
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(2.317)	(2.209)	4,89
Reversão de Fundos de Investimento	(288)	(214)	34,58
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	**111.259**	**99.234**	**12,12**
Provisões Matemáticas	122.872	68.679	78,91
Superávit/Déficit Técnico do Exercício	(14.094)	25.830	(154,56)
Fundos Previdenciais	2.245	4.409	(49,08)
Fundos Administrativos	173	191	(9,42)
Fundos dos Investimentos	63	124	(49,19)
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	**1.535.438**	**1.424.178**	**7,81**

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017
(Valores apresentados em milhares de reais)

	DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.417.026**	**1.318.108**	**7,50**
	1. Adições	**208.172**	**210.886**	**(1,29)**
(+)	Contribuições	69.286	66.943	3,50
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	138.886	143.917	(3,50)
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	26	(100,00)
	2. Destinações	**(97.149)**	**(111.968)**	**(13,24)**
(-)	Benefícios	(92.917)	(108.160)	(14,09)
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(444)	-	100,00
(-)	Custeio Administrativo	(3.788)	(3.808)	(0,53)
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**111.023**	**98.918**	**12,24**
(+/-)	Provisões Matemáticas	122.872	68.679	78,91
(+/-)	Fundos Previdenciais	2.245	4.409	(49,08)
(+/-)	Superávit/Déficit Técnico do Exercício	(14.094)	25.830	(154,56)
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	**1.528.049**	**1.417.026**	**7,83**
	C) Fundos não previdenciais	**7.389**	**7.151**	**3,33**
(+)	Fundos Administrativos	173	191	(9,42)
(+)	Fundos dos Investimentos	64	124	(48,39)

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
1. Ativos	**1.544.743**	**1.435.565**	**7,61**
Disponível	144	129	11,63
Recebível	18.063	16.901	6,88
Investimento	**1.526.536**	**1.418.535**	**7,61**
Fundos de Investimento	1.402.396	1.302.221	7,69
Investimentos Imobiliários	39.770	40.564	(1,96)
Empréstimos	84.212	75.647	11,32
Depósitos Judiciais/Recursais	158	103	53,40
2. Obrigações	**9.305**	**11.388**	**(18,29)**
Operacional	7.527	9.953	(24,37)
Contingencial	1.778	1.435	23,90
3. Fundos não Previdenciais	**7.389**	**7.151**	**3,33**
Fundos Administrativos	4.141	3.967	4,39
Fundos de Investimentos	3.248	3.184	2,01
5. Ativos Líquidos (1-2-3)	**1.528.049**	**1.417.026**	**7,83**
Provisões Matemáticas	802.401	757.267	5,96
Déficit Técnico	(15.409)	(1.315)	1.071,79
Fundos Previdenciais	12.283	10.039	22,35
6 - Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(15.409)	(1.315)	1.071,79
b) (+/-) Ajuste de Precificação	15.298	14.948	2,34
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	**(111)**	**13.633**	**(100,81)**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	**3.967**	**3.776**	**5,06**
1. Custeio da Gestão Administrativa	**8.513**	**8.422**	**1,08**
1.1. Receitas	**8.513**	**8.422**	**1,08**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.788	3.808	(0,53)
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.993	3.805	4,94
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	506	449	12,69
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	226	360	(37,22)
2. Despesas Administrativas	**6.023**	**6.022**	**0,02**
2.1. Administração Previdencial	**2.852**	**3.055**	**(6,64)**
2.1.2. Despesas Específicas	**2.852**	**3.055**	**(6,64)**
Pessoal e encargos	1.866	2.064	(9,59)
Treinamentos/congressos e seminários	40	30	33,33
Viagens e estadias	36	37	(2,70)
Serviços de terceiros	565	597	(5,36)
Despesas gerais	220	198	11,11
Depreciações e amortizações	36	39	(7,69)
Tributos	62	59	5,08
Outras Despesas	27	31	(12,90)
2.2. Administração dos Investimentos	**3.171**	**2.967**	**6,88**
2.2.2. Despesas Específicas	**3.171**	**2.967**	**6,88**
Pessoal e encargos	2.314	2.140	8,13
Treinamentos/congressos e seminários	44	30	46,67
Viagens e estadias	41	45	(8,89)
Serviços de terceiros	409	396	3,28
Despesas gerais	240	223	7,62
Depreciações e amortizações	38	43	(11,63)
Tributos	58	61	(4,92)
Outras Despesas	27	29	(6,90)
3. Constituição de Contingências Administrativas	**2.317**	**2.209**	**4,89**
4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	**173**	**191**	**(9,42)**
5 . Constituição/Reversão do Fundo Adminstrativo (4)	**173**	**191**	**(9,42)**
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	**4.141**	**3.967**	**4,39**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF609.927.199-68

VI - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	**1.540.605**	**1.431.599**	**7,61**
1. Provisões Matemáticas	**1.531.176**	**1.408.303**	**8,72**
1.1. Benefícios Concedidos	**814.619**	**770.011**	**5,79**
Benefício Definido	814.619	770.011	5,79
1.2. Benefícios a Conceder	**735.515**	**657.494**	**11,87**
Contribuição Definida	**728.775**	**651.036**	**11,94**
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	350.498	315.116	11,23
Saldo de contas - parcela participantes	378.277	335.920	12,61
Benefício Definido	**6.740**	**6.458**	**4,37**
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(18.958)**	**(19.202)**	**(1,27)**
(-) Serviço passado	**(576)**	**(540)**	**6,67**
(-) Participantes	(576)	(540)	6,67
(-) Déficit equacionado	**(18.382)**	**(18.662)**	**(1,50)**
(-) Patrocinador(es)	(6.522)	(6.558)	(0,55)
(-) Participantes	(135)	(135)	(0,00)
(-) Assistidos	(11.726)	(11.969)	(2,03)
2. Equilíbrio Técnico	**(15.409)**	**(1.315)**	**1.071,79**
2.1. Resultados Realizados	(15.409)	(1.315)	1.071,79
(+) Superávit / Déficit técnico acumulado	(15.409)	(1.315)	1.071,79
3. Fundos	**15.530**	**13.223**	**17,45**
3.1. Fundos Previdenciais	12.282	10.039	22,34
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.248	3.184	2,01
4. Exigível Operacional	**7.529**	**9.953**	**(24,35)**
4.1. Gestão Previdencial	7.126	9.472	(24,77)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	403	481	(16,22)
5. Exigível Contingencial	**1.778**	**1.435**	**23,90**
5.1. Gestão Previdencial	1.620	1.331	21,71
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	158	104	51,92

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E DE 2017.
(Valores expressos em milhares de reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, localizada à Rua Ébano Pereira, 309 - Curitiba – Paraná, é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, cujo Estatuto Social foi aprovado em 08 de junho de 1982 (publicado no D.O.U em 11/06/1982) sob a forma de Fundação, pela patrocinadora Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR, tendo como objetivo assegurar aos participantes e seus dependentes legais, os seguintes benefícios previdenciários:

- Renda mensal vitalícia normal;
- Renda mensal vitalícia antecipada;
- Renda mensal vitalícia diferida;
- Renda mensal por invalidez;
- Renda mensal de auxílios doença e acidente;
- Renda mensal de pensão por morte;
- Pecúlio por morte; e
- Abono anual.

A Fusan é patrocinada pelas seguintes empresas:

- Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR
- Fundação Sanepar de Assistência Social; e
- Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

A FUSAN administra, atualmente, o plano de benefícios da Entidade, denominado de FusanPrev, que é composto de obrigações nas modalidades: (a) contribuição definida para os benefícios programados para os participantes ativos e (b) benefício definido para os participantes na fase de recebimento dos benefícios, bem como, para todos os benefícios de risco (aposentadorias por invalidez, pensão, auxílio doença e auxílio acidente). Foi aprovado pela Secretaria da Previdência Social – SPC, no Ministério da Previdência e Assistência Social – MPAS, através do Ofício SPC/COJ sob nº 2.802, de 14 de setembro de 2000.

O processo de gestão dos investimentos é realizado de acordo com a política de investimentos aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo e acompanhada mensalmente pelos órgãos de Governança da entidade, Gerência de Investimentos, Comitê de Investimentos, Diretoria Executiva, , Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal.

O quadro de participantes do Plano Fusanprev em 31 de dezembro de 2018 e de 2017 era o seguinte:

Estatísticas de Participantes Ativos e Assistidos

Item	31/12/2018	31/12/2017
Nº de participantes	**6.778**	**6.823**
Ativos	6.654	6.695
Autopatrocinados	92	99
Vinculados (BPD*)	32	29
Assistidos	**2.696**	**2.668**
TOTAL	**9.474**	**9.491**

* BPD: Benefício Proporcional Diferido

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar - EFPC, especificamente a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018 (que revogou a Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011), Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a NBC TE 11, bem como alterações posteriores, e as práticas contábeis brasileiras.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC T 19.27.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis, em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. Outras características apresentadas nas demonstrações contábeis: Balancete por Plano de Benefícios Previdencial, Balancete do Plano de Gestão Administrativa e Balancete Consolidado.

A Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, obriga o registro do Plano de Gestão Administrativa - PGA separado do Plano de Benefícios.

3 RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas do Fluxo de Investimentos, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

b) Provisões Matemáticas e Fundos de Gestão Previdencial

São apurados com base em cálculos atuariais. Representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder dos participantes ativos e assistidos.

c) Estimativas Atuariais e Contábeis

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2018 e 2017, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados registrados nas demonstrações contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente pelo profissional responsável pelo plano, e as contingências cujas probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados que administram as ações.

d) Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo

conforme o número de dias de atraso, atendendo o disposto no Item 11, Anexo "A" da Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

e) Ativo Realizável – Fluxo dos Investimentos

Registra e controla as aplicações dos recursos garantidores da Entidade nos diversos segmentos de aplicação , de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional, por meio da Resolução nº 4.661, publicada em 25 de maio de 2018, que revogou a Resolução nº 3.792, de 24 de setembro de 2009.

I. Renda Fixa

Registra os investimentos no mercado financeiro no segmento de renda fixa. As aplicações nos Fundos de Investimentos Exclusivos, apresentadas no balanço patrimonial, estão valoradas em conformidade com a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, que revogou a Resolução MPAS/CGPC nº 04, de 30 de Janeiro de 2002, alterada pela Resolução MPAS/CGPC nº 08, de 19 de junho de 2002. De acordo com este dispositivo legal os títulos e valores mobiliários pertencentes às carteiras dos fundos exclusivos estão classificados em "títulos para negociação" e "títulos mantidos até o vencimento". Os títulos para negociação estão precificados à mercado, enquanto os títulos mantidos até o vencimento estão registrados pelo custo acrescidos dos respectivos rendimentos até a data do balanço.

II. Renda Variável

Registra os investimentos no segmento de renda variável, através da aquisição de cotas de Fundos de Investimentos em ações – FIA e cotas de Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações – FIC FIA. As aplicações em fundos de ações estão registradas pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos ou perdas auferidas até a data do encerramento do exercício.

III. Imobiliário

Registra os investimentos imobiliários ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações suportadas em laudos técnicos, deduzidos da depreciação acumulada e acrescidos dos alugueis a receber, conforme determina a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Instrução MPS/PREVIC nº 14, de 12 de novembro de 2014. As depreciações são calculadas pelo método linear pelo prazo de vida útil dos imóveis reavaliados, sendo que sua contrapartida é registrada como despesa no fluxo de investimentos.

IV. Estruturado

Registra os investimentos no segmento estruturado através da aquisição de cotas de Fundos de Investimento em Participações – FIP´s, cotas de Fundos de Investimento classificados como multimercado - FIM e as cotas de Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento classificados como multimercado – FICFIM, cujos regulamentos observem exclusivamente a legislação estabelecida pela CVM.

V. Operações com Participantes

Registra as operações no segmento de empréstimos concedidos aos participantes do Plano de Benefícios FusanPrev. As operações efetuadas na modalidade simples são corrigidas pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC/IBGE, acrescidas de juros de 0,9% ao mês. A carteira conta com mais três modalidades de empréstimos: Curto Prazo, 13º salário e Abono Indenizatório, com taxa de juros pré-fixada de 1,10% ao mês.

f) Gestão Previdencial

Registra os créditos decorrentes das contribuições previdenciárias vinculadas ao plano de benefícios, segregando as contribuições dos participantes, assistidos e das patrocinadoras. As contribuições dos autopatrocinados são escrituradas pelo regime de caixa. As provisões para o recebimento da parcela de contribuições sobre o 13º salário são contabilizadas mensalmente à razão de 1/12 do valor das remunerações e ajustadas no mês do pagamento.

g) Gestão Administrativa

Registra e controla os recursos necessários à cobertura das despesas com administração, repassados ao Plano de Gestão Administrativa - PGA pelo Plano Previdencial e de Investimentos, conforme fontes de custeio definidos no Regulamento do PGA do Plano de Benefícios FusanPrev, em atendimento ao disposto no item 27, das Normas Gerais, do Anexo "C", da Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, revogada pela Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas) e mais o resultado dos investimentos do Fundo do PGA, deduzidas das despesas da administração previdencial e dos investimentos, bem como as constituições e reversões de contingências administrativas, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado do plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes ativos e assistidos do plano.

h) Permanente

Registra os bens ao custo de aquisição, combinado com os seguintes aspectos:

Os itens que compõem o Ativo Imobilizado são depreciados e amortizados pelo método linear, de acordo com avida útil econômica do bem estimada na aquisição.

No registro contábil das depreciações e amortizações são observadas as seguintes regras:

- As amortizações e depreciações, calculadas por método linear, são contabilizadas mensalmente, como redutoras nas respectivas contas do ativo, tendo suas contrapartidas registradas no resultado do PGA.

i) Exigível Operacional

Gestão Previdencial

Registra as obrigações relativas ao pagamento de benefícios previdenciários e tributos pertinentes.

Gestão Administrativa

Registra as obrigações relativas à gestão administrativa, tais como salários de empregados, provisões de férias e 13º salário e seus respectivos encargos, dívidas decorrentes da prestação de serviços de terceiros e outros.

Investimentos

Registra as obrigações relativas às aplicações de recursos.

j) Exigível Contingencial

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas considerando a avaliação da administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir perdas prováveis decorrentes desses processos. Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com sua natureza.

Gestão Previdencial

Registra as provisões para suportar as perdas consideradas prováveis com base na avaliação jurídica de cada ação ajuizada contra a Entidade, comentado na nota "6.2 – a".

Gestão Administrativa

Registra as provisões relativas a litígios da Gestão Administrativa, incluindo as trabalhistas, tributárias e fiscais, cujas decisões futuras podem gerar desembolso pela Entidade, comentado na nota "6.2 – b1, b2 e b3".

Investimentos

Refere-se às contingências relativas ao IPTU do imóvel de uso próprio e condomínio de imóvel vendido, depositados judicialmente, conforme comentado na nota "6.2 – c".

k) Patrimônio de Cobertura do Plano

Provisões Matemáticas

Representa os valores relativos aos compromissos com participantes assistidos e ativos, segregados em provisões matemáticas de benefícios concedidos, provisões matemáticas de benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir, demonstrado conforme Resolução CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013 (Quadro VI – Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios). Estes valores são calculados pelo atuário responsável pelo plano com base em estudo atuarial.

Equilíbrio Técnico

Representa o resultado acumulado do plano de benefício podendo ser superávit técnico ou o déficit técnico.

Regime Financeiro

O Plano FusanPrev adota o Regime Financeiro de Capitalização para o cálculo das Provisões Matemáticas das rendas programadas. Na pensão e pecúlio por morte é adotado o Regime de Repartição por Capital de Cobertura e no auxílio doença utiliza-se o Regime de Repartição Simples. A Provisão Matemática é o resultado dos cálculos atuariais do custo dos Benefícios a ser pago aos Participantes, deduzidos das contribuições futuras. As contribuições dos Participantes vertidas ao plano são registradas em Fundos Individuais.

Benefícios Concedidos

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios Concedidos e o valor atual de contribuições a serem recolhidas pelos assistidos e beneficiários, de acordo com o plano de custeio vigente.

Benefícios a Conceder

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios a serem concedidos aos Participantes e respectivos

Beneficiários e o valor atual das contribuições futuras dos Participantes e das Patrocinadoras, para a sustentação dos referidos Benefícios, de acordo com o plano de custeio vigente.

l) Fundos

Fundos são valores constituídos com finalidades específicas de acordo com sua origem previdencial, administrativa e investimentos.

Fundos Previdenciais

Representa os fundos de natureza previdencial amparados por estudos e cálculos atuariais, destinados prioritariamente à cobertura dos Benefícios concedidos e de risco. Encontra-se nesta conta, adicionalmente, as contribuições individuais e patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano (ver notas 7.1).

Fundos Administrativos

Representa e registra a diferença entre os recursos arrecadados e os consumidos, pertencentes à gestão administrativa. É corrigido mensalmente levando em conta o resultado líquido dos investimentos pertencentes ao Plano de Gestão Administrativa.

Fundo dos Investimentos

Registra os valores arrecadados para cobertura de riscos em caso de falecimento de participantes que detenham contratos ativos de empréstimos e, depois de esgotadas todas as possibilidades de cobrança de contratos pendentes de pagamentos. A sua constituição ocorre pela cobrança juntamente com as parcelas de empréstimos e a sua reversão em virtude de falecimento do participante que possua saldo devedor no contrato. É corrigido mensalmente pela rentabilidade do plano de benefícios. Os recursos necessários e julgados convenientes sobre o aspecto da qualidade dos ativos, riscos de perdas de qualquer natureza, incluindo riscos de realização, estão sob responsabilidade de julgamento da administração.

m) Fluxo dos Investimentos

Representa as transferências de recursos entre o Fluxo de Investimentos e as Gestões Previdencial e Administrativa, decorrentes dos resultados positivos ou negativos dos investimentos.

4 REALIZÁVEL

4.1 Disponível

Registra os saldos bancários disponíveis em contas correntes em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

	R$Mil	
Disponível	**2018**	**2017**
Banco Itaú	105	130
Caixa Econômica Federal	40	0
	145	**130**

4.2 Gestão Previdencial

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 são apresentados a seguir:

REALIZÁVEL	R$Mil	
Gestão Previdencial	**2018**	**2017**
Contribuições normais do mês	5.024	4.653
Contribuições sobre 13º salário	4.915	4.458
Contribuições contratadas / TAC	43	76
Depósitos Judiciais / Recursais (nota a)	3.940	3.746
Recursos a Receber	**13.922**	**12.933**

a) Os depósitos judiciais e recursais são ações em andamento de Expurgos Inflacionários (ver nota 6.2 - a).
Em 2016, a Fusan ofereceu um imóvel comercial no valor de R$ 1.720 para garantir o juízo de ação de expurgos inflacionários ingressado por participante assistido. Com essa medida, não houve saída de recursos financeiros dos investimentos que continuaram aplicados no mercado financeiro e o imóvel comercial rentabilizado através do aluguel.

4.3 Gestão Administrativa

A composição dos valores a realizar da Gestão Administrativa em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é a seguinte:

	R$Mil	
Gestão Administrativa	**2018**	**2017**
Contas a receber	946	1.000
Despesas antecipadas	76	132
Depósitos judiciais / Recursais	26.226	22.706
	27.248	**23.838**

Os depósitos judiciais e recursais referem-se ao recolhimento de tributos de PIS e COFINS incidentes sobre as receitas administrativas e pagamentos dos gastos com os dirigentes (ver nota 6.2 – b1, b2 e b3).

4.4 Investimentos (Plano Previdencial e PGA)

	R$ Mil	
	2018	**2017**
a) FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**1.406.616**	**1.306.287**
Referenciados	4.219	4.066
Renda Fixa	1.176.611	1.119.021
Ações	103.904	85.075
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios	-	583
Fundo de Invest. em Participações - FIP	121.882	97.542
b) INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	**39.770**	**40.564**
ALUGUEIS E RENDAS	**39.770**	**40.564**
Uso Próprio	2.978	3.023
Locadas a Patrocinadora(s)	7.610	7.759
Locadas a Terceiros	24.724	25.290
Rendas de Participações	4.458	4.492
c) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	**84.212**	**75.647**
Empréstimos Diversas Modalidades	81.955	73.946
Empréstimos Não Recebidos	327	550
(-) Provisão Para Perda 25% (atraso de 61 a 120 dias)	(43)	(143)
(-) Provisão Para Perda 50% (atraso de 121 a 240 dias)	(187)	(73)
(-) Provisão Para Perda 75% (atraso de 241 a 360 dias)	(44)	(59)
(-) Provisão Para Perda 100% (atraso acima de 360 dias)	(353)	(427)
Empréstimos a Receber	2.402	1.704
Empréstimos em Cobrança Judicial	155	204
Empréstimos a Conciliar	-	(55)
d) DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	**158**	**103**
TOTAL DO REALIZÁVEL DOS INVESTIMENTOS	**1.530.756**	**1.422.601**

Os Fundos de Investimentos e Ações estão custodiados no Banco Itaú-Unibanco S.A.

Classificação dos Títulos:

	R$MIL	
	2018	**2017**
Fundos de Investimentos	**1.406.616**	**1.306.287**
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	**4.219**	**4.066**
Itaú DTVM S.A		
Itau Soberano Referenciado Di Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	4.219	4.066

Classificação dos Títulos:--Continuação

	R$MIL	
	2018	**2017**
Renda Fixa	**1.176.611**	**1.119.021**
a) Para negociação - Marcação a Mercado		
a.1) Fundos Investimentos Exclusivos	**604.729**	**603.073**
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Plural Iraí Fundo de Investimento Multimercado	0	30.977
Novero Investimentos LTDA		
Novero Miringuava Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	37.204	1.683
Banco Santander (Brasil) S.A		
Santander Tingui Renda Fixa Crédito Privado Fundo de Investimento	103.204	74.650
Sul América Investimentos DTVM		
Sul America Tibagi Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	102.778	121.914
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A.		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	294.697	321.176
Western Asset Management Company DTVM LTDA		
Western Asset Iguacu Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	66.845	52.673
b) Títulos mantidos até o vencimento		
b.1) Fundos Investimentos Exclusivos	**571.882**	**515.948**
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A. DTVM		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	571.882	477.693
Novero Investimentos LTDA		
Novero Miringuava Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	0	38.255

	R$MIL	
	2018	**2017**
c) Ações	**103.904**	**85.075**
c.1) Fundos Condominiais	**103.904**	**85.075**
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A		
Blackrock Institucional Ibovespa Fundo de Investimento em Acoes	26.000	23.662
Itaú DTVM S/A		
Itau Institucional Fund Of Funds Acoes - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	74.309	31.394
Vinci Equities Gestora de Recursos DTVM		
Vinci Gas Valor Smll Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Acoes	0	0
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A. DTVM		
Bradesco Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Acoes Ibovespa Regimes de Previdencia	0	26.093
Sul América Investimentos DTVM S.A.		
Sul America Expertise Fundo de Investimento em Acoes	37	859
Sul America Selection Fundo de Investimento em Acoes	3.558	3.067

Classificação dos Títulos:--Continuação

	R$MIL	
	2018	**2017**
d) Fundos Investimentos em Direitos Creditórios	**0**	**583**
Vinci Capital Gestora de Recursos LTDA.		
Vinci Credito e Desenvolvimento I - Fundo de Investimento em Direitos Creditorios	0	583
e) Outros	**121.882**	**97.542**
e.1) Fundos de Investimentos em Participações - FIP	**34.024**	**28.673**
Pátria Investimentos LTDA		
Patria Special Opportunities I - Fundo de Investimento em Quotas de Fundo de Investimento em Participacoes	14.064	13.904
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Energia Renovável - Fundo de Investimento em Participacoes	2.416	2.365
Lacan Florestal DTVM		
Fundo de Investimento em Participacoes - Lacan Florestal	8.939	6.937
Pátria Investimentos LTDA		
P2 Brasil Infraestrutura III - Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento em Participacoes	5.352	3.574
Lacan Florestal DTVM		
Fundo de Investimento em Participacoes - Lacan Florestal II	2.137	1.893
BRL Trust Investimentos LTDA		
Hamilton Lane Brasil Fundo de Fundos II - FIP Multiestratégia	1.116	0
e.2) Fundos Multimercados	**87.858**	**68.869**
Mauá Capital LTDA		
Mauá Macro II Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos Multimercado (M)	16.442	15.920
Safra Asset Management LTDA		
Safra Galileo Fundo de Investimento Multimercado (M)	18.650	17.766
Garde Asset Management Gestão de Recursos Ltda		
Garde Dumas FIC de FIM (M)	17.973	17.667
Kinea Investimentos Ltda		
Kinea Chronos Fundo de Investimento Multimercado (M)	19.206	17.516
Truxt Investimentos Ltda		
Truxt Macro FIC de FIM	15.587	0
Composição dos Investimentos em Renda Fixa		
Fundos Investimentos Exclusivos - Marcados a Mercado	**604.729**	**603.073**
Fundos Investimentos Exclusivos - Mantidos até o Vencimento	**571.882**	**515.948**
TOTAL DE RENDA FIXA	**1.176.611**	**1.119.021**

Classificação dos Títulos:--Continuação

	R$MIL	
Composição da Carteira de Renda Fixa a Mercado	**2018**	**2017**
Fundos Investimentos Exclusivos	604.729	603.073
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	4.219	4.066
Fundos Investimentos em Direitos Creditórios	0	583
Total	**608.948**	**607.722**

Vencimento dos Papéis Renda Fixa a Mercado	**2018**	**2017**
Até 60 dias	64.712	50.125
De 61 a 180 dias	12.262	33.370
De 181 a 360 dias	2.759	109.474
Acima de 361 dias	529.215	414.753
Total	**608.948**	**607.722**

Vencimento dos Papéis Renda Fixa Mantidos até o Vencimento	**2018**	**2017**
Até 60 dias	0	0
De 61 a 180 dias	0	0
De 181 a 360 dias	0	7.851
Acima de 361 dias	571.882	508.097
Total	**571.882**	**515.948**

No encerramento do exercício de 2018 o fundo Novero Miringuava foi reclassificado, alterando sua marcação de curva para mercado. Tal reclassificação gerou um impacto positivo de 0,005% sobre os recursos garantidores.

A totalidade dos títulos e valores mobiliários de Renda Fixa e Renda Variável encontra-se devidamente registrada na CETIP S.A. – Mercados Organizados ou Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, de acordo com a sua natureza. O vencimento dos papéis dos Fundos Exclusivos foi classificado em conformidade com a CGPC 04/2002.

Os títulos públicos do Fundo de Investimento Exclusivo Bradesco Renda Fixa Passaúna mantidos até o vencimento e marcados na curva, tem a seguinte composição:

NATUREZA	DATA DE VENCIMENTO	QUANTIDADE	PREÇO UNITÁRIO MÉDIO ATUAL	VALOR CONTÁBIL	PREÇO UNITÁRIO DE MERCADO	VALOR DE MERCADO
NTN-B	15/08/2020	3.000	3.201	9.604	3.370	10.109
NTN-B	15/05/2021	3.761	3.167	11.913	3.359	12.633
NTN-B	15/08/2022	8.565	3.099	26.541	3.424	29.331
NTN-B	15/05/2023	9.972	3.035	30.262	3.398	33.885
NTN-B	15/08/2024	7.775	3.158	24.551	3.466	26.948
NTN-B	15/08/2026	670	3.214	2.153	3.509	2.351
NTN-B	15/08/2030	16.400	3.126	51.263	3.568	58.516
NTN-B	15/05/2035	3.344	3.118	10.425	3.564	11.917
NTN-B	15/08/2040	8.859	3.244	28.734	3.672	32.528
NTN-B	15/05/2045	23.530	3.221	75.790	3.651	85.896
NTN-B	15/08/2050	80.215	3.166	253.971	3.740	299.969
NTN-B	15/05/2055	12.140	3.014	36.595	3.741	45.417
NTN-F	01/01/2029	10.510	959	10.079	959	10.079
TOTAL		**188.741**		**571.882**		**659.579**

A diferença entre os valores marcados na curva devidamente contabilizados (R$ 571.882) “ntn-b”, “ntn-f” e os valores calculados a mercado (R$ 659.579), representam um montante de R$ 87.697.

C.1) Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações fundamentadas em laudos técnicos; a depreciação incide sobre o valor reavaliado e é calculada de acordo com o prazo de vida útil remanescente constado nos laudos.

4.5 Permanente

	R$ Mil			
	2017	ADIÇÕES	BAIXAS	2018
Permanente	**203**	**22**	**(74)**	**151**
Bens Móveis	132	19	(41)	110
Intangível	71	3	(33)	41

5 GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Gestão de Riscos e Controles Internos – GRCI da entidade, está estruturada com base na metodologia elaborada pelo *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO*, que está alinhada à ISO 31000 e a Norma S/NZS 4360:2004, metodologia de autoavaliação de riscos (*RSA - Risk Self Assessment*) e controles (*CSA - Control Self Assessment*), que permite identificar, mensurar e avaliar seus riscos da entidade. A gestão tem a finalidade de minimizar as dificuldades que podem impedir ou dificultar o alcance dos objetivos, e atender a Resolução CGPC nº13, de 1º de outubro de 2004.
Segundo a ABNT NBR ISO 31000 de 2009 a estrutura auxilia a gerenciar riscos de forma eficiente por meio da aplicação adequada do processo de gestão de riscos. Assegurando que a informação sobre riscos proveniente desse processo seja adequadamente reportada e utilizada como base para a tomada de decisões e a responsabilização em todos os níveis organizacionais aplicáveis.

A alta gestão da entidade representada pelos seus diretores participa do processo de gestão de riscos da seguinte forma:

- Avaliando e aprovando a metodologia existente sobre o processo;
- Participando das reuniões para mostrar a importância deste processo;
- Fortalecendo a disseminação e aplicando a metodologia no dia-dia da entidade;
- Respondendo os questionários inerentes à análise de riscos de sua Diretoria.

Para a implementação e aprimoramento do processo foi fundamental a elaboração e disseminação das seguintes normas (internas ou externas):

- Resolução CGPC 13/2004;
- Recomendação CGPC 2/2009.

Além disso, este trabalho foi estruturado com base nas seguintes metodologias:

- Arquitetura elaborada pelo *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO*, que alinhada a ISO 31000 e a Norma S/NZS 4360:2004;
- Metodologia de autoavaliação de riscos (*RSA - Risk Self Assessment*) e controles (*CSA - Control Self Assessment*), onde cada gestor identifica, mensura e avalia seus riscos, pois ele conhece melhor seus objetivos e as dificuldades que podem impedir ou dificultar o alcance dos objetivos;
- Definição de dicionário de riscos e métricas específicas para mensurar de forma qualitativa os riscos identificados na Entidade.

O ciclo de avaliação de riscos e controles internos foi realizado pela empresa de consultoria especializada PFM Consultoria e Sistemas, a partir de abril de 2018, e refere-se ao 11º ciclo de avaliação.

O planejamento do escopo dos trabalhos definiu a inclusão das seguintes atividades durante o ciclo de avaliação:

- Revisão de riscos nos processos: categorias, tipos, impacto e frequência, com auxílio da consultoria da empresa via vídeo conferencia;
- Avaliação de controles internos: revisão e aplicação de questionários.
- Apoio no posicionamento em relação aos planos de ação.

No ano de 2018 foi realizado também o primeiro ciclo de avaliação dos Riscos Estratégicos da entidade, tendo como base o Planejamento Estratégico.

O processo foi encerrado com a entrega dos relatórios da avaliação de riscos estratégicos e riscos e controles internos, que apresentaram de forma resumida os seguintes resultados:

Resultado da Avaliação de Riscos Operacionais e Controles Internos:

Descrição	Risco Original	Déficit de Controle	Risco Residual
Média Global 2018	42,10	17,64	7,43
Média Global 2016	41,01	29,46	12,08

Resultado da Avaliação de Riscos Estratégicos:

Descrição	Risco Original	Déficit de Controle	Risco Residual
Média Global 2018	80,00	20,75	16,60

a) Principais Riscos

De acordo com a Política de Investimentos são monitorados os riscos abaixo relacionados:

5.1 Risco de Crédito

Esse risco se caracteriza pela dificuldade da contraparte da operação em honrar os compromissos assumidos.
O controle de risco de crédito é baseado em dois pilares, a saber:
a) Ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito, de acordo com as especificações e limites estabelecidos em Políticas de Investimento;
b) Avaliação de crédito por parte do gestor do fundo.

Controles

O controle do risco de crédito é descrito na Política de Investimentos e estabelece critérios mínimos para a aquisição de títulos de contrapartes privadas. Os gestores dos fundos exclusivos recebem a Política de Investimentos e assinam Termo de Responsabilidade.

5.2 Risco de Liquidez

Esse risco se caracteriza pela possibilidade de perda pela incapacidade da Entidade em saldar seus compromissos nas datas previstas ou pelo sacrifício ocasionado na transformação forçada de um ativo em caixa para quitar uma obrigação.
Em termos de liquidez e concentração, a Entidade prioriza:

a) Maior concentração em títulos públicos, que apresentam menor grau de risco;
b) Manutenção dos limites de diversificação exigidos pela legislação pertinente;
c) Acompanhamento dos vencimentos e da liquidez dos títulos;
d) Monitoramento dos fluxos de caixa.

A principal ferramenta utilizada para monitoramento do risco de liquidez é o Estudo de Macro Alocação, elaborado pela empresa de consultoria Aditus Consultoria Financeira, que relaciona ativos e passivos, inclusive em termos de fluxo de caixa.
Com relação à liquidez e a concentração dos ativos em si, a Entidade os monitora de acordo com o procedimento descrito a seguir:

Controles

São estabelecidos os parâmetros definidos pela legislação aplicável a esses quesitos. Dessa forma, não há limites adicionais a serem observados – apenas aqueles que já são verificados por ocasião dos enquadramentos, realizados tanto pela custódia do Banco Itaú-Unibanco quanto pela empresa de consultoria Aditus Consultoria Financeira.

5.3 Risco de Mercado

Esse risco se caracteriza pela possibilidade de perda ocasionada por um movimento adverso nos valores dos ativos e passivos, causado por mudanças nas taxas de câmbio, de juros e em outros indicadores, individualmente ou em conjunto.

O risco de mercado é acompanhado por meio do monitoramento do desempenho dos investimentos, da variação dos benchmarks estabelecidos e da variação da meta atuarial. Além disso, a Entidade conta com a consultoria especializada da empresa Aditus Consultoria Financeira, que gera dados para o monitoramento do risco de mercado em base mensal.

Controles

O risco é medido a partir do Benchmark-VaR (ou B-VaR), que estabelece o descolamento máximo dos investimentos da Entidade em relação aos benchmarks estabelecidos. A Política de Investimentos estabelece limites máximos para esses valores, e os relatórios permitem a avaliação da adequação dos fundos a esses parâmetros.

Os gestores dos fundos exclusivos seguem a Política de Investimentos e estabelecem os controles a serem observados. Os limites são calculados levando-se em conta o mandato do fundo, as restrições de investimento e seu objetivo de rentabilidade.

6 EXIGÍVEL OPERACIONAL

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos de 31 de dezembro de 2018 e de 2017 são apresentados a seguir:

6.1 Exigível Operacional

	R$ Mil	
Exigível Operacional	**2018**	**2017**
Benefícios a pagar	4.279	4.872
Retenções a Recolher	2.847	4.600
Gestão Previdencial	**7.126**	**9.472**
Contas a pagar	619	765
Retenções a Recolher	87	122
Outras Exigibilidades	26	26
Gestão Administrativa	**732**	**913**
Fundos de Investimentos	1	2
Empréstimos e Financiamentos	60	86
Outras Exigibilidades / Custeio Administrativo	341	393
Investimentos	**402**	**481**
Exigível Operacional	**8.260**	**10.866**

6.2 Exigível Contingencial

a) Gestão Previdencial

A composição do saldo das obrigações da Gestão Previdencial apresenta-se como segue:

	R$ Mil	
	2018	**2017**
Provisão para contingências / Previdencial	**1.620**	**1.331**

As provisões para contingência da Gestão Previdencial referentes às ações em andamento, principalmente de Expurgos Inflacionários, podem ser consideradas como perda provável quando versem sobre expurgos inflacionários em resgate, adotando a posição consolidada do Superior Tribunal de Justiça - STJ e do Tribunal de Justiça do Paraná - TJPR. Outras ações questionam também regras regulamentares em relação à concessão de benefícios, além de outras teses de menor representatividade em questão de valores de contingenciamento. Não obstante, os critérios de contingenciamento são constantemente monitorados e as marcações revisadas sempre que necessário ou constatado fato relevante.

b) Gestão Administrativa

A composição do saldo das obrigações da Gestão Administrativa apresenta-se como segue:

		R$ Mil	
		2018	**2017**
Remuneração / Dirigentes	b1)	21.255	18.329
Pis/Cofins	b2)	4.971	4.377
Pessoal	b3)	520	520
Contingências Administrativa		**26.746**	**23.226**

b1) Conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo (ATA nº 01 – 22/01/2010), foi constituída provisão de contingência da Gestão Administrativa, relativa à remuneração dos dirigentes. O Tribunal de Contas do Estado do Paraná, órgão fiscalizador da patrocinadora (SANEPAR), a quem compete determinar a cobrança sobre o processo nº 206821/09-TC, em relação à decisão do Comitê de Orientação e Consulta (COC) da Secretaria da Previdência Complementar, firmou posição de que a irregularidade só resta presente a partir de 17/02/2009, quando o Comitê de Orientação Consultiva entendeu pela obrigatoriedade do ressarcimento. Diante disso, a Fusan efetuou em 30/11/2010, ressarcimento para a SANEPAR no valor de R$ 763, compreendendo o período de fevereiro a dezembro de 2009, ficando o saldo de R$ 2.979 provisionados no Exigível Contingencial da Gestão Administrativa, aguardando posicionamento da PREVIC quanto à devolução do período considerado.

Em cumprimento a decisão do M.M. Juiz Federal de 1ª Instância, Dr. Gabriel José Queiroz Neto, relativamente à Ação Ordinária movida pela FUSAN contra a PREVIC, na qual requereu antecipação dos efeitos de tutela para sustar a exigibilidade do cumprimento da determinação constante no Ofício 074/ERRS/PREVIC, de 26 de maio de 2011, e conforme aprovação do Conselho Deliberativo em junho de 2011, foi realizado depósito judicial no valor de R$ 4.207 até o dia 10 de agosto de 2011. A ação foi julgada procedente em favor da Fusan pelo Juízo de 1º Grau, porém a PREVIC recorreu e os autos foram remetidos ao Tribunal Regional Federal da 1ª Região para julgamento da apelação interposta pela PREVIC, que foi conhecida e, no mérito, foi negado provimento pelo TRF, mantendo a sentença proferida pelo Juízo de 1º Grau. Foram opostos embargos de declaração pela PREVIC, os quais não foram acolhidos. Ainda existem recursos em trâmite, que foram apresentados pela PREVIC.
A probabilidade de perda para contingência da Gestão Administrativa relativa à remuneração dos dirigentes pode ser considerada como provável.

b2) Contingência Administrativa, pertinente à questão de PIS e COFINS. Em 11 de abril de 2006 foi impetrado mandado de segurança junto à Justiça Federal, objetivando o reconhecimento da não sujeição ao recolhimento do PIS e da COFINS, entendendo que no exercício regular de suas atividades previstas na Lei Complementar nº 109/01, não aufere faturamento, que se constitui na base de cálculo prevista na legislação pertinente, considerando que o § 1º, do artigo 3º, da Lei nº 9.718/98, foi declarado, em controle difuso, inconstitucional pelo Supremo Tribunal Federal – STF. A FUSAN recolheu esses tributos judicialmente até 31/12/2014, e aguarda o posicionamento do

Supremo Tribunal Federal sobre a questão, com possibilidade de perda provável. Com a vigência da Lei nº 12.973/14 a entidade passa, a partir de 1º de janeiro de 2015, a recolher as contribuições normalmente. . A nova legislação prevê a cobrança desses tributos sobre toda e qualquer receita inerente ao exercício da atividade da empresa ou instituição, tendo sido publicada sob a égide da EC nº 20/1998, que autoriza o legislador a cobrar o PIS e a COFINS sobre essa base (diferentemente do que ocorria com a Lei nº 9.718/98, publicada anteriormente à EC nº 20/1998, quando a base constitucional para a cobrança de tais contribuições era apenas o faturamento, assim entendido como a receita decorrente da venda de bens e mercadorias e da prestação de serviços). A partir de outubro de 2015, a Entidade ingressou com nova ação judicial e voltou a realizar os depósitos judiciais relacionados com esses tributos. Ambas as ações judiciais ainda permanecem em trâmite, com o devido registro dos depósitos judiciais.

b3) Seguindo os princípios contábeis, foram provisionadas as demandas judiciais trabalhistas, cuja probabilidade de perda foi classificada como provável.

c) Investimentos

A composição do saldo das obrigações dos investimentos apresenta-se como segue:

		R$ Mil	
		2018	**2017**
Condomínio de Imóvel Vendido	c1)	46	44
IPTU Edif. Uso Próprio	c2)	112	60
Contingências de Investimentos		**158**	**104**

c1) Provisão de contingência referente a condomínio não saldado de imóvel vendido. Foi efetuado depósito recursal à 11ª Vara Cível, cuja probabilidade de perda classificada como provável. Atualmente, aguarda-se o julgamento de um recurso que teve o seu efeito suspensivo reconhecido. Já há decisão favorável à pretensão da FUSAN, ainda pendente de recurso.

c2) Em 2015, foi ingressada ação questionando a cobrança de IPTU do Imóvel de Uso Próprio. Esta contingência foi 100% provisionada por avaliar que a probabilidade de perda seja provável.

6.3 Exigível Atuarial

	R$ Mil	
	2018	**2017**
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	**814.619**	**770.011**
Benefícios do Plano	814.619	770.011
BENEFÍCIOS A CONCEDER	**735.515**	**657.495**
Benefícios do Plano com a Geração Atual	**741.055**	**663.007**
Plano de Contribuição Definida	728.774	651.036
Plano de Benefício Definido	12.279	11.971
(-) Outras Contribuições da Geração Atual	(5.540)	(5.512)
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	**(18.958)**	**(19.203)**
(-) Serviço passado	(576)	(540)
(-) Déficit Equacionado - TAC	(5.338)	(5.546)
(-) Déficit Equacionado - Déficit	(13.044)	(13.117)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	**1.531.176**	**1.408.303**

Hipóteses Atuariais utilizadas:

Econômicas:	**2018**	**2017**
Taxa real anual de juros (ver nota a)	5,50 % a.a.	5,75 % a.a.
Projeção de crescimento real de salário	3,47 % a.a.	3,50 % a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo:		
i. dos salários	1	1
ii. dos benefícios FusanPrev	0,9822	0,9801

a) Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2019/2020 a taxa de 5,50% ao ano, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 363, de 26 de abril de 2018.

Hipóteses Atuariais utilizadas - continuação:

Demográficas:	**DEZ/2018**	**DEZ/2017**
a) Tábua de Mortalidade para Participantes Válidos	AT - 2000 Basic, Male	AT - 2000 Basic, Male
b) Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas D20	Álvaro Vindas
c) Tábua de Mortalidade de Inválidos	Winklevoss D10	Winklevoss D10
d) Hipótese sobre composição de família de pensionistas	Experiência Fusan	Experiência Fusan
e) Hipótese de Composição Familiar	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev
f) Hipóteses não consideradas		
i. Rotatividade da Massa		
ii. Gerações Futuras de Novos Entrados		

7 FUNDOS

Formados com destinações específicas, segregados em previdencial, administrativo e de investimentos:

	Fundos Previdenciais	Fundo Administrativo	Fundo de Investimentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2016	**5.630**	**3.776**	**3.059**	**12.464**
Constituição/Reversão de fundos	3.720	(169)	(213)	**3.338**
Remuneração dos fundos	689	360	338	**1.387**
Saldo em 31 de dezembro de 2017	**10.039**	**3.967**	**3.184**	**17.190**
Constituição/Reversão de fundos	1.231	(53)	(249)	**929**
Remuneração dos fundos	1.012	227	313	**1.552**
Saldo em 31 de dezembro de 2018	**12.282**	**4.141**	**3.248**	**19.671**

7.1 Fundos Previdenciais:

Na avaliação atuarial anual de 2018 os Fundos Previdenciais apresentam a seguinte composição, origem e utilização:

a) Fundo Coletivo de Desligamento: de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo;
b) Fundo de Desligados do Plano BD: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
c) Fundo Individual de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
d) Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
e) Fundo Previdenciário: constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

Os recursos dos Fundos Previdenciais devem ser mantidos conforme dispõe o regulamento e a legislação, com atualização monetária pela inflação ou pela variação da rentabilidade patrimonial do plano, considerando a movimentação dos participantes no resultado.

Para o equacionamento do déficit técnico, a partir de janeiro de 2017, a Entidade utiliza o Fundo Coletivo de Desligamento, com o objetivo de amortizar as prestações mensais das Contribuições Extraordinárias, definidas no plano de equacionamento do déficit técnico do FusanPrev de 2015, e devidamente registrado até em 31/12/2018.

8 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DE PLANO DE BENEFÍCIOS DE NATUREZA PREVIDENCIAL

Em atendimento à Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, apresentamos a demonstração dos resultados do FusanPrev dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2018	2017
(+) Contribuições	69.285	66.943
(-) Benefícios	(92.917)	(108.160)
(+/-) Rendimento das Aplicações	138.886	143.917
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**115.254**	**102.700**
(-) Despesas com Administração	(3.788)	(3.808)
(-/+) Constituição/Reversão de Valores em Litígio	(442)	26
(-/+) Constituição/Reversão dos Compromissos com Participantes e Assistidos	(122.873)	(68.679)
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos Para Riscos Futuros	(2.244)	(4.409)
EQUILÍBRIO TÉCNICO / DÉFICIT	**(15.409)**	**(1.315)**
(=) DÉFICIT/SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO	**(14.094)**	**25.830**

No exercício de 2018 a TIR Nominal apurada foi de 10,26% que deduzida da inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 3,43% e acrescida do juro atuarial de 5,75% ao ano, resultou em uma rentabilidade positiva de 0,81%, ocasionando um resultado positivo de R$ 3.164. Entretanto em 2018 a Fusan procedeu a redução taxa de juros atuarial para 5,50% ao ano, o que gerou um impacto de R$ 17.258. Com isso, o resultado do fechamento do exercício do Fusanprev foi negativo em R$ 14.094 em dezembro de 2018.

9 CUSTEIO ADMINISTRATIVO

A relação percentual das fontes de custeio administrativo comparada com o limite estabelecido para o exercício de 2018 é determinada pela Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e aprovado pelo Conselho Deliberativo. O quadro abaixo demonstra que a Entidade está enquadrada no limite anual para cobertura das despesas administrativas do plano de benefícios FusanPrev:

Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009	R$ Mil	%
Recursos Garantidores do Plano de Benefícios	**1.526.121**	**100,00**
Limite anual (Taxa de Administração)	**15.261**	**1,00**
Total das Fontes de Custeio em 2018	**8.287**	**0,54**
4.1.1 - Gestão Previdencial	3.788	**0,25**
4.1.2 - Investimentos	4.499	**0,29**

Para melhor aferir os custos dos processos internos a Entidade adota um sistema de custo, no qual todos os gastos são alocados entre as atividades de administração previdencial e de investimentos, conforme Demonstração do Plano de Gestão Administrativo Consolidado (Quadro V).

10 DETALHAMENTO DOS SALDOS DAS CONTAS COM DENOMINAÇÃO "OUTROS"

Contas que contenham a denominação "Outros", que ultrapassaram, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas:

Gestão Administrativa	2018	2017	Variação %
1.2.2.1.99 - Outros Recursos a Receber	**386**	**433**	**(10,85)**
1.2.2.1.99.01 - Custeio Administrativo / Investimentos	341	394	(13,45)
1.2.2.1.99.03 - Taxa Adm. de Empréstimos	45	39	15,38

Investimentos	2018	2017	Variação %
2.1.3.9 - Outras Exigibilidades	**341**	**394**	**(13,45)**
2.1.3.9.01 - Custeio Administrativo / Investimentos - A Pagar p/ PGA	**341**	**394**	(13,45)

Gestão Previdencial	2018	2017	Variação %
3.1.1.3.02.02.99 - Outras / Contribuições Extraordinárias / Assistidos	**587**	**591**	**(0,68)**
3.1.1.3.02.02.99.02 - Outras - Desc. Contrib. - Assistidos (7,5%)	587	591	(0,68)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS / GESTÃO PREVIDENCIAL / SERVIÇOS DE TERCEIROS	2018	2017	Variação %
4.2.1.2.04.02.99 / OUTRAS	**171**	**141**	**21,28**
Consultoria Econômica Financeira	21	23	(8,70)
Conservação e Manutenção de Edificações	5	4	25,00
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	7	4	75,00
Limpeza e Conservação	22	19	15,79
Mão de Obra Contratada	4	2	100,00
Vigilância e Segurança	4	7	(42,86)
Armazenagem de Caixas	6	5	20,00
Publicidade Institucional	18	11	63,64
Cartório	2	1	100,00
Judiciais	33	22	50,00
Energia Elétrica	11	10	10,00
Telecomunicações	3	1	200,00
Água e Saneamento	4	3	33,33
Correios	18	13	38,46
Consultoria / Controles Internos	6	3	100,00
Programa Educação	7	13	(46,15)

DETALHAMENTO DOS SALDOS DAS CONTAS COM DENOMINAÇÃO "OUTROS" - Continuação

DESPESAS ADMINISTRATIVAS / INVESTIMENTOS / SERVIÇOS DE TERCEIROS	2018	2017	Variação %
4.2.2.2.04.02.99 / OUTRAS	**267**	**271**	**(1,48)**
Consultoria Econômica Financeira	29	41	(29,27)
Conservação e Manutenção de Edificações	4	5	(20,00)
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	9	3	200,00
Limpeza e Conservação	29	33	(12,12)
Mão de Obra Contratada	4	4	(0,00)
Vigilância e Segurança	3	24	(87,50)
Administração de Imóveis	47	52	(9,62)
Armazenagem de Caixas	8	9	(11,11)
Agente Fiduciário	8	5	60,00
Publicidade Institucional	20	11	81,82
Cartório	0	1	(100,00)
Judiciais	40	4	900,00
Energia Elétrica	16	16	(0,00)
Telecomunicações	2	3	(33,33)
Água e Saneamento	4	3	33,33
Correios	24	13	84,62
Consultoria / Controles Internos	9	11	(18,18)
Programa Educação	9	12	(25,00)

11 OUTROS EVENTOS

11.1 Eventos Subsequentes

a) Custeio Administrativo

O Conselho Deliberativo aprovou o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, para o exercício de 2019, no qual foram definidos os critérios de rateio das despesas administrativas, conforme segue abaixo:

1) Despesas dos Conselhos Fiscal e Deliberativo:
- 40% para a Gestão Previdencial e 60% para a Gestão dos Investimentos

2) Despesas da Diretoria Executiva:
- Presidência: 40% para a Gestão Previdencial e 60% para a Gestão dos Investimentos
- Diretoria Adm. Financeira: 100% para a Gestão dos Investimentos
- Diretoria de Seguridade: 100% para a Gestão Previdencial

3) Despesas com Núcleo de Planejamento e *Compliance*, Núcleo Jurídico, Assessoria de Comunicação, Ouvidoria, Secretária e Gerência Financeira:
- 40% para a Gestão Previdencial e 60% para a Gestão dos Investimentos

4) Despesas da Gerência de Relacionamentos, Gerência de Tecnologia da Informação e Gerência Administrativa:
- 50% para a Gestão Previdencial e 50% para a Gestão dos Investimentos

5) Despesas de administração dos investimentos e despesas de administração previdencial serão alocadas 100% nas rubricas correspondentes.

6) Despesas da Assessoria de Produtos e do Núcleo Atuarial:

- 100% para a Gestão Previdencial

As despesas comuns a todas as áreas, tais como: limpeza e conservação, vigilância e segurança, energia elétrica, água e esgoto, materiais, depreciações e outras, serão divididas entre os centros de custos na proporção dos empregados de cada área.

11.2 Ação Judicial sobre os expurgos inflacionários incidentes sobre OFND

A ABRAPP – Associação Brasileira das Entidades de Previdência Privada, representando suas associadas, em junho de 1986 ajuizou Ação (91.0123902-3) contra o BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e o FND – Fundo Nacional de Desenvolvimento, questionando a mudança de critério de correção de títulos adquiridos por força do Decreto-Lei nº 2.228, de 23/07/1986 e da Resolução nº 1, de 09/04/1987.

A diferença de correção monetária paga a menor foi no período de abril/1990 a fevereiro/1991, em virtude da substituição do índice de atualização do IPC – Índice de Preços ao Consumidor para o BTN – Bônus do Tesouro Nacional.

A ação foi julgada favorável à ABRAPP, e em 29 de novembro de 2010 foi emitida a certidão de trânsito em julgado.

A Fusan, como associada da ABRAPP faz parte dessa ação, e decidiu, com base no princípio da prudência, não registrar os valores provenientes da ação contra o FND, por entender que, apesar do trânsito em julgado, ainda não há uma estimativa confiável dos valores que serão recebidos e nem de quando ocorrerá. Tal decisão também levou em consideração o fato de que, processualmente, existia a possibilidade do ingresso de Ação Rescisória pela União, o que efetivamente ocorreu, tendo sido autuada sob o nº 2012.02.01.000858-3, a qual já foi julgada improcedente pela 3ª Seção do TRF da 2ª Região. Foram opostos embargos de declaração pela ABRAPP e pela União, sendo que para ambos foi negado provimento e, diante disso, foram interpostos Recurso Especial e Extraordinário pela ABRAPP e pela União Federal, pendentes de julgamento até o momento.

A execução foi suspensa pelo Juízo da 23ª Vara Federal, porém a ABRAPP conseguiu reverter tal decisão via Agravo de Instrumento, sendo que já foi proferido despacho determinando o prosseguimento da execução e dos embargos à execução. Contra essa decisão a União Federal interpôs Agravo de Instrumento, também ainda pendente de julgamento.

Em estimativa apresentada pela ABRAPP em 2012, o valor líquido do bônus da Fusan está próximo de R$2.747. O processo de liquidação de sentença ainda não se iniciou, razão pela qual o valor estimado pela ABRAPP ainda depende de homologação judicial do cálculo.

11. 3 Ajustes de Precificação dos títulos públicos federais

A Resolução CNPC 16, de 19 de novembro de 2014, alterou a Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, estabelecendo novas condições e procedimentos a serem observadas 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.

A PREVIC emitiu em 04 de fevereiro de 2015, a Instrução nº 19, tratando das questões da Resolução CNPC nº 16/2014, principalmente quanto aos critérios e procedimentos para cálculo do ajuste de precificação dos

títulos públicos federais para fins de equacionamento de déficit técnico e para utilização ou destinação de superávit técnico.

Esse ajuste corresponde à diferença entre o valor dos títulos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculados considerando a taxa de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, que no caso foi alterada de 5,75% para 5,50% em 2018, e o valor contábil desses títulos. Os títulos que estão sujeitos ao referido ajuste são aqueles que têm por objetivo dar cobertura aos benefícios a conceder, bem como aos benefícios concedidos que adquiram características de benefício definido na fase de concessão.

O ajuste de precificação positivo ou negativo está discriminado em Informações Complementares da Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios – DAL, para apuração do equilíbrio técnico ajustado.

O ajuste de precificação dos títulos públicos em 31 de dezembro 2018 do Plano FusanPrev, resultou em um valor positivo de R$ 15.298. Em 2017, o valor calculado foi de R$ 14.948.

11.4 Equilíbrio Técnico Ajustado

A Resolução CNPC nº 22, de 25/11/2015, estabeleceu 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 (*duration* – 4) x 1% x reserva matemática. Para destinação ou utilização de superávit, o limite é dado pela fórmula ((10% + (*duration* x 1%)) x reserva matemática. A duração do passivo do plano FusanPrev para 2018 é de 8,44 anos e 11,22 anos em 2017.

Equilíbrio Técnico Ajustado		
A) Cálculo dos Limites	**2018**	**2017**
1) Saldo Provisões Matemáticas	**802.401**	**757.267**
2) Cálculo do limite de Déficit Técnico Acumulado		
2.1) Duração do Passivo do Plano deduzido de 4 pontos (zona de equilíbrio de déficit Técnico)	4,44	7,22
2.2) Limite do déficit Técnico Acumulado ((1 * 2.1)/100)*-1	(35.627)	(54.675)
B) Cálculo de Equilíbrio Técnico Ajustado		
3) Equilibrio Técnico Contábil (conta 2.3.1.2.00.00.00)	**(15.409)**	**(1.315)**
4) Ajuste de Precificação Positivo	**15.298**	**14.948**
5) = (3) + (4) Equilibrio Técnico Ajustado	**(111)**	**13.633**
6) Valor a equacionar	**35.516**	**68.308**

Em 2018 e 2017 o valor a equacionar resultou em saldos positivos não havendo a necessidade de equacionamento. A provisão matemática utilizada para fins de equilíbrio técnico é o saldo da provisão matemática dos benefícios concedidos deduzidas as suas respectivas provisões matemáticas a constituir, conforme art. 28 §5º.

11.5 Formação de Fundo Administrativo para o Fomento

Através da ATA C.D. 12/2018 do Conselho Deliberativo, foi aprovada a transferência de 100% da constituição do Fundo Administrativo de 2018 e 2019, para conta contábil específica com a finalidade de implantação do Plano Família. O total constituído de Fundo Administrativo em 2018 foi de R$173, e que será reclassificado para conta contábil analítica do mesmo grupo, não afetando o resultado administrativo em janeiro de 2019. A Fusan aguardará definição da PREVIC para o registro contábil em conta específica para fins de fomento.

12 DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN declara que todas as informações relevantes, nas referidas demonstrações contábeis, estão sendo divulgadas.

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

PARECER ATUARIAL

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2018

A avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2018, do Plano Misto de Benefícios – FusanPrev, da FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN foi realizada com o objetivo de dimensionar as reservas matemáticas, apresentar o resultado financeiro-atuarial e o plano de custeio para o próximo exercício, em consonância com o Regulamento e em conformidade com a legislação vigente, a partir dos dados cadastrais disponíveis na Entidade.

a. Parecer para o grupo de custeio:

1.	Quanto aos custos para o exercício seguinte em relação ao exercício anterior:

Na Avaliação do ano 2017 o custo do plano foi de 12,59% sobre a folha salarial futura. Em 2018 o custo passou para 12,87%.

Custo das rendas programadas (8,11% em 2017 e 8,39% em 2018): apresentou um aumento em relação às contribuições futuras, ocasionadas, principalmente, pelo aumento da folha salarial futura que incorporou ganho de produtividade aos salários e registro de aumento das contribuições ao plano.

Custo da renda por invalidez (0,14% em 2017 e 0,14% em 2018): manutenção do custo, uma vez que a redução de expostos ao risco foi compensada pela redução da taxa de desconto atuarial no plano.

Custo das pensões e pecúlio por morte (3,32% em 2017 e 3,38% em 2018): aumentou em 2018 devido ao envelhecimento da população do plano, crescimento dos saldos individuais e salário real de benefício, os quais incorporaram a rentabilização do patrimônio nos saldos e inflação nos salários. Outro fator que pesa substancialmente para a variação crescente do custo no modelo de repartição, é o ingresso de novos assistidos, uma vez que não existe reserva matemática para os riscos iminentes.

Custo do auxílio doença (0,34% em 2017 e 0,30% em 2018): redução dos expostos ao risco, contribuindo para a redução do custo. Outro fator que implicou na redução do custo foi a redução da quantidade de benefícios concedidos pela Previdência Social, devido ao gerenciamento mais austero do Instituto. A concessão de auxílio doença no FusanPrev requer, como carência, a concessão do benefício na Previdência Oficial.

Custeio Administrativo (0,68% em 2017 e 0,66% em 2018): redução do custo.

Reserva a Amortizar: 68,80% da reserva a amortizar correspondem ao Plano de Equacionamento do Déficit Técnico. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta – TAC representam 28,16% e a joia dos participantes para a invalidez representam 3,04%.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora nos últimos anos, isto é, 7,62%.

2.	Quanto à variação das provisões matemáticas no exercício encerrado, em relação aos valores da avaliação anterior, atualizados:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2018 totaliza R$ 1.531.175.691,02 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2017 que foi de R$ 1.408.303.220,85, houve uma variação percentual de 8,72%.

A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 44.608.357,41. A variação refletiu principalmente a redução da taxa de juros. Registramos uma variação líquida da base de dados de assistidos de 4 rendas programadas, 36 concessões de pensão por morte e -12 rendas por invalidez, esta última ocasionada por falecimentos e cessação de benefício pelo INSS.

A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um acréscimo de R$ 78.019.462,04. Nesta variação está contemplada a rentabilidade patrimonial aplicada nas contas dos participantes, novas contribuições vertidas ao plano, bem como a alteração da tábua de entrada em invalidez. Esta conta apresentou uma variação líquida de -45 participantes, deduzindo os saldos daqueles que se desligaram, aposentaram ou faleceram.

A reserva a amortizar apresentou um crescimento de R$ 244.760,72 decorrente da atualização monetária das contas deste grupo.

A reserva matemática por recorrência em dezembro de 2018 totalizou R$ 1.543.987.839,62 em relação à reserva matemática por recorrência em dezembro de 2017, que foi de R$ 1.425.340.579,30. Comparando a reserva real em dezembro de 2017 e a projetada para dezembro de 2018, houve uma variação percentual de 9,63%.

3.	Os principais riscos atuariais aos quais o grupo de custeio está exposto, apresentando possíveis medidas para sua mitigação:

1- Risco no retorno de investimentos (taxa de juros), cuja premissa está em função de variáveis econômicas do mercado de capitais.

Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2019/2020 a taxa de 5,50%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 363, de 26 de abril de 2018.

2- Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição, cujas contribuições de risco para o grupo de assistidos e reversão de parte das contribuições do participante acima do limite paritário de 7,62%, passaram a fazer parte da base deste financiamento a partir de abril de 2013.

A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo, a menos que a massa de participantes se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. É prudente que a Entidade estude alternativas para estabilizar o crescimento deste custo ou capitalize as pensões, principalmente dos assistidos, o que permitiria direcionar mais recursos para a aposentadoria programada.

3- Risco de sobrevivência.

Em relação às tábuas biométricas, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

4.	Soluções para restabelecer a suficiência de cobertura dos grupos de custeio nos quais for constatada sua insuficiência:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2018 representa -1,01% do Patrimônio de Cobertura do Plano.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:

1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;

2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

5.	Hipóteses atuariais do plano de benefícios e seus fundamentos:

O estudo de aderência das hipóteses atuariais do plano FusanPrev foi realizado em julho de 2018 de acordo com a legislação e com manifestação fundamentada do patrocinador em relação à hipótese de crescimento salarial, aprovação da Diretoria da Entidade, Conselho Deliberativo e atestado pelo Conselho Fiscal. Em resumo, fundamentamos as premissas utilizadas nesta Avaliação:

1. Projeção de crescimento Real de Salário = 3,47%

Julgamos adequado, tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados dos participantes e ajustada estatisticamente.

2. Fator de determinação dos benefícios da Entidade = 0,9822

A partir da evidência da redução dos índices de inflação e a meta central do governo que estabelece 4,0% de inflação anual para o ano de 2020, publicada na Resolução 4.582 de 29/06/2017, recomendamos aplicar o fator de 0,9822 para estimar a perda do poder aquisitivo dos benefícios.

3. Indexador do plano = INPC/IBGE

No cálculo atuarial não se considera a inflação futura, embora haja um repasse da mesma nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação no reajuste dos benefícios, buscam-se estas correções na gestão do ativo financeiro, composto na meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.

4. Tábua de entrada em invalidez = Álvaro Vindas D20

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o estudo desta premissa, verificamos que a tábua biométrica Álvaro Vindas apresentou-se conservadora em 2017. Como se trata de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis menores, recomendamos o desagravamento desta tábua em 20%, a ser utilizada na

Avaliação Atuarial de 2018, adequando a projeção de entrada em invalidez à nova realidade imposta às concessões deste benefício.

5. Tábua de mortalidade de inválidos = Winklevoss D10

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o estudo desta premissa, verificou-se que a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% encontra-se aderente e adequada ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 0,90 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos sua manutenção.

6. Tábua de mortalidade geral = AT-2000 Basic, Male

De acordo com o inciso I, do artigo 7º, da Instrução Normativa Previc nº 23, de 26 de junho de 2015, e de acordo com o estudo dessa premissa, verificou-se que a tábua biométrica AT-2000 Basic, Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 0,97 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos sua manutenção.

7. Composição da Família de Pensionistas = Família média Hx

A Família média reflete a base cadastral de participantes do plano e foi atualizada em junho/2018.

8. Taxa real anual de juros = 5,50%

A Taxa de juros a ser aplicada na Avaliação Atuarial de 31/12/2018, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 15, de 19 de novembro de 2014, e está em conformidade com a Portaria Previc nº 363, de 26 de abril de 2018.

b. Parecer para o plano de benefícios:

1.	Quanto à qualidade da base cadastral utilizada:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.

Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

2.	Quanto às regras de constituição e reversão dos fundos previdenciários:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

e) O Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado neste exercício e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

3.	Quanto à variação do resultado superavitário ou deficitário no exercício encerrado, apontando causas mais prováveis:

O resultado deficitário do plano previdenciário foi decorrente da redução da taxa de juros do passivo de 5,75% para 5,50%.

No exercício de 2018 a TIR Nominal verificada foi de 10,26% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 3,43%, resulta na TIR Real Bruta de 6,60%, e considerando o juro atuarial de 5,75% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 0,81%.

4.	Quanto à natureza conjuntural ou estrutural do resultado financeiro acumulado:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente da redução da taxa de juros de 5,75% para 5,50%.

5.	Quanto a soluções para o equacionamento de déficit técnico:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2018 representa -1,01% do Patrimônio de Cobertura do Plano.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:

1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;

2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

6.	Quanto à adequação dos métodos de financiamento atuariais aplicados no caso de regime financeiro de capitalização:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas.

Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável - CV.

Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

7.	Outros fatos relevantes:

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2019, com vigência a partir de 01/04/2019 até 31/03/2020, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora.

2) Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2018, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do plano de equacionamento do déficit, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras.

3) A Entidade propôs ao Conselho Deliberativo alternativas para a mitigação do risco da pensão por morte, a partir de procedimentos que demandam revisão regulamentar. O processo passou pelos trâmites de aprovação estatutários e legais. Em janeiro de 2019 o projeto de alteração regulamentar esteve disponível na internet para os membros do plano. Na sequência o projeto será encaminhado à Previc.

4) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a -1,01% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento.

Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

Curitiba, 28 de janeiro de 2019.

Responsável Técnica

Nadilene Smaha

Atuária MIBA 1437

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Diretores, Patrocinadores e Participantes da
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN
Curitiba - PR

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN (“Entidade”)**, que compreendem o balanço patrimonial consolidada em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações das mutações do patrimônio social, das mutações do ativo líquido, do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN** em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC).

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN**, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN**;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN**. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Curitiba, 26 de fevereiro de 2019.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 PR 006853/F-9
PAULO SÉRGIO TUFANI
CONTADOR CRC 1SP 124504/O-9 - S- PR

PARECER DOS CONSELHOS

CONSELHO FISCAL

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, examinando as Demonstrações Contábeis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018 e o relatório dos Auditores Independentes da BDO RCS, concluímos que as mesmas refletem com propriedade em todos os aspectos a situação patrimonial da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, reunindo as condições necessárias para serem aceitas e aprovados por este Conselho.

Curitiba-PR, 28 de março de 2019.

KARLA ESTEFÂNIA MAZIERO JAKIEMIV
Presidente

LUIZ YOSHIO NACAYAMA
Membro

JOÃO CARLOS TÚLIO
Membro

ALCIR EMPINOTTI
Membro

CONSELHO DELIBERATIVO

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

O Conselho Deliberativo da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, abaixo assinado, no cumprimento das disposições legais e estatutárias, com base no Relatório dos Auditores Independentes da BDO RCS, no Parecer do Conselho Fiscal, aprova o Balanço Geral e demais Demonstrações Contáveis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018.

Curitiba-PR, 28 de março de 2019.

MÁRIO PENNA GUEDES JÚNIOR
Presidente

MARISA SUELI SCUSSIATO CAPRIGLIONI
Membro

ANGELA DOUBEK
Membro

MÁRIO LUIZ POMPEI DA SILVA
Membro

MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

SIMONE CRISTINE ALVES
Membro

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2018

FusanPrev
Segurança e Flexibilidade

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
FusanPrev - 2018

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do FusanPrev.

Alocação dos Recursos (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2018	% *	Dezembro/2017	%
Renda Fixa	1.176.611	77,10%	1.119.604	78,93%
Renda Variável	103.904	6,81%	85.075	6,00%
Imóveis	39.770	2,61%	40.564	2,86%
Op. com Participantes	84.212	5,52%	75.647	5,33%
Inv. Estruturados	121.884	7,99%	97.542	6,88%
Inv. no Exterior	-		-	
TOTAL:	**1.526.379**	**100%**	**1.418.432**	**100%**

* Cabe ressaltar que os percentuais de alocação representam cada segmento de aplicação em comparação com o total do Programa de Investimento.

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	77,10%	30%	100%	100%
Renda Variável	6,81%	0%	35%	70%
Imóveis	2,61%	0%	8%	8%
Op. com Participantes	5,52%	0%	15%	15%
Inv. Estruturados	7,99%	0%	10%	20%

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do FusanPrev nos segmentos, Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	70% CDI + 30% IMA-B
Renda Variável	IBOVESPA
Imóveis	INPC
Op.com Participantes	INPC + 10% a.a
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho
MÍNIMO ATUARIAL: Composto por um índice de inflação, conforme estipulado no regulamento do FusanPrev, mais a hipótese de rentabilidade
INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE
CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário
IMA-B – Composto por títulos do tipo NTN-B, cuja rentabilidade é calculada a partir de cupons de juros mais correção pelo IPCA
IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa

Rentabilidade dos segmentos em 2018

Renda Fixa	**10,14%**
Benchmark: 70% CDI + 30% IMA-B	8,45%
Renda Variável	**14,07%**
Benchmark: IBOVESPA	15,03%
Imóveis	**4,26%**
Benchmark: INPC	3,43%
Oper.com Participantes	**15,39%**
Benchmark: INPC + 10% a.a	13,91%
Investimentos Estruturados	**5,73%**
Benchmark: INPC + 7,50% a.a	11,19%
FusanPrev (consolidado)	**10,26%**
Benchmark: Média dos Planos CV's	8,27%
Benchmark: Mínimo Atuarial	9,38%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2018
Taxa de Administração	1.023.857,59
Taxa de Custódia	497.368,05
Taxa de Corretagem	39.071,33
Auditoria dos Fundos / Taxa de Fiscalização	183.476,35
Consultorias/Auditoria Externa	84.480,37
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	252.872,34
Taxa de Administração de Imóveis	48.997,42
Agente Fiduciário	9.401,05
Taxa de Performance	77.873,26
TOTAL	**2.217.397,76**

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do FusanPrev em 31/12/2018, especificando cada ativo (Fundos de Investimentos, Títulos e Valores Mobiliários, Imóveis e Operações com Participantes), e valores aplicados.

	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.
Total dos Investimentos	**1.526.379**				
Renda Fixa	**1.176.611**	**77,10%**	**Renda Variável**	**103.904**	**6,81%**
Fundos de Investimentos	**1.176.611**	**77,09%**	**Fundos de Investimentos**	**103.904**	**6,81%**
Bradesco FI Renda Fixa Passaúna	866.580	56,77%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	26.000	1,70%
Novero Miringuava FI RF Crédito Privado	37.204	2,44%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	74.309	4,87%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	66.845	4,38%	Sul América Expertise FIA	37	0,00%
Santander Tingui FI Renda Fixa	103.204	6,76%	Sul América Selection FIA	3.558	0,23%
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	102.778	6,73%			
		0,00%			
			Imóveis	**39.770**	**2,61%**
			Locadas a Patrocinadora	7.562	0,50%
Invest.Estruturados	**121.884**	**7,99%**	Locadas a Terceiros	29.256	1,92%
Garde Dumas FI MM	17.972	1,18%	Uso Próprio	2.952	0,19%
Kinea Macro Chronos FI MM	19.206	1,26%			
Safra Galileo FI MM	18.650	1,22%			
Mauá Macro FI MM	16.442	1,08%			
Truxt Macro FI MM	15.587	1,02%			
Hamilton Lane II - FIP	1.116	0,07%			
Pátria Special Opportunities I - FIP	14.067	0,92%			
P2 Brasil Infraestrutura III - FIP	5.352	0,35%	**Op. com Participantes**	**84.212**	**5,52%**
Brasil Plural Energia Renovável - FIP	2.416	0,16%	Empréstimos	84.212	
Lacan Florestal - FIP	8.939	0,59%			
Lacan Florestal II - FIP	2.137	0,14%			

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2018

Alocação dos Recursos do Plano de Gestão Administrativa (em R$ mil)

Segmento Renda Fixa	Dezembro/2018	%	Dezembro/2017	%
Itaú Soberano Referenciado DI LP - FI	4.162,00	100%	4.066,00	100%

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

	Rentabilidade em 2018
Renda Fixa	**6,26%**
Benchmark: CDI	6,42%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	dez/18	dez/17
Taxa de Custódia	**21.527,77**	**20.978,98**
Taxa Cetip	**9.566,40**	**21.685,27**
TOTAL	**31.094,17**	**42.664,25**

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS 2018

Ministério da Previdência Social
Superintendência Nacional de Previdência Complementar
Relatório Resumo de Políticas de Investimento

Data de Geração: 18/12/2017 11:05:30

Informações da Entidade

Código: 535 Sigla: FUSAN Exercício: 2018

Plano de Benefícios: 1982000538 - PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS FUSANPREV

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
01/2018 a 12/2018	INPC	5,75

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata: 12/2017 **Data:** 15/12/2017

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2018 a 31/12/2018	PLANO	DIRCEU WICHNIESKI	500.256.519-00	DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO

Controle de Risco

Risco de Mercado | Risco de Liquidez | Risco de Contraparte

Risco Legal | Risco Operacional | Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Possui modelo proprietário de risco: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Realiza Estudos de ALM: Sim	

Observação: outros riscos: risco atuarial, risco de solvência e risco de terceirização

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2018 a 12/2018			
Segmento	**Mínimo %**	**Máximo %**	**Alvo %**
RENDA FIXA	30,00	100,00	79,29
RENDA VARIÁVEL	0,00	35,00	6,14
IMÓVEIS	0,00	8,00	3,34
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00	15,00	5,20
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	10,00	5,32
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	10,00	0,71
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Sim			
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim			
Existência de sistemas de controles internos? Sim			

Observação:

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0,00	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	20,00	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL	0,00	10,00	
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0,00	10,00	
ORGANISMO MULTILATERAL	0,00	10,00	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0,00	10,00	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0,00	10,00	
FIDC/FICFIDC	0,00	10,00	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	10,00	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE	0,00	10,00	
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	10,00	

Observação:

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0,00	25,00	
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL	0,00	25,00	
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	25,00	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0,00	25,00	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2016	1º Sem 2017	2018	Não Aplica
PLANO	17,88	5,33	10,21	
RENDA FIXA	17,58	5,10	10,21	
RENDA VARIÁVEL	27,14	9,61	16,73	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	9,66	2,67	14,64	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,00	16,73	
IMÓVEIS	12,27	2,30	4,22	
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	19,68	7,24	14,64	

Observação:

Relatório Anual de Informações

Fusan

2019

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência
e Assistência Social

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO 2

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018 3

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018 9

PARECER ATUARIAL 32

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 39

PARECER DO CONSELHO FISCAL 41

PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO 41

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2019 42

PRINCIPAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS 47

ALTERAÇÕES DO ESTATUTO DA FUSAN 48

ALTERAÇÕES NO REGULAMENTO DO PLANO FUSANPREV 77

INTRODUÇÃO

O ano de 2019 foi muito positivo para o plano FusanPrev, obtendo uma excelente performance dos investimentos de R$ 207,2 milhões e uma rentabilidade de 13,95% no ano, acima da meta atuarial de 10,23%, com isso, o resultado anual foi de R$ 26,6 milhões e um superávit técnico do exercício próximo de R$ 8 milhões. O resultado positivo proporcionou a manutenção do equilíbrio econômico, financeiro e da solvência do plano e possibilitou a redução da taxa de juros atuarial de 5,50% para 5,25% ao ano com um custo de 18,7 milhões.

No Plano de Gestão Administrativa, as fontes de custeio (Previdencial e Investimentos) totalizaram R$ 8,4 milhões, que representou 0,48% dos Recursos Garantidos do Plano de Benefícios do FusanPrev, cujo limite legal (Res. CGPC nº 29/2009) é de 1,00%. Como o total das despesas administrativas foi de R$ 7,8 milhões, obtivemos um resultado positivo e formação de fundo administrativo de R$ 606 mil.

Outra conquista de grande relevância, foi o lançamento do Plano Viva Mais Previdência, plano de previdência complementar instituído para toda família dos Sanepárianos.

Também obtivemos o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos, concedido pelo Conselho de Autorregulação da Abrapp, Sindapp e ICSS.

Por fim, como reconhecimento da qualidade dos produtos e serviços prestados, conquistamos o Troféu Ouro no Prêmio Nacional de Qualidade em Saneamento - PNQS - Nível II.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018

(Valores apresentados em milhares de reais)

A T I V O	Nota	2019	2018
DISPONÍVEL	4.1	**102**	**145**
REALIZÁVEL		**1.765.275**	**1.571.926**
Gestão Previdencial	4.2	14.423	13.922
Gestão Administrativa	4.3	31.101	27.248
Investimentos	4.4	1.719.751	1.530.756
Fundos de Investimento		1.587.401	1.406.616
Investimentos Imobiliários		37.722	39.770
Empréstimos		94.438	84.212
Depósitos Judiciais/Recursais		190	158
PERMANENTE	4.5	**163**	**151**
Imobilizado		109	110
Intangível		54	41
TOTAL DO ATIVO		**1.765.540**	**1.572.222**

P A S S I V O	Nota	2019	2018
EXIGÍVEL OPERACIONAL	6.1	**8.749**	**8.260**
Gestão Previdencial		7.465	7.126
Gestão Administrativa		739	732
Investimentos		545	402
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	6.2	**32.008**	**28.524**
Gestão Previdencial		1.570	1.620
Gestão Administrativa		30.297	26.746
Investimentos		141	158
PATRIMÔNIO SOCIAL	II - DMPS	**1.724.783**	**1.535.438**
Patrimônio de Cobertura do Plano		**1.703.447**	**1.515.767**
Provisões Matemáticas	6.3	**1.710.872**	**1.531.176**
Benefícios Concedidos		851.973	814.619
Benefícios a Conceder		878.081	735.515
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(19.182)	(18.958)
Equilíbrio Técnico	8	**(7.425)**	**(15.409)**
Resultados Realizados		(7.425)	(15.409)
(-) Déficit Técnico Acumulado		(7.425)	(15.409)
FUNDOS	7.1	**21.337**	**19.671**
Fundos Previdenciais		13.431	12.282
Fundos Administrativos		4.747	4.141
Fundos dos Investimentos		3.159	3.248
TOTAL DO PASSIVO		**1.765.540**	**1.572.222**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2019	2018	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	**1.535.438**	**1.424.178**	**7,81**
1. Adições	**285.562**	**213.248**	**33,91**
Contribuições Previdenciais	69.496	65.496	6,11
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	207.236	138.886	49,21
Receitas Administrativas	8.178	8.287	(1,32)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	236	226	4,42
Constituição de Fundos de Investimento	416	353	17,85
2. Destinações	**(96.217)**	**(101.988)**	**(5,66)**
Benefícios	(87.724)	(92.917)	(5,59)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(179)	(442)	(59,50)
Despesas Administrativas	(5.513)	(6.023)	(8,47)
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(2.295)	(2.317)	(0,95)
Reversão de Fundos de Investimento	(505)	(289)	74,74
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	**189.345**	**111.260**	**70,18**
Provisões Matemáticas	179.696	122.873	46,25
Superávit/Déficit Técnico do Exercício	7.984	(14.094)	(156,65)
Fundos Previdenciais	1.149	2.245	(48,82)
Fundos Administrativos	606	173	250,29
Fundos dos Investimentos	(90)	63	(242,86)
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	**1.724.783**	**1.535.438**	**12,33**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(Valores apresentados em milhares de reais)

	DESCRIÇÃO	2019	2018	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.528.050**	**1.417.026**	**7,84**
	1. Adições	**280.744**	**208.171**	**34,86**
(+)	Contribuições	73.508	69.285	6,10
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	207.236	138.886	49,23
	2. Destinações	**(91.915)**	**(97.147)**	**(5,39)**
(-)	Benefícios	(87.724)	(92.917)	(5,59)
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(179)	(442)	(59,50)
(-)	Custeio Administrativo	(4.012)	(3.788)	5,91
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**188.829**	**111.024**	**70,08**
(+/-)	Provisões Matemáticas	179.696	122.873	46,25
(+/-)	Fundos Previdenciais	1.149	2.245	(48,82)
(+/-)	Superávit/Déficit Técnico do Exercício	7.984	(14.094)	(156,65)
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	**1.716.879**	**1.528.050**	**12,36**
	C) Fundos não previdenciais	**7.905**	**7.389**	**6,98**
(+)	Fundos Administrativos	606	173	250,29
(+)	Fundos dos Investimentos	(90)	64	(240,63)

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

PERÍODO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2019	2018	Variação (%)
1. Ativos	**1.734.509**	**1.544.743**	**12,28**
Disponível	102	144	(29,47)
Recebível	19.174	18.063	6,16
Investimento	**1.715.233**	**1.526.536**	**12,36**
Fundos de Investimento	1.582.883	1.402.396	12,87
Investimentos Imobiliários	37.722	39.770	(5,15)
Empréstimos	94.438	84.212	12,14
Depósitos Judiciais/Recursais	190	158	19,88
2. Obrigações	**9.723**	**9.305**	**4,50**
Operacional	8.011	7.527	6,42
Contingencial	1.712	1.778	(3,74)
3. Fundos não Previdenciais	**7.906**	**7.389**	**7,00**
Fundos Administrativos	4.747	4.141	14,63
Fundos de Investimentos	3.159	3.248	(2,76)
5. Ativos Líquidos (1-2-3)	**1.716.879**	**1.528.050**	**12,36**
Provisões Matemáticas	838.374	802.401	4,48
Déficit Técnico	(7.425)	(15.409)	(51,81)
Fundos Previdenciais	13.431	12.282	9,35
6 - Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(7.425)	(15.409)	(51,81)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	21.657	15.298	41,57
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	**14.232**	**(111)**	**(12.921,62)**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2018

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2019	2018	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	**4.141**	**3.967**	**4,39**
1. Custeio da Gestão Administrativa	**8.415**	**8.513**	**(1,15)**
1.1. Receitas	**8.415**	**8.513**	**(1,15)**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	4.012	3.788	5,91
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.621	3.993	(9,32)
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	546	506	7,91
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	236	226	4,42
2. Despesas Administrativas	**5.514**	**6.023**	**(8,45)**
2.1. Administração Previdencial	**2.798**	**2.852**	**(1,89)**
2.1.2. Despesas Específicas	**2.798**	**2.852**	**(1,89)**
Pessoal e encargos	1.721	1.866	(7,77)
Treinamentos/congressos e seminários	48	40	20,00
Viagens e estadias	29	36	(19,44)
Serviços de terceiros	635	565	12,39
Despesas gerais	243	220	10,45
Depreciações e amortizações	29	36	(19,44)
Tributos	62	62	-
Outras Despesas	31	27	14,81
2.2. Administração dos Investimentos	**2.716**	**3.171**	**(14,35)**
2.2.2. Despesas Específicas	**2.716**	**3.171**	**(14,35)**
Pessoal e encargos	1.735	2.314	(25,02)
Treinamentos/congressos e seminários	67	43	55,81
Viagens e estadias	40	41	(2,44)
Serviços de terceiros	494	409	20,78
Despesas gerais	261	240	8,75
Depreciações e amortizações	31	38	(18,42)
Tributos	58	58	-
Outras Despesas	30	27	11,11
3. Constituição de Contingências Administrativas	**2.295**	**2.317**	**(0,95)**
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	**0**	**0**	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	**0**	**0**	-
6. Sobra da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	**606**	**173**	**250,29**
7 . Constituição do Fundo Adminstrativo (6)	**606**	**173**	**250,29**
8. Operações Trasitórias	**0**	**0**	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	**4.747**	**4.141**	**14,63**

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

VI - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2018

(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2019	2018	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	**1.729.759**	**1.540.605**	**12,28**
1. Provisões Matemáticas	**1.710.872**	**1.531.176**	**11,74**
1.1. Benefícios Concedidos	**851.972**	**814.619**	**4,59**
Benefício Definido	851.972	814.619	4,59
1.2. Benefícios a Conceder	**878.081**	**735.515**	**19,38**
Contribuição Definida	**872.496**	**728.775**	**19,72**
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	418.284	350.498	19,34
Saldo de contas - parcela participantes	454.212	378.277	20,07
Benefício Definido	**5.584**	**6.740**	**(17,15)**
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(19.181)**	**(18.958)**	**1,18**
(-) Serviço passado	**(584)**	**(576)**	**1,39**
(-) Participantes	(584)	(576)	1,39
(-) Déficit equacionado	**(18.598)**	**(18.382)**	**1,18**
(-) Patrocinador(es)	(6.525)	(6.522)	0,05
(-) Participantes	(135)	(135)	-
(-) Assistidos	(11.938)	(11.726)	1,81
2. Equilíbrio Técnico	**(7.425)**	**(15.409)**	**(51,81)**
2.1. Resultados Realizados	(7.425)	(15.409)	(51,81)
(+) Superávit / Déficit Técnico Acumulado	(7.425)	(15.409)	(51,81)
3. Fundos	**16.591**	**15.530**	**6,83**
3.1. Fundos Previdenciais	13.432	12.282	9,36
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.159	3.248	(2,74)
4. Exigível Operacional	**8.010**	**7.529**	**6,39**
4.1. Gestão Previdencial	7.465	7.126	4,76
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	545	403	35,24
5. Exigível Contingencial	**1.711**	**1.778**	**(3,77)**
5.1. Gestão Previdencial	1.570	1.620	(3,09)
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	141	158	(10,76)

As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018.
(Valores expressos em milhares de reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, localizada à Rua Ébano Pereira, 309 - Curitiba – Paraná, é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, cujo Estatuto Social foi aprovado em 08 de junho de 1982 (publicado no D.O.U em 11/06/1982) sob a forma de Fundação, pela patrocinadora Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR, tendo como objetivo assegurar aos participantes e seus dependentes legais, os seguintes benefícios previdenciários:

- Renda mensal vitalícia normal;
- Renda mensal vitalícia antecipada;
- Renda mensal vitalícia diferida;
- Renda mensal por invalidez;
- Renda mensal de auxílios doença e acidente;
- Renda mensal de pensão por morte;
- Pecúlio por morte; e
- Abono anual.

A Fusan é patrocinada pelas seguintes empresas:

- Companhia de Saneamento do Paraná – SANEPAR
- Fundação Sanepar de Assistência Social; e
- Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

A FUSAN administra, atualmente, o plano de benefícios da Entidade, denominado de FusanPrev, que é composto de obrigações nas modalidades: (a) contribuição definida para os benefícios programados para os participantes ativos e (b) benefício definido para os participantes na fase de recebimento dos benefícios, bem como, para todos os benefícios de risco (aposentadorias por invalidez, pensão, auxílio doença e auxílio acidente). Foi aprovado pela Secretaria da Previdência Social – SPC, no Ministério da Previdência e Assistência Social – MPAS, através do Ofício SPC/COJ sob nº 2.802, de 14 de setembro de 2000.

O processo de gestão dos investimentos é realizado de acordo com a política de investimentos aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo e acompanhada mensalmente pelos órgãos de Governança da entidade, Gerência de Investimentos, Comitê de Investimentos, Diretoria Executiva, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal.

O quadro de participantes do Plano Fusanprev em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 era o seguinte:

Estatísticas de Participantes e Assistidos

Item	31/12/2019	31/12/2018
Nº de participantes	**6.767**	**6.778**
Participantes	6.651	6.654
Autopatrocinados	85	92
Vinculados (BPD*)	31	32
Assistidos	**2.680**	**2.696**
TOTAL	**9.447**	**9.474**

* BPD: Benefício Proporcional Diferido

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar - EFPC, especificamente a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018 (que revogou a Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011), Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a NBC TE 11, bem como alterações posteriores, e as práticas contábeis brasileiras.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observados as gestões previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcionem informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC T 19.27.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis, em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. Outras características apresentadas nas demonstrações contábeis: Balancetes por Plano de Benefícios Previdencial, Plano de Gestão Administrativa e Consolidado.

A Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, obriga o registro do Plano de Gestão Administrativa - PGA separado do Plano de Benefícios.

3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS, ITENS AVALIADOS E CRITÉRIOS ADOTADOS

a) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas ou Variações Positivas e Deduções ou Variações Negativas do Fluxo de Investimentos, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

b) Provisões Matemáticas e Fundos de Gestão Previdencial

São apurados com base em cálculos atuariais. Representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder dos participantes ativos e assistidos.

c) Estimativas Atuariais e Contábeis

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2019 e 2018, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados registrados nas demonstrações contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente pelo profissional responsável pelo plano, e as contingências cujas probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados que administram as ações.

d) Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo conforme o número de dias de atraso, atendendo o disposto no Item 11, Anexo “A” da Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

e) Ativo Realizável – Fluxo dos Investimentos

Registra e controla as aplicações dos recursos garantidores da Entidade nos diversos segmentos de aplicação , de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional, por meio da Resolução nº 4.661, de 25 de maio de 2018.

I. Renda Fixa

Registra os investimentos no mercado financeiro no segmento de renda fixa. As aplicações nos Fundos de Investimentos Exclusivos, apresentadas no balanço patrimonial, estão valoradas em conformidade com a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018. De acordo com este dispositivo legal os títulos e valores mobiliários pertencentes às carteiras dos fundos exclusivos estão classificados em "títulos para negociação" e "títulos mantidos até o vencimento". Os títulos para negociação estão precificados à mercado, enquanto os títulos mantidos até o vencimento estão registrados pelo custo acrescidos dos respectivos rendimentos até a data do balanço.

II. Renda Variável

Registra os investimentos no segmento de renda variável, através da aquisição de cotas de Fundos de Investimentos em ações – FIA e cotas de Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações – FIC FIA. As aplicações em fundos de ações estão registradas pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos ou perdas auferidas até a data do encerramento do exercício.

III. Imobiliário

Registra os investimentos imobiliários ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações suportadas em laudos técnicos, deduzidos da depreciação acumulada e acrescidos dos alugueis a receber, conforme determina a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Instrução MPS/PREVIC nº 14, de 12 de novembro de 2014. As depreciações são calculadas pelo método linear pelo prazo de vida útil dos imóveis reavaliados, sendo que sua contrapartida é registrada como despesa no fluxo de investimentos.

IV. Estruturado

Registra os investimentos no segmento estruturado através da aquisição de cotas de Fundos de Investimento em Participações – FIP´s, cotas de Fundos de Investimento classificados como multimercado - FIM e as cotas de Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento classificados como multimercado – FICFIM, cujos regulamentos observem exclusivamente a legislação estabelecida pela CVM.

V. Investimentos no Exterior

Registra os investimentos no segmento de investimentos no exterior através de cotas de fundos de investimentos no exterior constituído no Brasil, cujos regulamentos observam a legislação estabelecida pela CVM.

VI. Operações com Participantes

Registra as operações no segmento de empréstimos concedidos aos participantes do Plano de Benefícios FusanPrev. As operações efetuadas na modalidade simples são corrigidas pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC/IBGE, acrescidas de juros de 0,9% ao mês. A carteira conta com mais três modalidades de empréstimos: Curto Prazo, 13º salário e Abono Indenizatório, com taxa de juros pré-fixada de 1,10% ao mês.

f) Gestão Previdencial

Registra os créditos decorrentes das contribuições previdenciárias vinculadas ao plano de benefícios, segregando as contribuições dos participantes, assistidos e das patrocinadoras. As contribuições dos autopatrocinados são escrituradas pelo regime de caixa. As provisões para o recebimento da parcela de contribuições sobre o 13º salário são contabilizadas mensalmente à razão de 1/12 do valor das remunerações e ajustadas no mês do pagamento.

g) Gestão Administrativa

Registra e controla os recursos necessários à cobertura das despesas com administração, repassados ao Plano de Gestão Administrativa - PGA pelo Plano Previdencial e de Investimentos, conforme fontes de custeio definidos no Regulamento do PGA do Plano de Benefícios FusanPrev, em atendimento a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas) e mais o resultado dos investimentos do Fundo do PGA, deduzidas das despesas da administração previdencial e dos investimentos, bem como as constituições e reversões de contingências administrativas, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado do plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes ativos e assistidos do plano.

h) Permanente

Registra os bens ao custo de aquisição, combinado com os seguintes aspectos:

Os itens que compõem o Ativo Imobilizado são depreciados e amortizados pelo método linear, de acordo com avida útil econômica do bem estimada na aquisição.

No registro contábil das depreciações e amortizações são observadas as seguintes regras:

- As amortizações e depreciações, calculadas por método linear, são contabilizadas mensalmente, como redutoras nas respectivas contas do ativo, tendo suas contrapartidas registradas no resultado do PGA.

i) Exigível Operacional

Gestão Previdencial

Registra as obrigações relativas ao pagamento de benefícios previdenciários e tributos pertinentes.

Gestão Administrativa

Registra as obrigações relativas à gestão administrativa, tais como salários de empregados, provisões de férias e 13º salário e seus respectivos encargos, obrigações decorrentes da prestação de serviços de terceiros e outros.

Investimentos

Registra as obrigações relativas às aplicações de recursos.

j) Exigível Contingencial

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas considerando a avaliação da administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir perdas prováveis decorrentes desses processos. Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com sua natureza.

Gestão Previdencial

Registra as provisões para suportar as perdas consideradas prováveis com base na avaliação jurídica de cada ação ajuizada contra a Entidade, comentado na nota “6.2 – a”.

Gestão Administrativa

Registra as provisões relativas a litígios da Gestão Administrativa, incluindo as trabalhistas, tributárias e fiscais, cujas decisões futuras podem gerar desembolso pela Entidade, comentado na nota “6.2 – b1, b2 e b3”.

Investimentos

Refere-se às contingências relativas ao IPTU do imóvel de uso próprio e condomínio de imóvel vendido, depositados judicialmente, conforme comentado na nota "6.2 – c".

k) Patrimônio de Cobertura do Plano

Provisões Matemáticas

Representa os valores relativos aos compromissos com participantes assistidos e ativos, segregados em provisões matemáticas de benefícios concedidos, provisões matemáticas de benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir, demonstrado conforme Resolução CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013 (Quadro VI – Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios). Estes valores são calculados pelo atuário responsável pelo plano com base em estudo atuarial.

Equilíbrio Técnico

Representa o resultado acumulado do plano de benefício podendo ser superávit técnico ou o déficit técnico.

Regime Financeiro

O Plano FusanPrev adota o Regime Financeiro de Capitalização para o cálculo das Provisões Matemáticas das rendas programadas. Na pensão e pecúlio por morte é adotado o Regime de Repartição por Capital de Cobertura e no auxílio doença utiliza-se o Regime de Repartição Simples. A Provisão Matemática é o resultado dos cálculos atuariais do custo dos Benefícios a ser pago aos Participantes, deduzidos das contribuições futuras. As contribuições dos Participantes vertidas ao plano são registradas em Fundos Individuais.

Benefícios Concedidos

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios Concedidos e o valor atual de contribuições a serem recolhidas pelos assistidos e beneficiários, de acordo com o plano de custeio vigente.

Benefícios a Conceder

Corresponde à diferença entre o valor atual dos Benefícios a serem concedidos aos Participantes e respectivos Beneficiários e o valor atual das contribuições futuras dos Participantes e das Patrocinadoras, para a sustentação dos referidos Benefícios, de acordo com o plano de custeio vigente.

l) Fundos

Fundos são valores constituídos com finalidades específicas de acordo com sua origem previdencial (regulamentar ou atuarial), administrativa e investimentos.

Fundos Previdenciais

Representa os fundos de natureza previdencial regulamentar, destinados prioritariamente à cobertura dos Benefícios concedidos e de risco. Encontra-se nesta conta, adicionalmente, as contribuições individuais e patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano (ver notas 7.1).

Fundos Administrativos

Representa e registra a diferença entre os recursos arrecadados e os consumidos, pertencentes à gestão administrativa. É corrigido mensalmente levando em conta o resultado líquido dos investimentos pertencentes ao Plano de Gestão Administrativa.

Fundo dos Investimentos

Registra os valores arrecadados para cobertura de riscos em caso de falecimento de participantes que detenham contratos ativos de empréstimos e, depois de esgotadas todas as possibilidades de cobrança de contratos pendentes de pagamentos. A sua constituição ocorre pela cobrança juntamente com as parcelas de empréstimos e a sua reversão em virtude de falecimento do participante que possua saldo devedor no contrato. É corrigido mensalmente pela rentabilidade do plano de benefícios. Os recursos necessários e julgados convenientes sobre o aspecto da qualidade dos ativos, riscos de perdas de qualquer natureza, incluindo riscos de realização, estão sob

responsabilidade de julgamento da administração.

m) Fluxo dos Investimentos

Representa as transferências de recursos entre o Fluxo de Investimentos e as Gestões Previdencial e Administrativa, decorrentes dos resultados positivos ou negativos dos investimentos.

4 REALIZÁVEL

4.1 Disponível

Registra os saldos bancários disponíveis em contas correntes em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

	R$Mil	
Disponível	**2019**	**2018**
Banco Itaú	98	105
Caixa Econômica Federal	4	40
	102	**145**

4.2 Gestão Previdencial

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 são apresentados a seguir:

REALIZÁVEL	R$Mil	
Gestão Previdencial	**2019**	**2018**
Contribuições normais do mês	5.272	5.024
Contribuições sobre 13º salário	5.167	4.915
Contribuições contratadas / TAC	43	43
Depósitos Judiciais / Recursais (nota a)	3.941	3.940
Recursos a Receber	**14.423**	**13.922**

a) Os depósitos judiciais e recursais são ações em andamento de Expurgos Inflacionários (ver nota 6.2 - a).

Em 2016, a Fusan ofereceu um imóvel comercial no valor de R$ 1.720 para garantir o juízo de ação de expurgos inflacionários ingressado por participante assistido. Com essa medida, não houve saída de recursos financeiros dos investimentos que continuaram aplicados no mercado financeiro e o imóvel comercial rentabilizado através do aluguel.

4.3 Gestão Administrativa

A composição dos valores a realizar da Gestão Administrativa em 31 de dezembro de 2019 e 2018 é a seguinte:

	R$Mil	
Gestão Administrativa	**2019**	**2018**
Contas a receber	1.069	946
Despesas antecipadas	56	76
Depósitos judiciais / Recursais	29.976	26.226
	31.101	**27.248**

Os depósitos judiciais e recursais referem-se ao recolhimento de tributos de PIS e COFINS incidentes sobre as receitas administrativas e pagamentos dos gastos com os dirigentes (ver nota 6.2 – b1, b2 e b3).

4.4 Investimentos (Plano Previdencial e PGA)

	R$ Mil	
	2019	**2018**
a) FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**1.587.401**	**1.406.616**
Referenciados	4.517	4.219
Renda Fixa	1.192.979	1.176.611
Ações	226.295	103.904
Fundo de Invest. em Participações - FIP	163.610	121.882
b) INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	**37.722**	**39.770**
ALUGUEIS E RENDAS	**37.722**	**39.770**
Uso Próprio	3.479	2.978
Locadas a Patrocinadora(s)	8.285	7.610
Locadas a Terceiros	21.877	24.724
Rendas de Participações	4.081	4.458
c) EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	**94.438**	**84.212**
Empréstimos Diversas Modalidades	91.252	81.955
Empréstimos Não Recebidos	353	327
(-) Provisão Para Perda 25% (atraso de 61 a 120 dias)	(76)	(43)
(-) Provisão Para Perda 50% (atraso de 121 a 240 dias)	(176)	(187)
(-) Provisão Para Perda 75% (atraso de 241 a 360 dias)	(52)	(44)
(-) Provisão Para Perda 100% (atraso acima de 360 dias)	(387)	(353)
Empréstimos a Receber	3.398	2.402
Empréstimos em Cobrança Judicial	126	155
d) DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	**190**	**158**
TOTAL DO REALIZÁVEL DOS INVESTIMENTOS	**1.719.751**	**1.530.756**

Os Fundos de Investimentos e Ações estão custodiados no Banco Itaú-Unibanco S.A.

Classificação dos Títulos:

	R$MIL	
	2019	**2018**
Fundos de Investimentos	**1.587.401**	**1.406.616**
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	**4.517**	**4.219**
Itaú DTVM S.A		
Itau Soberano Referenciado Di Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	4.517	4.219

Classificação dos Títulos -Continuação

	R$MIL	
	2019	**2018**
Renda Fixa	**1.192.979**	**1.176.611**
a) Para negociação - Marcação a Mercado		
a.1) Fundos Investimentos Exclusivos	**598.740**	**604.729**
Novero Investimentos LTDA		
Novero Miringuava Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	26.996	37.204
Banco Santander (Brasil) S.A		
Santander Tingui Renda Fixa Crédito Privado Fundo de Investimento	109.650	103.204
Sul América Investimentos DTVM		
Sul America Tibagi Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	253.150	102.778
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A.		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	125.395	294.697
Western Asset Management Company DTVM LTDA		
Western Asset Iguacu Fundo de Investimento Renda Fixa Credito Privado	83.549	66.845
b) Títulos mantidos até o vencimento		
b.1) Fundos Investimentos Exclusivos	**594.239**	**571.882**
BRAM Bradesco Asset Manag. S.A. DTVM		
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Passauna	594.239	571.882
c) Ações	**226.295**	**103.904**
c.1) Fundos Condominiais	**226.295**	**103.904**
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A		
Blackrock Institucional Ibovespa Fundo de Investimento em Acoes	84.411	26.000
Itaú DTVM S/A		
Itau Institucional Fund Of Funds Acoes - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	135.015	74.309
Sul América Investimentos DTVM S.A.		
Sul America Expertise Fundo de Investimento em Acoes	40	37
Sul America Selection Fundo de Investimento em Acoes	6.829	3.558

Classificação dos Títulos - Continuação

	R$MIL	
	2019	**2018**
d) Outros	**163.610**	**121.882**
d.1) Fundos de Investimentos em Participações - FIP	**33.557**	**34.024**
Pátria Investimentos LTDA		
Patria Special Opportunities I - Fundo de Investimento em Quotas de Fundo de Investimento em Participacoes	8.589	14.064
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA		
Brasil Energia Renovável - Fundo de Investimento em Participacoes	1.660	2.416
Lacan Florestal DTVM		
Fundo de Investimento em Participacoes - Lacan Florestal	9.829	8.939
Pátria Investimentos LTDA		
P2 Brasil Infraestrutura III - Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento em Participacoes	7.275	5.352
Lacan Florestal DTVM		
Fundo de Investimento em Participacoes - Lacan Florestal II	2.602	2.137
BRL Trust Investimentos LTDA		
Hamilton Lane Brasil Fundo de Fundos II - FIP Multiestratégia	3.602	1.116
d.2) Fundos Multimercados	**114.698**	**87.858**
Mauá Capital LTDA		
Mauá Macro II Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos Multimercado (M)	0	16.442
Safra Asset Management LTDA		
Safra Galileo Fundo de Investimento Multimercado (M)	0	18.650
Garde Asset Management Gestão de Recursos Ltda		
Garde Dumas FIC de FIM (M)	19.941	17.973
Kinea Investimentos Ltda		
Kinea Chronos Fundo de Investimento Multimercado (M)	26.102	19.206
Truxt Investimentos Ltda		
Truxt Macro FIC de FIM	21.927	15.587
Navi Capital LTDA		
Navi Long&Short	14.730	0
Bahia Asset Management Ltda		
Bahia AM Maraú FIC de FIM	15.842	0
Itaú DTVM S.A		
Itaú Global Plus FICFIM	16.156	0

Classificação dos Títulos - Continuação

	R$MIL	
	2019	**2018**
e) Investimento no Exterior	**15.355**	**0**
JP Morgan Asset Management		
Global Macro Opportunities FIM	15.355	0
Composição dos Investimentos em Renda Fixa		
Fundos Investimentos Exclusivos - Marcados a Mercado	**598.740**	**604.729**
Fundos Investimentos Exclusivos - Mantidos até o Vencimento	**594.239**	**571.882**
TOTAL DE RENDA FIXA	**1.192.979**	**1.176.611**
Composição da Carteira de Renda Fixa a Mercado		
Fundos Investimentos Exclusivos	598.740	604.729
Fundo Referenciado - DI (Consolidado: Plano de Benefícios e PGA)	4.517	4.219
Total	**603.257**	**608.948**
Vencimento dos Papéis Renda Fixa a Mercado		
Até 60 dias	33.770	64.712
De 61 a 180 dias	32.892	12.262
De 181 a 360 dias	36.753	2.759
Acima de 361 dias	499.842	529.215
Total	**603.257**	**608.948**
Vencimento dos Papéis Renda Fixa Mantidos até o Vencimento		
Até 60 dias	0	0
De 61 a 180 dias	0	0
De 181 a 360 dias	10.013	0
Acima de 361 dias	584.226	571.882
Total	**594.239**	**571.882**

A totalidade dos títulos e valores mobiliários de Renda Fixa e Renda Variável encontra-se devidamente registrada na CETIP S.A. – Mercados Organizados ou Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, de acordo com a sua natureza. O vencimento dos papéis dos Fundos Exclusivos foi classificado em conformidade com a CGPC 04/2002.

Os títulos públicos do Fundo de Investimento Exclusivo Bradesco Renda Fixa Passaúna mantidos até o vencimento e marcados na curva, tem a seguinte composição:

NATUREZA	DATA DE VENCIMENTO	QUANTIDADE	PREÇO UNITÁRIO MÉDIO ATUAL	VALOR CONTÁBIL	PREÇO UNITÁRIO DE MERCADO	VALOR DE MERCADO
NTN-B	15/08/2020	3.000	3.337	10.012	3.471	10.414
NTN-B	15/05/2021	3.761	3.293	12.385	3.537	13.302
NTN-B	15/08/2022	8.565	3.250	27.836	3.198	27.387
NTN-B	15/05/2023	9.972	3.181	31.723	4.183	41.714
NTN-B	15/08/2024	7.775	3.289	25.571	3.877	30.141
NTN-B	15/08/2026	670	3.337	2.236	3.996	2.677
NTN-B	15/08/2030	16.400	3.251	53.321	4.200	68.877
NTN-B	15/05/2035	3.344	3.239	10.831	4.372	14.621
NTN-B	15/08/2040	8.859	3.367	29.824	4.591	40.673
NTN-B	15/05/2045	23.530	3.343	78.655	4.668	109.835
NTN-B	15/08/2050	80.215	3.287	263.698	3.740	392.120
NTN-B	15/05/2055	12.140	3.131	38.006	4.970	60.338
NTN-F	01/01/2029	10.510	96	10.141	1.259	13.228
TOTAL		**188.741**		**594.239**		**825.327**

A diferença entre os valores marcados na curva devidamente contabilizados (R$ 594.239) “ntn-b”, “ntn-f” e os valores calculados a valor de mercado (R$ 825.327), representam um ganho de R$ 231.088.

Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são demonstrados ao custo de aquisição, devidamente ajustados a valor de mercado por reavaliações fundamentadas em laudos técnicos; a depreciação incide sobre o valor reavaliado e é calculada de acordo com o prazo de vida útil remanescente constado nos laudos.

Em 2019, foram realizadas benfeitorias no imóvel de uso próprio, que agregaram ao bem um total de R$141 mil.

Também em 2019, foram feitas as reavaliações dos imóveis da carteira do FusanPrev, que registrou uma perda de R$1,5 milhão no resultado do mês de abril, conforme demonstrado no quadro abaixo:

A desvalorização do valor dos imóveis ocorreu em função da retração do mercado imobiliário desde a última reavaliação realizada em 2016, que ocasionaram redução no valor venal dos imóveis e nos preços de locação.

RESUMO DA REAVALIAÇÃO DE IMÓVEIS - 2019 / R$ Mil						
IMÓVEL	BAIXAS			INCLUSÕES		Resultado
	Edif.	Depreciação	Terreno	Edif.	Terreno	
Fusan - Curitiba	1.844	(133)	1.275	2.155	1.160	**329**
Fusan - Cascavel	5.970	(448)	1.990	6.255	2.085	**828**
TOTAL IMÓVEIS LOC. TERCEIROS	**21.957**	**(1.643)**	**4.160**	**18.601**	**3.543**	**(2.331)**
Business Tower	9.858	(738)	1.870	8.418	1.603	(969)
Omni	2.930	(220)	558	2.728	520	(20)
Businnes Center	1.164	(87)	222	1.100	209	10
Center Everest	8.006	(598)	1.510	6.355	1.211	(1.352)
WTC	**1.001**	**(104)**	**3.549**	**1.141**	**2.969**	**(336)**
TOTAL	**30.772**	**(2.327)**	**10.975**	**28.152**	**9.757**	**(1.511)**

4.5 Permanente

	R$ Mil			
	2018	ADIÇÕES	BAIXAS	2019
Permanente	**151**	**81**	**(69)**	**163**
Bens Móveis	110	44	(45)	109
Intangível	41	37	(24)	54

5 GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Gestão de Riscos e Controles Internos – GRCI da entidade, está estruturada com base na metodologia elaborada pelo *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – COSO*, que está alinhada à ISO 31000 e a Norma S/NZS 4360:2004, metodologia de autoavaliação de riscos (*RSA - Risk Self Assessment*) e controles (*CSA - Control Self Assessment*), que permite identificar, mensurar e avaliar os riscos da entidade. A gestão tem a finalidade de minimizar as dificuldades que podem impedir ou dificultar o alcance dos objetivos, e atender a Resolução CGPC nº13, de 1º de outubro de 2004.

Segundo a ABNT NBR ISO 31000 de 2009 a estrutura auxilia a gerenciar riscos de forma eficiente por meio da aplicação adequada do processo de gestão de riscos. Assegurando que a informação sobre riscos proveniente desse processo seja adequadamente reportada e utilizada como base para a tomada de decisões e a responsabilização em todos os níveis organizacionais aplicáveis.

A alta gestão da entidade representada pelos seus diretores participa do processo de gestão de riscos da seguinte forma:

- Avaliando e aprovando a metodologia existente sobre o processo;
- Participando das reuniões para mostrar a importância deste processo;
- Fortalecendo a disseminação e aplicando a metodologia no dia-dia da entidade;
- Respondendo os questionários inerentes à análise de riscos de sua Diretoria.

Para a implementação e aprimoramento do processo foi fundamental a elaboração e disseminação das seguintes normas (internas ou externas):

- Resolução CGPC 13/2004;
- Recomendação CGPC 2/2009.

No dia 28 de março de 2019, foi aprovada pelo Conselho Deliberativo a proposta formulada pela Diretoria, para dispensa da realização da auto avaliação de Riscos para o ano de 2019 e a priorização da implantação de Planos de Ação e a Aplicação dos Questionários Avaliativos de Controles Internos – QACI para efetuar o monitoramento dos Controles Internos destacados na 11º Auto avaliação de 2018.

As informações obtidas para desenvolvimento do questionário (QACI) foram com base na metodologia *RCSA – Risk and Control Self Assessment*, utilizada no 11º Ciclo de auto avaliação de riscos, de tal forma que refletem as percepções dos colaboradores da entidade em relação aos riscos e controles.

O escopo dos trabalhos definiu a inclusão das seguintes atividades:

I. Classificação das Perguntas a serem aplicadas conforme Nota Técnica de Avaliação de Controles Internos: (Déficit de Controle >70)^(Risco Original >40)^(Peso >20);
II. Todos os processos que apresentaram déficits de controle igual a zero;
III. Estruturação dos Questionários de Avaliação de Controles Internos – QACI por processo e área;
IV. Cronograma de datas de aplicação do QACI nas áreas;
V. Relatório Final.

A aplicação dos questionários possibilitou na prática verificar o quanto estava alinhado o resultado da auto avaliação de gestão de riscos com a realidade atual de cada área e processo.

Ao final dos trabalhos concluiu-se que a avaliação de controles internos nas Fundações apresentava-se, de um modo geral, coerente com os resultados obtidos na avaliação de gestão de riscos, necessitando alguns processos de aprimoramentos, com o intuito de mitigar riscos ou aperfeiçoar os seus controles.

a) Principais Riscos de Investimentos

De acordo com a Política de Investimentos são monitorados os riscos abaixo relacionados:

5.1 Risco de Crédito

Esse risco se caracteriza pela dificuldade da contraparte da operação em honrar os compromissos assumidos.
O controle de risco de crédito é baseado em dois pilares, a saber:
a) Ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito, de acordo com as especificações e limites estabelecidos em Políticas de Investimento;
b) Avaliação de crédito por parte do gestor do fundo.

Controles

O controle do risco de crédito é descrito na Política de Investimentos e estabelece critérios mínimos para a aquisição de títulos de contrapartes privadas. Os gestores dos fundos exclusivos recebem a Política de Investimentos e assinam Termo de Responsabilidade.

5.2 Risco de Liquidez

Esse risco se caracteriza pela possibilidade de perda pela incapacidade da Entidade em saldar seus compromissos nas datas previstas ou pelo sacrifício ocasionado na transformação forçada de um ativo em caixa para quitar uma obrigação.

Em termos de liquidez e concentração, a Entidade prioriza:

a) Maior concentração em títulos públicos, que apresentam menor grau de risco;
b) Manutenção dos limites de diversificação exigidos pela legislação pertinente;
c) Acompanhamento dos vencimentos e da liquidez dos títulos;
d) Monitoramento dos fluxos de caixa.

A principal ferramenta utilizada para monitoramento do risco de liquidez é o Estudo de Macro Alocação, elaborado pela empresa de consultoria Aditus Consultoria Financeira, que relaciona ativos e passivos, inclusive em termos de fluxo de caixa.

Com relação à liquidez e a concentração dos ativos em si, a Entidade os monitora de acordo com o procedimento descrito a seguir:

Controles

São estabelecidos os parâmetros definidos pela legislação aplicável a esses quesitos. Dessa forma, não há limites adicionais a serem observados – apenas aqueles que já são verificados por ocasião dos enquadramentos, realizados tanto pela custódia do Banco Itaú-Unibanco quanto pela empresa de consultoria Aditus Consultoria Financeira.

5.3 Risco de Mercado

Esse risco se caracteriza pela possibilidade de perda ocasionada por um movimento adverso nos valores dos ativos e passivos, causado por mudanças nas taxas de câmbio, de juros e em outros indicadores, individualmente ou em conjunto.

O risco de mercado é acompanhado por meio do monitoramento do desempenho dos investimentos, da variação dos benchmarks estabelecidos e da variação da meta atuarial. Além disso, a Entidade conta com a consultoria especializada da empresa Aditus Consultoria Financeira, que gera dados para o monitoramento do risco de mercado em base mensal.

Controles

O risco é medido a partir do Benchmark-VaR (ou B-VaR), que estabelece o descolamento máximo dos investimentos da Entidade em relação aos benchmarks estabelecidos. A Política de Investimentos estabelece limites máximos para esses valores, e os relatórios permitem a avaliação da adequação dos fundos a esses parâmetros.

Os gestores dos fundos exclusivos seguem a Política de Investimentos e estabelecem os controles a serem observados. Os limites são calculados levando-se em conta o mandato do fundo, as restrições de investimento e seu objetivo de rentabilidade.

6 EXIGÍVEL OPERACIONAL

É composto pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos de 31 de dezembro de 2019 e de 2018 são apresentados a seguir:

6.1 Exigível Operacional

	R$ Mil	
Exigível Operacional	**2019**	**2018**
Benefícios a pagar	4.428	4.279
Retenções a Recolher	3.037	2.847
Gestão Previdencial	**7.465**	**7.126**
Contas a pagar	612	619
Retenções a Recolher	99	87
Outras Exigibilidades	28	26
Gestão Administrativa	**739**	**732**
Fundos de Investimentos	-	1
Investimentos Imobiliários	81	-
Empréstimos e Financiamentos	78	60
Outras Exigibilidades / Custeio Administrativo	386	341
Investimentos	**545**	**402**
Exigível Operacional	**8.749**	**8.260**

6.2 Exigível Contingencial

a) Gestão Previdencial

A composição do saldo das obrigações da Gestão Previdencial apresenta-se como segue:

	R$ Mil	
	2019	**2018**
Provisão para contingências / Previdencial	**1.570**	**1.620**

As provisões para contingência da Gestão Previdencial referentes às ações em andamento, principalmente de Expurgos Inflacionários, podem ser consideradas como perda provável quando versem sobre expurgos inflacionários em resgate, adotando a posição consolidada do Superior Tribunal de Justiça - STJ e do Tribunal de Justiça do Paraná - TJPR. Outras ações questionam também regras regulamentares em relação à concessão de benefícios, além de outras teses de menor representatividade em questão de valores de contingenciamento. Não obstante, os critérios de contingenciamento são constantemente monitorados e as marcações revisadas sempre que necessário ou constatado fato relevante.

b) Gestão Administrativa

A composição do saldo das obrigações da Gestão Administrativa apresenta-se como segue:

		R$ Mil	
		2019	**2018**
Remuneração / Dirigentes	b1)	24.364	21.255
Pis/Cofins	b2)	5.612	4.971
Pessoal	b3)	321	520
Contingências Administrativa		**30.297**	**26.746**

b1) Conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo (ATA nº 01 – 22/01/2010), foi constituída provisão de contingência da Gestão Administrativa, relativa à remuneração dos dirigentes. O Tribunal de Contas do Estado do Paraná, órgão fiscalizador da patrocinadora (SANEPAR), a quem compete determinar a cobrança sobre o processo nº 206821/09-TC, em relação à decisão do Comitê de Orientação e Consulta (COC) da Secretaria da Previdência Complementar, firmou posição de que a irregularidade só resta presente a partir de 17/02/2009, quando o Comitê de Orientação Consultiva entendeu pela obrigatoriedade do ressarcimento. Diante disso, a Fusan efetuou em 30/11/2010, ressarcimento para a SANEPAR no valor de R$ 763, compreendendo o período de fevereiro a dezembro de 2009, ficando o saldo de R$ 2.979 provisionados no Exigível Contingencial da Gestão Administrativa, aguardando posicionamento da PREVIC quanto à devolução do período considerado.

Em cumprimento a decisão do M.M. Juiz Federal de 1ª Instância, Dr. Gabriel José Queiroz Neto, relativamente à Ação Ordinária movida pela FUSAN contra a PREVIC, na qual requereu antecipação dos efeitos de tutela para sustar a exigibilidade do cumprimento da determinação constante no Ofício 074/ERRS/PREVIC, de 26 de maio de 2011, e conforme aprovação do Conselho Deliberativo em junho de 2011, foi realizado depósito judicial no valor de R$ 4.207 até o dia 10 de agosto de 2011. A ação foi julgada procedente em favor da Fusan pelo Juízo de 1º Grau, porém a PREVIC recorreu e os autos foram remetidos ao Tribunal Regional Federal da 1ª Região para julgamento da apelação interposta pela PREVIC, que foi conhecida e, no mérito, foi negado provimento pelo TRF, mantendo a sentença proferida pelo Juízo de 1º Grau. Foram opostos embargos de declaração pela PREVIC, os quais não foram acolhidos. Ainda existem recursos em trâmite, que foram apresentados pela PREVIC. Diante disso, a Entidade continua efetuando os depósitos judiciais mensalmente e corrige periodicamente os valores depositados, e a respectiva provisão, com base nos extratos das contas judiciais, totalizando em 31 de dezembro de 2019 o montante de R$ 24.364.

A probabilidade de perda para contingência da Gestão Administrativa relativa à remuneração dos dirigentes pode ser considerada como provável.

b2) Contingência Administrativa, pertinente à questão de PIS e COFINS. Em 11 de abril de 2006 foi impetrado mandado de segurança junto à Justiça Federal, objetivando o reconhecimento da não sujeição ao recolhimento do PIS e da COFINS, entendendo que no exercício regular de suas atividades previstas na Lei Complementar nº 109/01, não aufere faturamento, que se constitui na base de cálculo prevista na legislação pertinente, considerando que o § 1º, do artigo 3º, da Lei nº 9.718/98, foi declarado, em controle difuso, inconstitucional pelo Supremo Tribunal Federal – STF. A FUSAN recolheu esses tributos judicialmente até 31/12/2014, e aguarda o posicionamento do Supremo Tribunal Federal sobre a questão, com possibilidade de perda provável. Com a vigência da Lei nº 12.973/14 a entidade passa, a partir de 1º de janeiro de 2015, a recolher as contribuições normalmente. . A nova legislação prevê a cobrança desses tributos sobre toda e qualquer receita inerente ao exercício da atividade da empresa ou instituição, tendo sido publicada sob a égide da EC nº 20/1998, que autoriza o legislador a cobrar o PIS e a COFINS sobre essa base (diferentemente do que ocorria com a Lei nº 9.718/98, publicada anteriormente à EC nº 20/1998, quando a base constitucional para a cobrança de tais contribuições era apenas o faturamento, assim entendido como a receita decorrente da venda de bens e mercadorias e da prestação de serviços). A partir de outubro de 2015, a Entidade ingressou com nova ação judicial e voltou a realizar os depósitos judiciais relacionados

com esses tributos. Ambas as ações judiciais ainda permanecem em trâmite, com o devido registro dos depósitos judiciais.

b3) Seguindo os princípios contábeis, foram provisionadas as demandas judiciais trabalhistas, cuja probabilidade de perda foi classificada como provável. O valor da provisão foi alterado em decorrência da última decisão proferida que culminou na diminuição do valor da condenação a ser custeada pela FUSAN.

c) Investimentos

A composição do saldo das obrigações dos investimentos apresenta-se como segue:

		R$ Mil	
		2019	**2018**
Condomínio de Imóvel Vendido	c1)	0	46
IPTU Edif. Uso Próprio	c2)	141	112
Contingências de Investimentos		**141**	**158**

c1) Provisão de contingência referente a condomínio não saldado de imóvel vendido. Foi efetuado depósito recursal à 11ª Vara Cível, cuja probabilidade de perda classificada como provável até 2018. Em 2019 ouve decisão favorável à pretensão da FUSAN, ainda pendente de recurso, motivo pelo qual foram revertidos 100% do valor provisionado.

c2) Em 2015, foi ingressada ação questionando a cobrança de IPTU do Imóvel de Uso Próprio. Esta contingência foi 100% provisionada por avaliar que a probabilidade de perda seja provável.

6.3 Exigível Atuarial

	R$ Mil	
	2019	**2018**
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	**851.973**	**814.619**
Benefícios do Plano	851.973	814.619
BENEFÍCIOS A CONCEDER	**878.081**	**735.515**
Benefícios do Plano com a Geração Atual	**882.727**	**741.055**
Plano de Contribuição Definida	872.497	728.775
Plano de Benefício Definido	10.230	12.280
(-) Outras Contribuições da Geração Atual	**(4.646)**	**(5.540)**
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	**(19.182)**	**(18.958)**
(-) Serviço passado	(584)	(576)
(-) Déficit Equacionado - TAC	(5.547)	(5.338)
(-) Déficit Equacionado - Déficit	(13.051)	(13.044)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	**1.710.872**	**1.531.176**

Hipóteses Atuariais utilizadas:

Econômicas:	**2019**	**2018**
Taxa real anual de juros	5,25 % a.a.	5,50 % a.a.
Projeção de crescimento real de salário	3,44 % a.a.	3,47 % a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo:		
i. dos salários	1	1
ii. dos benefícios FusanPrev	0,9844	0,9822

a) Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2020/2021 a taxa de 5,25% ao ano, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 30, de 10 de outubro de 2018, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 300, de 12 de abril de 2019.

Demográficas:	**DEZ/2019**	**DEZ/2018**
a) Tábua de Mortalidade para Participantes Válidos	AT - 2000 Basic, Male	AT - 2000 Basic, Male
b) Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas D20	Álvaro Vindas D20
c) Tábua de Mortalidade de Inválidos	Winklevoss D10	Winklevoss D10
d) Hipótese sobre composição de família de pensionistas	Experiência Fusan	Experiência Fusan
e) Hipótese de Composição Familiar	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev	Hx-Grupo familiar FusanPrev obtida por idade, a partir da experiência real do grupo de participantes do FusanPrev
f) Hipóteses não consideradas		
i. Rotatividade da Massa		
ii. Gerações Futuras de Novos Entrados		

7 FUNDOS

Formados com destinações específicas, segregados em previdencial, administrativo e de investimentos:

	Fundos Previdenciais	**Fundo Administrativo**	**Fundo de Investimentos**	**Total**
Saldo em 31 de dezembro de 2017	**10.039**	**3.967**	**3.184**	**17.190**
Constituição/Reversão de fundos	1.231	(53)	(249)	**929**
Remuneração dos fundos	1.012	227	313	**1.552**
Saldo em 31 de dezembro de 2018	**12.282**	**4.141**	**3.248**	**19.671**
Constituição/Reversão de fundos	(299)	370	(505)	**(434)**
Remuneração dos fundos	1.448	236	416	**2.100**
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**13.431**	**4.747**	**3.159**	**21.337**

7.1 Fundos Previdenciais:

Na avaliação atuarial anual de 2019 os Fundos Previdenciais apresentaram a seguinte composição, origem e utilização:

a) Fundo Coletivo de Desligamento: de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo;

b) Fundo de Desligados do Plano BD: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
c) Fundo Individual de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
d) Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev: constituído por contribuições a resgatar de participantes desligados do plano;
e) Fundo Previdenciário: constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

Os recursos dos Fundos Previdenciais devem ser mantidos conforme dispõe o regulamento e a legislação, com atualização monetária pela inflação ou pela variação da rentabilidade patrimonial do plano, considerando a movimentação dos participantes no resultado.

Para o equacionamento do déficit técnico, a partir de janeiro de 2017, a Entidade utiliza o Fundo Coletivo de Desligamento, com o objetivo de amortizar as prestações mensais das Contribuições Extraordinárias, definidas no plano de equacionamento do déficit técnico do FusanPrev de 2015, e devidamente registrado até em 31/12/2019.

8 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DE PLANO DE BENEFÍCIOS DE NATUREZA PREVIDENCIAL

Em atendimento à Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, apresentamos a demonstração dos resultados do FusanPrev dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

	R$ mil	
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	**2019**	**2018**
(+) Contribuições	73.508	69.285
(-) Benefícios	(87.724)	(92.917)
(+/-) Rendimento das Aplicações	207.236	138.886
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**193.020**	**115.254**
(-) Despesas com Administração	(4.012)	(3.788)
(-/+) Constituição/Reversão de Valores em Litígio	(179)	(442)
(-/+) Constituição/Reversão dos Compromissos com Participantes e Assistidos	(179.696)	(122.873)
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos Para Riscos Futuros	(1.149)	(2.243)
EQUILÍBRIO TÉCNICO / DÉFICIT	**(7.425)**	**(15.409)**
(=) DÉFICIT/SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO	**7.984**	**(14.094)**

No exercício de 2019 a TIR Nominal apurada no plano foi de 13,95%, que deduzida da meta atuarial anual, composta pela inflação medida pelo INPC/IBGE de 4,48% e do juro atuarial de 5,50% ao ano, resultou em uma rentabilidade positiva de 3,38%, ocasionando um resultado de R$ 26.545. Entretanto, em dezembro a Fusan procedeu a redução da taxa de juros atuarial para 5,25% ao ano, o que gerou um impacto negativo no resultado de R$ 18.561. Com isso, o resultado do exercício de 2019 do Fusanprev foi positivo em R$ 7.984.

9 CUSTEIO ADMINISTRATIVO

A relação percentual das fontes de custeio administrativo comparada com o limite legal estabelecido para o exercício de 2019, foi determinada pela Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e aprovada pelo Conselho Deliberativo. O quadro abaixo demonstra que a Entidade está enquadrada no limite legal anual para cobertura das

despesas administrativas do plano de benefícios FusanPrev:

Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009	R$ Mil	%
Recursos Garantidores do Plano de Benefícios	**1.714.649**	**100,00**
Limite anual (Taxa de Administração)	**17.146**	**1,00**
Total das Fontes de Custeio em 2019	**8.180**	**0,48**
4.1.1 - Gestão Previdencial	4.012	**0,23**
4.1.2 - Investimentos	4.168	**0,25**

Para melhor aferir os custos dos processos internos, a Entidade adota um sistema no qual todos os gastos são alocados entre as atividades de administração previdencial e de investimentos, conforme Demonstração do Plano de Gestão Administrativo Consolidado (Quadro V).

10 DETALHAMENTO DOS SALDOS DAS CONTAS COM DENOMINAÇÃO "OUTROS(AS)"

São as contas com a denominação "Outros (as)", que ultrapassaram, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas:

	R$ Mil		
Gestão Administrativa	**2019**	**2018**	**Variação %**
1.2.2.1.99 - Outros Recursos a Receber	**468**	**386**	**21,24**
1.2.2.1.99.01 - Custeio Administrativo / Investimentos	386	341	13,20
1.2.2.1.99.02 - Pagtos Indevidos do Plano	35	0	100,00
1.2.2.1.99.03 - Taxa Adm. de Empréstimos	47	45	4,44

Investimentos	**2019**	**2018**	**Variação %**
2.1.3.9 - Outras Exigibilidades	**386**	**341**	**13,20**
2.1.3.9.01 - Custeio Administrativo / Investimentos - A Pagar p/ PGA	**386**	**341**	13,20

Gestão Previdencial	**2019**	**2018**	**Variação %**
3.1.1.3.02.02.99 - Outras / Contribuições Extraordinárias / Assistidos	**449**	**587**	**(23,51)**
3.1.1.3.02.02.99.02 - Outras - Desc. Contrib. - Assistidos (7,5%)	449	587	(23,51)

DETALHAMENTO DOS SALDOS DAS CONTAS COM DENOMINAÇÃO "OUTROS (AS)" - Continuação

DESPESAS ADMINISTRATIVAS / GESTÃO PREVIDENCIAL / SERVIÇOS DE TERCEIROS	2019	2018	Variação %
4.2.1.2.04.02.99 / OUTRAS	**158**	**171**	**(7,70)**
Consultoria Econômica Financeira	29	21	32,15
Conservação e Manutenção de Edificações	3	5	(30,84)
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	12	7	54,36
Limpeza e Conservação	22	22	(2,01)
Mão de Obra Contratada	4	4	(33,39)
Vigilância e Segurança	2	4	(54,42)
Armazenagem de Caixas	6	6	(14,52)
Publicidade Institucional	20	18	11,35
Cartório	1	2	(81,40)
Judiciais	23	33	(28,32)
Energia Elétrica	12	11	1,22
Telecomunicações	3	3	95,22
Água e Saneamento	4	4	(1,36)
Correios	15	18	(21,28)
Consultoria / Controles Internos	1	6	(100,22)
Programa Educação	3	7	(60,67)

	R$ Mil		
DESPESAS ADMINISTRATIVAS / INVESTIMENTOS / SERVIÇOS DE TERCEIROS	2019	2018	Variação %
4.2.2.2.04.02.99 / OUTRAS	**305**	**267**	**14,18**
Consultoria Econômica Financeira	45	29	59,52
Conservação e Manutenção de Edificações	5	4	27,33
Conservação e Manutenção de Equipamentos e Instalações	20	9	85,19
Limpeza e Conservação	34	29	16,42
Mão de Obra Contratada	5	4	35,64
Vigilância e Segurança	1	3	(57,21)
Administração de Imóveis	60	47	28,46
Armazenagem de Caixas	9	8	27,91
Avaliação Imobiliária	18	0	100,00
Agente Fiduciário	8	8	-
Publicidade Institucional	27	20	28,66
Judiciais	24	40	(45,20)
Energia Elétrica	17	16	10,09
Telecomunicações	2	2	(25,48)
Água e Saneamento	5	4	19,11
Correios	19	24	(27,64)
Consultoria / Controles Internos	0	9	(93,23)
Programa Educação	2	9	(73,29)

11 Ajustes de Precificação dos títulos públicos federais

A Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, estabelece condições e procedimentos a serem observadas 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.

A PREVIC emitiu em 30 de novembro de 2018, a Instrução nº 10, tratando das questões da Resolução CNPC nº 30/2018, principalmente quanto aos critérios e procedimentos para cálculo do ajuste de precificação dos títulos públicos federais para fins de equacionamento de déficit técnico e para utilização ou destinação de superávit técnico.

Esse ajuste corresponde à diferença entre o valor dos títulos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculados considerando a taxa de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, que no caso foi alterada de 5,50% para 5,25% em 2019, e o valor contábil desses títulos. Os títulos que estão sujeitos ao referido ajuste são aqueles que têm por objetivo dar cobertura aos benefícios a conceder, bem como aos benefícios concedidos que adquiram características de benefício definido na fase de concessão.

O ajuste de precificação está discriminado em Informações Complementares da Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios – DAL, para apuração do equilíbrio técnico ajustado.

O ajuste de precificação dos títulos públicos em 31 de dezembro 2019 do Plano FusanPrev, resultou em um valor positivo de R$ 21.657. Em 2018, o valor calculado foi de R$ 15.298.

12 Equilíbrio Técnico Ajustado

A Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, estabeleceu 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 (*duration* – 4) x 1% x reserva matemática. Para destinação ou utilização de superávit, o plano primeiramente terá de constituir uma reserva de contingência, cuja fórmula é ((10% + (*duration* x 1%)) x reserva matemática. A duração do passivo do plano FusanPrev para 2019 é de 8,41 anos e 8,44 anos em 2018.

Equilíbrio Técnico Ajustado		
A) Cálculo dos Limites	**2019**	**2018**
1) Saldo Provisões Matemáticas	**838.374**	**802.401**
2) Cálculo do limite de Déficit Técnico Acumulado		
2.1) Duração do Passivo do Plano deduzido de 4 pontos (zona de equilíbrio de déficit Técnico)	4,41	4,44
2.2) Limite do déficit Técnico Acumulado ((1 * 2.1)/100)*-1	(36.972)	(35.627)
B) Cálculo de Equilíbrio Técnico Ajustado		
3) Equilibrio Técnico Contábil (conta 2.3.1.2.00.00.00)	**(7.425)**	**(15.409)**
4) Ajuste de Precificação Positivo	**21.657**	**15.298**
5) = (3) + (4) Equilibrio Técnico Ajustado	**14.232**	**(111)**
6) Valor a equacionar	**51.204**	**35.516**

No encerramento dos exercícios de 2019 e 2018 o plano apresentou limite técnico positivo para efeitos de cálculo de equacionamento de déficit. A provisão matemática utilizada para fins de equilíbrio técnico é o saldo da provisão matemática dos benefícios na modalidade BD, deduzidas as suas respectivas provisões matemáticas a constituir.

13 Formação de Fundo Administrativo para o Fomento

Através da ATA C.D. 12/2018 do Conselho Deliberativo, foi aprovada a transferência de 100% da constituição do Fundo Administrativo de 2018 e 2019, para conta contábil específica com a finalidade de implantação do Plano Família. O total constituído de Fundo Administrativo em 2018 foi de R$173 mil, reclassificado para conta contábil analítica do mesmo grupo, não afetando o resultado administrativo em janeiro de 2019. No exercício de 2019 o valor de R$ 606 mil, foi utilizado para formação de Fundo Administrativo para Fomento, totalizando R$779 mil.

Com a publicação da Instrução PREVIC nº 15, de 27 de agosto de 2019, a Fusan passará a registrar, a partir de janeiro de 2020, em conta específica denominada "Fundo Administrativo Compartilhado" e reclassificará o respectivo saldo de R$779 mil para a nova rubrica.

Em reunião do Conselho Deliberativo, registrada na ATA C.D. - Nº 12/2019, foi aprovada a manutenção de 100% (cem por cento) da constituição do Fundo Administrativo de 2020, com a finalidade de dar cobertura aos gastos com prospecção, elaboração, implantação e fomento de novos planos.

14 Alteração no Regulamento do Plano de Benefícios FusanPrev

Através da PORTARIA Nº 943, DE 1º DE NOVEMBRO DE 2019, a Diretoria de Licenciamento da PREVIC, no uso das atribuições que lhe confere o inciso I do art. 33 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e art. 22, inciso I, alínea "a", do Anexo I do Decreto nº 8.992, de 20 de fevereiro de 2017 , e considerando as manifestações técnicas exaradas no Processo nº 44011.001669/2019-83:

Art. 1º Aprovou as alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários FusanPrev , CNPB nº 1982.0005-38, administrado pela Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN.

15 Eventos Subsequentes

15.1 Custeio Administrativo

O Conselho Deliberativo aprovou o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, para o exercício de 2020, no qual foram definidos os critérios de rateio das despesas administrativas, conforme segue abaixo:

1) Despesas na Gestão dos Investimentos e Previdencial:
   - 100 % dos valores gastos serão alocados nas rubricas correspondentes;
2) Despesas dos Conselhos Fiscal e Deliberativo:
   - 40% dos valores gastos serão alocados para a Gestão Previdencial e 60% na Gestão dos Investimentos;
3) Despesas da Diretoria Executiva:
   - Presidência: 40% dos valores gastos serão alocados para a Gestão Previdencial e 60% para a Gestão dos Investimentos;
   - Diretoria Adm. Financeira: 100% dos valores gastos serão alocados na Gestão dos Investimentos;
   - Diretoria de Seguridade: 100% dos valores gastos serão alocados na Gestão Previdencial;
4) Despesas com as áreas suporte aos Planos:
   - 40% dos valores gastos serão alocados para a Gestão Previdencial e 60% na Gestão dos Investimentos;
5) As despesas inerentes a todas as áreas, tais como: limpeza e conservação, vigilância e segurança, energia elétrica, água e esgoto, materiais, depreciações e outras, serão alocadas aos centros de custos de cada área na proporção dos empregados da área.
6) As despesas específicas devem ser alocadas diretamente em cada plano.
7) As despesas comuns serão rateadas proporcionalmente entre os Recursos Garantidores do Plano Viva Mais Previdência e o do FusanPrev, com base nos valores apurados do mês anterior.

15.2 Ação Judicial sobre os expurgos inflacionários incidentes sobre OFND

A ABRAPP – Associação Brasileira das Entidades de Previdência Privada, representando suas associadas, em junho de 1986 ajuizou Ação (91.0123902-3) contra o BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e o FND – Fundo Nacional de Desenvolvimento, questionando a mudança de critério de correção de títulos adquiridos por força do Decreto-Lei nº 2.228, de 23/07/1986 e da Resolução nº 1, de 09/04/1987.

A diferença de correção monetária paga a menor foi no período de abril/1990 a fevereiro/1991, em virtude da substituição do índice de atualização do IPC – Índice de Preços ao Consumidor para o BTN – Bônus do Tesouro Nacional.

A ação foi julgada favorável à ABRAPP, e em 29 de novembro de 2010 foi emitida a certidão de trânsito em julgado.

A Fusan, como associada da ABRAPP faz parte dessa ação, e decidiu, com base no princípio da prudência, não registrar os valores provenientes da ação contra o FND, por entender que, apesar do trânsito em julgado, ainda não há uma estimativa confiável dos valores que serão recebidos e nem de quando ocorrerá. Tal decisão também levou em consideração o fato de que, processualmente, existia a possibilidade do ingresso de Ação Rescisória pela União, o que efetivamente ocorreu, tendo sido autuada sob o nº 2012.02.01.000858-3, a qual já foi julgada improcedente pela 3ª Seção do TRF da 2ª Região. Foram opostos embargos de declaração pela ABRAPP e pela União, sendo que para ambos foi negado provimento e, diante disso, foram interpostos Recurso Especial e Extraordinário pela ABRAPP e pela União Federal, pendentes de julgamento até o momento.

A execução foi suspensa pelo Juízo da 23ª Vara Federal, porém a ABRAPP conseguiu reverter tal decisão via Agravo de Instrumento, sendo que já foi proferido despacho determinando o prosseguimento da execução e dos embargos à execução. Contra essa decisão a União Federal interpôs Agravo de Instrumento, também ainda pendente de julgamento.

Em estimativa apresentada pela ABRAPP em 2012, o valor líquido do bônus da Fusan está próximo de R$2.747. O processo de liquidação de sentença se iniciou, porém o valor estimado pela ABRAPP ainda está depende de homologação judicial do cálculo.

15.3 Plano Setorial Instituído Viva Mais Previdência

O plano Viva Mais Previdência foi aprovado em 14 de outubro de 2019, com registro na PREVIC: 2019.0025-74 e lançado oficialmente em dezembro de 2019. O novo plano possui como instituidor a Abrapp – Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, com início das operações em janeiro de 2020.

O Viva Mais Previdência é um plano destinado aos familiares dos participantes do FusanPrev e administrado pela Fusan.

16 DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN declara que todas as informações relevantes, estão sendo divulgadas nas referidas Demonstrações Contábeis.

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

PARECER ATUARIAL

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2019

A avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2019, do Plano de Benefícios Previdenciários – FusanPrev, da FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN foi realizada com o objetivo de dimensionar as reservas matemáticas, apresentar o resultado financeiro-atuarial e o plano de custeio para o próximo exercício, em consonância com o Regulamento aprovado pela Portaria nº 943, de 01/11/2019, e em conformidade com a legislação vigente, a partir dos dados cadastrais disponíveis na Entidade.

a. Parecer para o grupo de custeio:

1.	Quanto aos custos para o exercício seguinte em relação ao exercício anterior:

Na Avaliação do ano 2018 o custo do plano foi de 12,53% sobre a folha salarial futura. Em 2019 o custo passou para 12,56%.

Custo das rendas programadas (8,39% em 2018 e 8,88% em 2019): apresentou um aumento em relação às contribuições futuras, ocasionada, principalmente, pela redução do custo dos benefícios de risco em relação às contribuições para a aposentadoria programada no plano. Isto significa dizer que a poupança para aposentadoria programada está recebendo a maior fatia da contribuição diante do que era destinado para benefícios não programados.

Custo da renda por invalidez (0,14% em 2018 e 0,12% em 2019): redução do custo, uma vez que há redução de expostos ao risco e redimensionamento do cálculo proporcionado pela alteração regulamentar e premissas biométricas.

Custo das pensões e pecúlio por morte (3,02% em 2018 e 2,88% em 2019): redução do custo dos benefícios de risco proporcionado, principalmente, pela alteração regulamentar que redimensionou regras e limites. Cabe ressaltar que o modelo de repartição possui característica de custo crescente, pois se trata de um modelo intergeracional, bem como o ingresso de novos aposentados impacta em aumento de custo, uma vez que não existe reserva matemática para este benefício de risco.

Custo do auxílio doença (0,30% em 2018 e 0,30% em 2019): manutenção do custo representando uma estabilização do número de expostos.

Custeio Administrativo (0,68% em 2018 e 0,68% em 2019): manutenção do custo.

Reserva a Amortizar: 68,03% da reserva a amortizar corresponde ao Plano de Equacionamento do Déficit Técnico. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta – TAC representam 28,92% e a joia dos participantes para a invalidez representam 3,04%.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora nos últimos anos, isto é, 7,62%.

2.	Quanto à variação das provisões matemáticas no exercício encerrado, em relação aos valores

	da avaliação anterior, atualizados:

A reserva matemática calculada em dezembro de 2019 totaliza R$ 1.710.871.789,99 e, em relação à reserva matemática calculada em dezembro de 2018 que foi de R$ 1.531.175.691,02, houve uma variação percentual de 11,74%.

A conta da reserva matemática de benefícios concedidos apresentou um crescimento de R$ 37.354.188,98. A variação refletiu principalmente a redução da taxa de juros. Registramos uma variação líquida da base de dados de assistidos de -30 rendas programadas, 22 concessões de pensão por morte e -8 rendas por invalidez, esta última ocasionada por falecimentos e cessação de benefício pelo INSS.

A conta da reserva matemática de benefícios a conceder apresentou um acréscimo de R$ 142.566.522,39. Nesta variação está contemplada a rentabilidade patrimonial aplicada nas contas dos participantes e também as novas contribuições vertidas ao plano. Esta conta apresentou uma variação líquida de -11 participantes.

A reserva a amortizar apresentou uma redução de R$ 224.612,40 decorrente da amortização das dívidas deste grupo.

A reserva matemática por recorrência em dezembro de 2019 totalizou R$ 1.544.629.114,65 em relação à reserva matemática por recorrência em dezembro de 2018, que foi de R$ 1.543.987.839,62. Comparando a reserva real em dezembro de 2018 e a projetada para dezembro de 2019, houve uma variação percentual de 0,88%.

3.	Os principais riscos atuariais aos quais o grupo de custeio está exposto, apresentando possíveis medidas para sua mitigação:

1- Risco no retorno de investimentos frente a aderência com a taxa de juros aplicada no passivo.

Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2020/2021 a taxa de 5,25%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 30, de 10 de outubro de 2018, na Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 300, de 12 de abril de 2019.

2- Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição.

A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo, a menos que a massa de participantes se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. Em 01/11/2019 a Previc aprovou a Portaria nº 943, cujo objeto tratava-se da alteração do Regulamento do FusanPrev, onde se registrava novas regras e limites para os benefícios de pecúlio e pensão por morte. Com as novas definições há uma mitigação do risco do regime financeiro.

3- Risco de sobrevivência.

Em relação às tábuas biométricas, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

4.	Soluções para restabelecer a suficiência de cobertura dos grupos de custeio nos quais for constatada sua insuficiência:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2019 representa -0,43% do Patrimônio de Cobertura do Plano, desconsiderando a precificação dos ativos financeiros trazidos à mercado.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:

1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;

2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

5.	Hipóteses atuariais do plano de benefícios e seus fundamentos:

O estudo de aderência das hipóteses atuariais do plano FusanPrev foi realizado em julho de 2019 de acordo com a legislação e com manifestação fundamentada do patrocinador em relação à hipótese de crescimento salarial, aprovação da Diretoria da Entidade, Conselho Deliberativo e atestado pelo Conselho Fiscal. Em resumo, fundamentamos as premissas utilizadas nesta Avaliação:

1. Projeção de crescimento Real de Salário = 3,44%

Julgamos adequado, tendo em vista que a taxa de crescimento salarial é apurada com base no arquivo de dados dos participantes e ajustada estatisticamente.

2. Fator de determinação dos benefícios da Entidade = 0,9844

A partir da evidência da redução dos índices de inflação, da meta central do governo e os relatórios da autoridade monetária que estimam a inflação para os próximos anos, recomendamos aplicar o fator de 0,9844 para estimar a perda do poder aquisitivo dos benefícios.

3. Indexador do plano = INPC/IBGE

No cálculo atuarial não se considera a inflação futura, embora haja um repasse da mesma nos reajustes anuais dos benefícios. Para compensar o repasse da inflação no reajuste dos benefícios, buscam-se estas correções na gestão do ativo financeiro, composto na meta atuarial, com o objetivo de preservar o equilíbrio.

4. Tábua de entrada em invalidez = Álvaro Vindas D20

De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e de acordo com o estudo desta premissa, verificamos que a relação de aderência vem se ajustando nos últimos anos, pois trata-se de uma redução de concessões por parte da Previdência Oficial - INSS, com tendência de estabilização em níveis

menores. Por isso, recomendamos a utilização da tábua Álvaro Vindas desagravada em 20% para a Avaliação Atuarial de 2019.

5. Tábua de mortalidade de inválidos = Winklevoss D10

De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e de acordo com o estudo dessa premissa, nos últimos três anos, a tábua biométrica Winklevoss desagravada em 10% apresenta-se aderente e adequada à massa total de participantes, apresentando uma relação de aderência média de 1,13 óbito realizado para 1 óbito projetado. Por isso, recomendamos a utilização da tábua Winklevoss desagravada em 10% para a Avaliação Atuarial de 2019.

6. Tábua de mortalidade geral = AT-2000 Basic, Male

De acordo com o inciso I, do artigo 35, da Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e de acordo com o estudo dessa premissa, verificamos que a tábua biométrica AT-2000 Basic, Male encontra-se aderente ao plano FusanPrev, pois apresenta uma relação de aderência média de 0,93 óbito realizado para 1 óbito projetado nos últimos três anos. Recomendamos a AT-2000 Basic, Male para a Avaliação Atuarial de 2019.

7. Composição da Família de Pensionistas = Família média Hx

A Família média reflete a base cadastral de participantes do plano e foi atualizada em junho/2019.

8. Taxa real anual de juros = 5,25%

A Taxa de juros a ser aplicada na Avaliação Atuarial de 31/12/2019, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 30, de 10 de outubro de 2018, na Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 300, de 12 de abril de 2019.

b. Parecer para o plano de benefícios:

1.	Quanto à qualidade da base cadastral utilizada:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.

Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

2.	Quanto às regras de constituição e reversão dos fundos previdenciários:

a) O Fundo Coletivo de Desligamento, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais não resgatáveis dos participantes desligados da patrocinadora e deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

b) O Fundo de Desligados do Plano BD, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

c) O Fundo Individual de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições individuais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

d) O Fundo Patrocinado de Desligados FusanPrev, de característica Regulamentar, é constituído por contribuições patronais a resgatar de participantes desligados da empresa e do plano, formado de acordo com as regras do Regulamento. Não há utilização desses valores para outros fins, exceto o resgate dos fundos pelo próprio participante.

e) O Fundo Previdenciário, de característica Regulamentar, foi ativado neste exercício e é constituído por contribuições individuais e patronais de participantes que faleceram e não deixaram herdeiros. De acordo com o regulamento, deve ser destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, com base em parecer atuarial e aprovação do Conselho Deliberativo.

3.	Quanto à variação do resultado superavitário ou deficitário no exercício encerrado, apontando causas mais prováveis:

O resultado deficitário do plano previdenciário foi decorrente, principalmente, da redução da taxa de juros do passivo de 5,50% para 5,25%.

No exercício de 2019 a TIR Nominal verificada foi de 13,95% que deduzida à inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 4,48%, resulta na TIR Real Bruta de 9,07%, e considerando o juro atuarial de 5,50% ao ano, resulta em uma rentabilidade real de 3,38%. Considerando a Precificação dos Ativos financeiros no montante de R$ 21.656.723,88, tem-se o Equilíbrio Técnico Ajustado positivo de R$ 14.231.493,18.

4.	Quanto à natureza conjuntural ou estrutural do resultado financeiro acumulado:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, decorrente da redução da taxa de juros de 5,50% para 5,25%.

5.	Quanto a soluções para o equacionamento de déficit técnico:

O déficit da Entidade registrado em 31/12/2019 representa -0,43% do Patrimônio de Cobertura do Plano, desconsiderando a precificação dos ativos financeiros trazidos à mercado.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:

1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;

2. Continuidade em atingir a meta atuarial.

6.	Quanto à adequação dos métodos de financiamento atuariais aplicados no caso de regime financeiro de capitalização:

No plano previdenciário FusanPrev, temos as rendas programadas e as rendas de risco por invalidez capitalizadas.

Para as rendas programadas o método de financiamento é o de capitalização financeira, o qual é adequado ao plano e à modalidade de contribuição variável: CV.

Para as rendas de risco por invalidez o método utilizado é o Custo por Idade de Entrada, o qual apresenta perspectiva de taxas constantes ao longo do tempo e encontra-se adequado ao plano e à legislação vigente.

7.	Outros fatos relevantes:

1) O Plano de Custeio do FusanPrev para o exercício de 2020, com vigência a partir de 01/01/2020 até 31/03/2021, está ajustado para atender o artigo 6º da Lei Complementar nº 108/2001, quanto à paridade de contribuições normais entre participante e patrocinadora. Os fatores atuariais para concessão de benefícios do plano possuem início de vigência em 01/01/2020, data em que foi aplicada a taxa de juros de 5,25% ao ano.

2) Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2019, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do plano de equacionamento do déficit, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras. Limite legal para não promover novos equacionamentos em 31/12/2019: R$ 51.203.823,68.

3) A Entidade obteve a aprovação da alteração do Regulamento do Plano FusanPrev com a publicação da Portaria nº 943, de 01 de novembro de 2019. A implantação das novas regras do Regulamento para as concessões de benefícios passou a ser implementada na data de publicação da Portaria que ocorreu em 06/11/2019. As alterações que estavam relacionadas com o Plano de Custeio, Avaliação Atuarial, Aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadores estão sendo implementadas a partir de 01/01/2020.

4) A Entidade ajuizou Ação Declaratória com o objetivo de capitalizar os benefícios de pensão por morte, atualmente estruturados em regime de repartição, a partir do acesso das provisões contábeis no balanço da Patrocinadora, destinadas para essa finalidade.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a -0,43% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento.

Por fim, salientamos que os resultados da avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e que, modificações futuras destes fatores poderão implicar variações substanciais nos resultados atuariais.

Curitiba, 16 de janeiro de 2020.

Rafael Felisberto Dal Comuni
Atuário
MIBA 2749

Nadilene Smaha
Atuária Responsável Técnica
MIBA 1437

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores, Conselheiros, Patrocinadoras e Participantes da
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN
Curitiba-PR.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN** (Entidade), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 29) em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN** e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2019 e o desempenho consolidado e por plano de benefícios de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos – auditoria do período anterior

As demonstrações contábeis da Entidade para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 apresentadas para fins de comparação foram examinadas por outro auditor independente, que emitiu relatório em 26 de fevereiro de 2019 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações de auditoria, inclusive as eventuais deficiências nos controles internos quando identificadas durante nossos trabalhos.

Curitiba, 06 de fevereiro de 2020.

BEZ Auditores Independentes S/S
CRC PR 5.010/O-2

Marco Antônio Harger Lückmann
Contador CRC SC 023456/O-6 T-PR

PARECER DOS CONSELHOS

CONSELHO FISCAL

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, examinando as Demonstrações Contábeis Consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 e o relatório de auditores da BEZ, concluímos que as mesmas refletem com propriedade em todos os aspectos a situação patrimonial da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, reunindo as condições necessárias para serem aprovados por este Conselho.

Curitiba-PR, 27 de fevereiro de 2020.

CARLA ESTEFÂNIA MAZIERO JAKIEMIV
Presidente

LUIZ YOSHIO NACAYAMA
Membro

JOÃO CARLOS TÚLIO
Membro

ALCIR EMPINOTTI
Membro

CONSELHO DELIBERATIVO

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

O Conselho Deliberativo da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, abaixo assinado, no cumprimento das disposições legais e estatutárias, com base no Relatório dos Auditores Independentes da BEZ, no Parecer do Conselho Fiscal, aprova o Balanço Geral e demais Demonstrações Contáveis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019.

Curitiba-PR, 28 de fevereiro de 2020.

MÁRIO PENNA GUEDES JÚNIOR
Presidente

ANGELA DOUBEK
Membro

MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

MÁRIO LUIZ POMPEI DA SILVA
Membro

SIMONE CRISTINE ALVES
Membro

MARISA SUELI SCUSSIATO CAPRIGLIONNI
Membro

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2019

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
FusanPrev - 2019

FusanPrev
Segurança e Flexibilidade

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do FusanPrev.

Alocação dos Recursos (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2019	% *	Dezembro/2018	%
Renda Fixa	1.192.978	69,57%	1.176.611	77,10%
Renda Variável	226.295	13,19%	103.904	6,81%
Imóveis	37.722	2,20%	39.770	2,61%
Op. com Participantes	94.438	5,51%	84.212	5,52%
Inv. Estruturados	148.255	8,64%	121.884	7,99%
Inv. no Exterior	15.355	0,90%	-	0,00%
TOTAL:	**1.715.043**	**100%**	**1.526.379**	**100%**

* Cabe ressaltar que os percentuais de alocação representam cada segmento de aplicação em comparação com o total do Programa de Investimento.

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	69,57%	30%	100%	100%
Renda Variável	13,19%	0%	35%	70%
Imóveis	2,20%	0%	8%	8%
Op. com Participantes	5,51%	0%	15%	15%
Inv. Estruturados	8,64%	0%	10%	20%
Inv. no Exterior	0,90%	0%	10%	10%

Recursos Gestores Terceirizados (em R$ mil)

Gestores Terceirizados	Valor Aplicado(R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Terceirizado
Bahia Asset Management	15.842	0,92%	0,98%
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A	84.410	4,92%	5,25%
BRAM Bradesco Asset Management S/A	719.634	41,96%	44,73%
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA	1.660	0,10%	0,10%
Garde Asset Management LTDA	19.941	1,16%	1,24%
Novero Gestão de Recursos LTDA	26.996	1,57%	1,68%
Hamilton Lane LTDA	3.600	0,21%	0,22%
Imobiliária Freitas Godoi LTDA	22.037	1,28%	1,37%
Itaú DTVM LTDA	151.171	8,81%	9,40%
JP Morgan Asset Management	15.355	0,90%	0,95%
Kinea Asset Management	26.103	1,52%	1,62%
Lacan Investimentos e Participações LTDA	12.431	0,72%	0,77%
Navi Capital LTDA	14.730	0,86%	0,92%
Pátria Investimentos LTDA	15.864	0,92%	0,99%
Santander Asset Management	109.650	6,39%	6,81%
Sul América Investimentos DTVM S/A	260.019	15,16%	16,16%
Truxt Investimentos LTDA	21.927	1,28%	1,36%
Western Asset Management Company DTVM LTDA	83.548	4,87%	5,19%
World Trade Center	4.080	0,24%	0,25%
TOTAL	**1.608.999**	**93,82%**	**100,00%**

Ativos com PDD (em R$ mil)

Gestor Fundo Exclusivo Novero Investimentos (Ativos) *	Valor (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos
CRI DELTAVILLE I	1.815	0,11%
CRI DELTAVILLE II	3.438	0,20%
CRI RESERVA REAL	3.265	0,19%
DEBENTURE RETROFIT	1.360	0,08%
TOTAL	**9.878**	**0,58%**

* Salientamos que todos os fundos exclusivos possuem gestão discricionária, ou seja, o gestor é o responsável pela seleção e quando necessário pela recuperação do crédito. Entretanto a Fusan monitora periodicamente as tratativas do gestor para a recuperação dos ativos acima citados, dada as garantias que cada operação possui.

Recursos Carteira Própria (em R$ mil)

Segmentos	Valor Aplicado (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Própria
Operções com Participantes	94.438	5,51%	89,06%
Imóveis	11.605	0,68%	10,94%
TOTAL	**106.044**	**6,18%**	**100,00%**

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do FusanPrev nos segmentos, conforme Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	70% CDI + 30% IMA-B
Renda Variável	IBOVESPA
Imóveis	INPC
Op.com Participantes	INPC + 10% a.a
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a
Inv. no Exterior	MSCI World

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho
MÍNIMO ATUARIAL: Composto por um índice de inflação, conforme estipulado no regulamento do FusanPrev, mais a hipótese de rentabilidade do
INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE
CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário
IMA-B – Composto por títulos do tipo NTN-B, cuja rentabilidade é calculada a partir de cupons de juros mais correção pelo IPCA
IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa
MSCI World - índice do mercado de ações ponderado pelo valor de mercado de 1.644 ações de empresas em todo o mundo.

Rentabilidade dos segmentos em 2019

Renda Fixa	**12,32%**
Benchmark: 70% CDI + 30% IMA-B	10,86%
Renda Variável	**38,50%**
Benchmark: IBOVESPA	31,58%
Imóveis	**0,30%**
Benchmark: INPC	4,48%
Oper.com Participantes	**15,17%**
Benchmark: INPC + 10% a.a	13,70%
Investimentos Estruturados	**7,80%**
Benchmark: INPC + 7,50% a.a	8,08%
FusanPrev (consolidado)	**13,95%**
Benchmark: Média dos Planos CV's	12,36%
Benchmark: Mínimo Atuarial	10,23%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2019
Taxa de Administração	1.579
Taxa de Custódia	541
Taxa de Corretagem	79
Auditoria dos Fundos / Taxa de Fiscalização	211
Consultorias/Auditoria Externa	106
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	348
Taxa de Administração de Imóveis	61
Agente Fiduciário	8
Taxa de Performance	-
TOTAL	**2.934**

Quadro dos Investimentos do FusanPrev (em R$ mil)

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do FusanPrev em 31/12/2019, especificando cada ativo (Fundos de Investimentos, Títulos e Valores Mobiliários, Imóveis e Operações com Participantes), e valores aplicados.

	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.
Total dos Investimentos	**1.715.042**				
Renda Fixa	**1.192.978**	**69,56%**	**Renda Variável**	**226.294**	**13,19%**
Fundos de Investimentos	**1.192.978**	**69,56%**	**Fundos de Investimentos**	**226.294**	**13,19%**
Bradesco FI Renda Fixa Passaúna	719.634	41,96%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	84.410	4,92%
Novero Miringuava FI RF Crédito Privado	26.996	1,57%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	135.015	7,87%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	83.548	4,87%	Sul América Expertise FIA	40	0,00%
Santander Tingui FI Renda Fixa	109.650	6,39%	Sul América Selection FIA	6.829	0,40%
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	253.150	14,76%			
		0,00%			
Invest.Estruturados	**148.255**	**8.64%**	**Imóveis**	**37.722**	**2,20%**
Garde Dumas FI MM	19.941	1,16%	Locadas a Patrocinadora	8.235	0,48%
Kinea Macro Chronos FI MM	26.103	1,52%	Locadas a Terceiros	26.117	1,52%
Navi LS FI MM	14.730	0,86%	Uso Próprio	3.370	0,20%
Bahia Maraú FI MM	15.842	0,92%			
Truxt Macro FI MM	21.927	1,28%			
Itaú Global Dinâmico FI MM	16.156	0,94%	**Inv. Exterior**	**15.355**	**0.90%**
Hamilton Lane II - FIP	3.600	0,21%	Global Macro Opp FIM	15.355	
Pátria Special Opportunities I - FIP	8.589	0,50%			
P2 Brasil Infraestrutura III - FIP	7.275	0,42%			
Brasil Plural Energia Renovável - FIP	1.660	0,10%			
Lacan Florestal - FIP	9.829	0,57%	**Op. com Participantes**	**94.438**	**5,51%**
Lacan Florestal II - FIP	2.602	0,15%	Empréstimos	94.438	

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2019

Alocação dos Recursos do Plano de Gestão Administrativa (em R$ mil) - Gestão Terceirizada

Segmento Renda Fixa	Dezembro/2019	%	Dezembro/2018	%
Itaú Soberano Referenciado DI LP - FI	4.517	100%	4.220	100%

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

	Rentabilidade em 2019	Rentabilidade em 2018
Renda Fixa	**6,01%**	**6,26%**
Benchmark: CDI	5,96%	6,42%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	dez/19	dez/18
Taxa de Custódia	**22**	**22**
Taxa Cetip	**5**	**10**
TOTAL	**27**	**32**

CARTEIRA DE EMPRÉSTIMOS

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE EMPRÉSTIMOS EM 2019				
	R$ MIL			%
Mês	Liberações	Amortizações	Quitações	Rentabilidades
Janeiro	1.515	193	462	1,04
Fevereiro	3.351	88	314	1,26
Março	2.827	62	294	1,44
Abril	2.857	283	103	1,68
Maio	3.061	87	514	1,51
Junho	1.852	144	123	1,08
Julho	2.761	156	385	0,93
Agosto	2.242	458	586	1,01
Setembro	2.090	221	407	1,03
Outubro	4.430	78	361	0,89
Novembro	2.567	75	115	0,95
Dezembro	2.207	228	174	1,41
Totais:	31.759	2.073	3.838	15,19
				META: INPC + 10,00% a.a = 13,70 %

Quantidade de Liberações de Empréstimos por modalidade		
MODALIDADES	SIMPLES	2872
	AVALIZADOS	2
	CURTO PRAZO 12	307
	DÉCIMO TERCEIRO	989
	ABONO	600
	CURTO PRE 24	140
	CURTO PRE 36	199
Total de Liberações		5109

PRINCIPAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS EM 2019

Consultorias de Investimentos:	Aditus Consultoria Financeira - São Paulo - SP
	Imobiliária Freitas Godoi Imobiliária Cidade - Curitiba - PR
	Agência Estado S.A. - São Paulo - SP
	IPEQ – Instituto de Pesquisa, Estatística & Qualidade Ltda. (Reavaliação Imobiliária) - Curitiba - PR
Auditoria Contábil:	Bez Auditores Independentes S.S. - Maringá e Curitiba - PR
Consultotia Atuarial:	HR Serviços Atuariais Ltda - Rio de Janeiro - RJ
Informática:	Intech Soluções em Tecnologia da Informação Ltda - Brasília - DF
	SINQIA S.A. - Belo Horizonte - MG
	Damovo do Brasil S.A. - São Paulo - SP
	CT Voicer Exportação, Serviços de Telefonia e Informática Ltda. - Curitiba - PR
	Scopi Sistemas Ltda. - São Paulo - SP
	Iron Mountain do Brasil Ltda. - Curitiba - PR
	RD Gestão e Sistemas S.A. - Florianópolis - SC
	QualiInfo Locação e Serviços - Curitiba - PR
	Oracle do Brasil Sistemas Ltda. - USA
Consultoria Jurídica:	Arauz Advogados e Associados – Curitiba – PR
	Da Motta e Borges – São Paulo – SP
	Frítola e Advogados Associados – Curitiba – PR
	Borges Coelho & Bordin – Sociedade de Advogados – Curitiba – PR
	JCM – Junqueira de Carvalho e Murgel – São Paulo – SP
	Modesto Carvalhosa Advogados - São Paulo – SP
	Perlman, Vidigal, Godoy Advogados – São Paulo – SP
	Sídnei Cardoso Advogados – Curitiba – PR
	TMLP Advogados - Tesseroli Miot & Luiz Paulo – Curitiba – PR
	Tôrres, Florêncio, Corrêa e Oliveira Advocacia – Brasília – DF
	VGP Advogados – Curitiba - PR
	Bonnjur Distribuidora de Boletins Jurídicos Ltda. - Curitiba - PR
Consultoria de planejamento e Gestão:	Marciano Cunha Desenvolvimento Humano e Organizacional - Curitiba - PR
	Rodarte Consultoria em Estatística e Seguridade Ltda. - Belo Horizonte - MG
Comunicação:	Grafset Gráfica & Editora - Curitiba - PR
	Sirus Comunicação Ltda - São Paulo - SP
RH e Administrativos:	ADP Brasil Ltda. - Curitiba - PR
	RH Center Ltda. - Curitiba - PR
	LPE Comércio e Importação Ltda. - Curitiba - PR

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

TIPOS DE DESPESAS	R$/MIL
Pessoal e Encargos	3.457
Treinamentos	114
Viagens e Estadias	68
Consultoria Jurídica	245
Consultoria de Investimentos	74
Consultoria Atuarial	30
Consultoria Contábil	5
Informárica	251
Recursos Humanos	23
Consultoria em Planejamento Estratégico	65
Auditoria Contábil	48
Reavaliação Imobiliária	18
Tributos	120
Despesas Gerais	996
Provisões Judiciais	2.295
TOTAL DE GASTOS	**7.809**

GASTOS COM CUSTÓDIAS / INVESTIMENTOS

TIPOS DE INVESTIMENTOS	R$/ Mil
Renda Fixa	80
Renda Variável	22
TOTAL DE GASTOS	**102**

Custodiante: Itaú Unibanco S/A

ALTERAÇÕES NO ESTATUTO DA FUSAN

Publicado em: 03/04/2019 | Edição: 64 | Seção: 1 | Página: 22
Órgão: Ministério da Economia/Superintendência Nacional de Previdência Complementar/Diretoria de Licenciamento
PORTARIA Nº 257, DE 29 DE MARÇO DE 2019

O DIRETOR DE LICENCIAMENTO SUBSTITUTO, no uso das atribuições que lhe confere o art. 33, inciso I, da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e art. 22, inciso I, alínea "a", do Anexo I do Decreto nº 8.992, de 20 de fevereiro de2017, e considerando as manifestações técnicas exaradas no Processo nº 4401 1.006553/2018-50, resolve:

Art. 1º Aprovar as alterações propostas para o estatuto da entidade FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA EASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN, nos termos do supracitado processo.

Art. 2º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

CARLOS MARNE DIAS AL VES

QUADRO COMPARATIVO DO ESTATUTO

DE: 19/10/2004 (versão vigente)
PARA: 18/01/2019 (versão proposta, após primeira análise técnica PREVIC)

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA

Índice

Capítulo I – Da Denominação, Sede, Foro, Duração e Objetivo 49

Capítulo II – Dos Membros da FUSAN..... 50

Capítulo III – Dos Benefícios 53

Capítulo IV – Do Patrimônio 54

Capítulo V – Da Estrutura Organizacional..... 11

Capítulo VI – Do Preenchimento e Mandato dos Órgãos Estatutários ... 58

Capítulo VII – Da Competência dos Órgãos Estatutários 68

Capítulo IX – Das Alterações do Estatuto..... 34

Capítulo X – Das Disposições Gerais 35

Índice

Capítulo I – Da Denominação, Sede, Foro, Duração e Objetivo 49

Capítulo II – Dos Membros da FUSAN 50

Capítulo III – Dos Benefícios

Capítulo IV – Do Patrimônio

Capítulo V – Da Estrutura Organizacional

Capítulo VI – Do Preenchimentoe Mandato dos Órgãos Estatutários

Seção I - Do Conselho Deliberativo .....

Seção II - Da Diretoria Executiva .....

Seção III - Do Conselho Fiscal .....

Capítulo VII – Da Competência dos Órgãos Estatutários.....

Seção I - Do Conselho Deliberativo .....

Seção II - Da Diretoria Executiva .....

Seção III - Do Conselho Fiscal .....

Caoítulo VIII - Do Pessoal .....

Capítulo IX – Das Alterações do Estatuto.....

Capítulo X – Das Disposições Gerais .....

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
CAPÍTULO I – DA DENOMINAÇÃO, SEDE, FORO, DURAÇÃO E OBJETIVO	CAPÍTULO I – DA DENOMINAÇÃO, SEDE, FORO, DURAÇÃO E OBJETIVO	
Artigo 1º - A FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN, doravante denominada simplesmente FUSAN, é pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia financeira, patrimonial e administrativa, com prazo de duração indeterminado, instituída pela COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR, doravante denominada Patrocinadora Principal.	Artigo 1º - A FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN, doravante denominada simplesmente FUSAN, entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada, é pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia financeira, patrimonial e administrativa, com prazo de duração indeterminado, instituída pela COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ - SANEPAR, doravante denominada Patrocinadora Principal.	Ajustado para transformar a FUSAN em entidade multipatrocinada. Fundamento legal: art. 34, II, (b) da LC nº 109/2001.
Artigo 2º - A FUSAN não poderá solicitar concordata, nem está sujeita a falência, mas tão somente ao regime de liquidação extrajudicial, previsto em lei.	Artigo 2º - A FUSAN não poderá solicitar concordata, nem está sujeita a falência, mas tão somente ao regime de liquidação extrajudicial, previsto em lei.	Mantido.
Artigo 3º - A FUSAN é uma entidade fechada de previdência complementar, regida pela legislação, por este estatuto, por seus regulamentos, e demais normas legais aplicáveis.	Artigo 3º - A FUSAN é uma entidade fechada de previdência complementar, regida pela legislação, por este estatuto, pelos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, e demais normas legais aplicáveis.	Ajustado para transformar a FUSAN em entidade multipatrocinada. Fundamento legal: art. 34, II, (b) da LC nº 109/2001.
Artigo 4º - A natureza da FUSAN não poderá ser alterada, nem suprimidos seus objetivos primordiais.	Artigo 4º - A natureza da FUSAN não poderá ser alterada, nem suprimidos seus objetivos primordiais.	Mantido.
Artigo 5º - A FUSAN tem por objetivo instituir e administrar Planos Previdenciários, com a finalidade de promover o bem estar social de seus participantes e beneficiários, previstos nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários da FUSAN.	Artigo 5º - A FUSAN tem por objetivo instituir e administrar Planos Previdenciários, com a finalidade de promover o bem estar social de seus participantes, assistidos e beneficiários, previstos nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 8º, II, e art. 12 da LC nº 109/2001.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
CAPÍTULO II – DOS MEMBROS DA FUSAN	CAPÍTULO II – DOS MEMBROS DA FUSAN	
Artigo 6º - São membros da FUSAN: I - patrocinadoras; II - participantes; III - beneficiários.	Artigo 6º - São membros da FUSAN: I - patrocinadoras; II - instituidores; III – participantes; IV – assistidos e beneficiários.	Inclusão da figura do instituidor e renumeração dos incisos subsequentes. Fundamento legal: art. 8º, II, e art. 12 da LC nº 109/2001.
	§ 1º - São patrocinadoras a Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR, a Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, a Fundação Sanepar de Assistência Social e as demais pessoas jurídicas que venham a celebrar convênio de adesão com a FUSAN, em relação a Planos de Benefícios Previdenciários por esta administrados e executados, nos termos deste Estatuto e em consonância com o ordenamento jurídico específico.	Artigo 7º passou a ser parágrafo 1º do artigo 6º. Aprimoramento redacional. Fundamento legal: art. 13, da LC nº 109/2001.
	§ 2º - São Instituidores todas as pessoas jurídicas de caráter profissional, classista ou setorial, que mantenham algum vínculo associativo ou de qualquer outra natureza com as patrocinadoras, constituídas por ato adequado e nos termos das leis e regulamentos vigentes que instituam, para os seus associados ou membros, em relação aos Planos de Benefícios Previdenciários que venham a ser administrados e executados, cuja formalização ocorrerá mediante celebração de convênio de adesão com a FUSAN, nos termos deste Estatuto e em consonância com o ordenamento jurídico específico.	Inclusão da definição de instituidoras. Fundamento legal: art. 2º da Resolução CGPC nº 12/2002.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
	§ 3º - Compõem a classe dos participantes da FUSAN, as pessoas naturais que aderirem a um dos planos de Benefícios Previdenciários constituídos por seus empregadores ou instituidores às quais sejam vinculados, classificados como ativos, ativos optantes pelo Instituto do Autopatrocínio ou do Benefício Proporcional Diferido ou que tenha a opção por este último presumida, observadas as condições estabelecidas nos regulamentos dos Planos.	Artigo 8º passou a ser parágrafo 3º do artigo 6º. Ajuste redacional. Fundamento legal: art. 8º da LC nº 109/2001.
	§ 4º - São considerados assistidos e beneficiários, aqueles inscritos nessa qualidade nos Planos de Benefícios Previdenciários e em gozo de benefício.	Artigo 9º passou a ser parágrafo 4º do artigo 6º. Ajuste redacional: Fundamento legal: art. 8º, II, da LC nº 109/2001.
Artigo 7º - São patrocinadoras a Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR, a Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, a Fundação Sanepar de Assistência Social e as pessoas jurídicas que firmarem com a FUSAN convênios de adesão, nos quais se estabeleçam as condições de tal adesão e desistência de participação, este convênio deverá ser submetido à aprovação da autoridade competente.		Artigo 7º passou a ser parágrafo 1º do artigo 6º.
Artigo 8º - Compõem a classe dos participantes da FUSAN, os ativos, os ativos optantes pelo Instituto do Autopatrocínio ou Benefício Proporcional Diferido e assistidos, observadas as condições estabelecidas nos regulamentos dos Planos.		Artigo 8º que passou a ser parágrafo 3º do artigo 6º.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Artigo 9º - São considerados beneficiários do participante, aqueles inscritos nessa qualidade nos Planos de Benefícios Previdenciários, cujas condições de dependência constarão nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários.		Artigo 9º passou a ser parágrafo 4º do artigo 6º.
	Artigo 7º - A admissão de qualquer pessoa jurídica na qualidade de patrocinador ou instituidor será precedida de aprovação do Conselho Deliberativo da FUSAN, das patrocinadoras e dos instituidores, da celebração de convênio de adesão em relação ao Plano de Benefícios Previdenciários e da prévia autorização da autoridade pública competente, atendidas as disposições deste Estatuto e demais normas legais pertinentes.	Previsão do procedimento para adesão de patrocinadora. Fundamento legal: art. 4º da LC 108/2001, art. 13 da LC nº 109/2001, art. 5º da Resolução 08/2004.
	Artigo 8º - Cada patrocinadora ou instituidora que celebrar Convênio de Adesão com a FUSAN será exclusivamente responsável pelos Planos de Benefícios Previdenciários que patrocinar ou instituir, nos termos previstos nos respectivos convênios de adesão, não havendo solidariedade com outros planos administrados pela entidade.	Previsão do limite de responsabilidade de cada patrocinadora. Fundamento legal: artigos 7º, 13, § 1º, da LC nº 109/2001.
Artigo 10 - Dar-se-á a exclusão da patrocinadora: I - que a requerer; II - que se extinguir, inclusive através de fusão ou incorporação à empresa não patrocinadora; III - que descumprir qualquer das cláusulas do convênio de adesão.	Artigo 9º - Dar-se-á a retirada de patrocínio de patrocinador ou retirada de instituidor: I - que a requerer; II - que se extinguir, inclusive por meio de fusão, cisão ou incorporação à empresa não patrocinadora ou não instituidora; III - que descumprir qualquer das cláusulas do convênio de adesão ou do Regulamento do Plano de Benefícios; IV – por solicitação da FUSAN.	Ajustado para inclusão da instituidora. Fundamento legal: art. 33, inciso III, da LC nº 109/2001. Ajustada terminologia no caput em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.
Artigo 11 - Nos casos previstos nos incisos do artigo 10, a patrocinadora ou suas sucessoras ficarão obrigadas a prestar garantia à FUSAN,	Artigo 10 – É facultada a retirada de Patrocinadora ou de Instituidor de plano de benefícios previdenciários	Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº

conforme previsto nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários desta Entidade.	administrado e executado pela FUSAN, desde que respeitadas as condições estabelecidas neste estatuto e no respectivo regulamento, observada a legislação pertinente e em vigor.	1627/2018/PREVIC, com acréscimo redacional.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 12 - O cancelamento da inscrição do participante e beneficiário será tratado nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, instituídos pela entidade.	Artigo 11 - O cancelamento da inscrição do participante, assistido e beneficiário será tratado nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, administrados pela FUSAN.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: Fundamento legal: art. 8º, II, e art. 33, inciso I, da LC nº 109/2001.
CAPÍTULO III – DOS BENEFÍCIOS	CAPÍTULO III – DOS BENEFÍCIOS	
Artigo 13 - Os benefícios previdenciários a serem concedidos pela FUSAN aos seus participantes, constarão nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários instituídos pela entidade.	Artigo 12 - Os benefícios previdenciários a serem concedidos pela FUSAN aos seus participantes, assistidos e beneficiários constarão nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN. Parágrafo único – Nenhum benefício previdenciário poderá ser criado, majorado ou estendido nos planos administrados pela FUSAN, sem que seja estabelecida a respectiva fonte de custeio e a prévia aprovação do Órgão Fiscalizador das entidades fechadas de previdência complementar, conforme legislação vigente.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: Fundamento legal: art. 8º, II, e art. 12 da LC nº 109/2001. Artigo 74 passou a ser o parágrafo único do artigo 12. Fundamento legal: art. 33 da LC nº 109/2001.
Artigo 14 - Os regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários instituídos pela entidade, estabelecerão a forma e as condições de concessão dos benefícios.	Artigo 13 - Os regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, administrados pela FUSAN, estabelecerão a forma e as condições de concessão dos benefícios. Artigo 14 - Na hipótese de cessação de contribuições por parte de quaisquer patrocinadores ou dos participantes dos instituidores, a cobertura dos benefícios dos Participantes e Beneficiários se dará de acordo com o disposto nos respectivos Regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários e na legislação aplicável.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: Fundamento legal: art. 7º da LC nº 109/2001. Previsão de cessação de contribuições. Fundamento legal: art. 33, inciso I, da LC nº 109/2001.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
CAPÍTULO IV – DO PATRIMÔNIO	CAPÍTULO IV – DOS RECURSOS GARANTIDORES	
	Artigo 15 – Os Recursos Garantidores dos planos administrados pela FUSAN são autônomos, livres, desvinculados de quaisquer outros órgãos, constituem-se de bens, direitos e obrigações, e suas fontes de recursos são as seguintes:	
Artigo 15 - O Patrimônio dos planos administrados pela FUSAN constitui-se de bens, direitos e obrigações, e suas fontes de recursos são as seguintes: I - dotações iniciais das patrocinadoras a serem fixadas atuarialmente; II - contribuições e dotações das patrocinadoras e dos participantes; III - rendas de bens de qualquer natureza e as decorrentes dos investimentos da FUSAN; IV - doações, legados, auxílios, subvenções e quaisquer outras contribuições de pessoas físicas ou jurídicas.	I - dotações iniciais dos patrocinadores e participantes dos instituidores a serem fixadas atuarialmente; II - contribuições e dotações dos patrocinadores, dos participantes, assistidos e beneficiários; III - rendas de bens de qualquer natureza e as decorrentes dos investimentos administrados pela FUSAN; IV - doações, legados, auxílios, subvenções e quaisquer outras transferências de recursos de pessoas físicas ou jurídicas.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 4º, inciso VIII, da Resolução CGPC nº 8/2004. Art. 8º, II, da LC nº 109/2001. Art. 3º, par. 3º e 4º, Resolução CGPC nº 12/2002.
Parágrafo único - Nos casos previstos nos incisos deste artigo, deverá ser observado o plano de custeio definido nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários instituídos pela entidade.	§ 1º - Nos casos previstos nos incisos deste artigo, deverá ser observado o Plano de Custeio definido nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: Fundamento legal: art. 12 da LC nº 109/2001.
	§ 2º - Os Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN serão segregados, discriminados, controlados e contabilizados de forma individualizada, com total independência patrimonial entre eles.	Previsão de que os recursos administrados pela FUSAN serão segregados por plano de benefícios. Fundamento legal: Resolução CNPC nº 08/2011.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Artigo 16 - A aplicação do patrimônio dos planos administrados pela Fusan será efetuada visando a realização de seu objetivo, definido no artigo 5º deste estatuto, e em consonância com a Política de Investimentos	Artigo 16 - A aplicação dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN será efetuada visando à realização de seu objetivo, definido no	Ajuste redacional para padronização de terminologia e em razão da mudança para entidade multipatrocinada.

aprovada e vigente.	artigo 5º deste estatuto, em consonância com as Políticas de Investimentos aprovadas e vigentes.	Fundamento legal: arts. 4º, 5º e 6º da Resolução CMN nº 3792/2009.
Artigo 17 – A aplicação do patrimônio dos planos administrados pela FUSAN não poderá ser diversa da estabelecida no artigo anterior, sendo nulos de pleno direito os atos que violarem este preceito, sujeitos seus infratores às sanções previstas em lei.	Artigo 17 – A aplicação dos Recursos Garantidores dos planos administrados pela FUSAN não poderá ser diversa da estabelecida no artigo anterior, sendo nulos de pleno direito os atos que violarem este preceito, sujeitos seus infratores às sanções previstas em lei.	Ajuste para padronização de terminologia. Fundamento legal: Resolução CMN nº 3792/2009.
Artigo 18 - A aquisição, alienação e gravação de bens imóveis dependem de deliberação do Conselho Deliberativo, mediante proposta da Diretoria Executiva, de acordo com critérios previstos em norma previamente aprovada.	Artigo 18 - A aquisição, alienação e gravação de bens imóveis dependem de deliberação do Conselho Deliberativo, mediante proposta da Diretoria Executiva, de acordo com critérios previstos em norma previamente aprovada.	Mantido.
Artigo 19 - É vedada a realização de qualquer operação de mútuo entre a FUSAN e quaisquer pessoas, em que não seja exigido o retorno do capital emprestado, acrescido da atualização no valor da moeda, dos custos da operação e dos juros definidos pelo Conselho Deliberativo, de acordo com o tipo de empréstimo, respeitado o mínimo atuarial.	Artigo 19 - É vedada a realização de qualquer operação de mútuo entre a FUSAN e quaisquer pessoas, em que não seja exigido o retorno do capital emprestado, acrescido da atualização no valor da moeda, dos custos da operação e dos juros definidos pelo Conselho Deliberativo, de acordo com o tipo de empréstimo, respeitado o mínimo atuarial.	Mantido.
Parágrafo único - As demais operações financeiras da FUSAN, só poderão ser celebradas havendo perspectiva técnica de retorno do capital, com os acréscimos previstos no "caput" do presente artigo.	Parágrafo único - As demais operações financeiras da FUSAN, só poderão ser celebradas havendo perspectiva técnica de retorno do capital, com os acréscimos previstos no "caput" do presente artigo.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 20 - Os Planos de Benefícios Previdenciários serão custeados pelas respectivas fontes previstas nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários instituídos pela entidade.	Artigo 20 - Os Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN, serão custeados pelas respectivas fontes previstas nos regulamentos dos mesmos.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 4º, inciso VIII, da Resolução CGPC nº 08/2004.
Artigo 21 - O Plano Anual de Custeio, respectivo aos Planos de Benefícios Previdenciários instituídos pela entidade,	Artigo 21 - O Plano Anual de Custeio, respectivo aos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento

deverá ser submetido à aprovação pelo Conselho Deliberativo, dele devendo obrigatoriamente constar o regime financeiro e os respectivos cálculos atuariais.	FUSAN, deverá ser submetido à aprovação pelo Conselho Deliberativo, dele devendo obrigatoriamente constar o regime financeiro e os respectivos cálculos atuariais.	legal: Fundamento legal: art. 18 da LC nº 109/2001.
§ 1º - Os encargos administrativos dos Planos de Benefícios Previdenciários instituídos pela entidade, observado o limite previsto pela legislação pertinente, serão estabelecidos pelo Plano Anual de Custeio referido neste artigo.	§ 1º- Os gastos administrativos serão estabelecidos pelo Plano de Gestão Administrativa e as respectivas taxas e fontes de custeio constarão do Plano Anual de Custeio.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: Resolução CGPC nº 29/2009 e Resolução CNPC nº 08/2011.
§ 2º - Independentemente do disposto neste artigo, o Plano de Custeio será revisto sempre que ocorrerem eventos determinantes de alterações nos encargos da FUSAN.	§ 2º - Independentemente do disposto neste artigo, o Plano de Custeio será revisto sempre que ocorrerem eventos determinantes previstos pela legislação.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: CGPC Nº 18/2006, 26/2008 e 23/2015.
Artigo 22 - Os participantes e beneficiários não respondem, isolada ou conjuntamente, pelas obrigações contraídas pela FUSAN.	Artigo 22 - Os participantes, assistidos e beneficiários não respondem, isolada ou conjuntamente, pelas obrigações contraídas pela FUSAN.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 8º, II, art. 12 da LC nº 109/2001.
	Artigo 23 - A Diretoria Executiva da FUSAN submeterá à aprovação do Conselho Deliberativo, no prazo legal, o Orçamento Anual por Plano de Benefícios Previdenciários e o Consolidado para o ano seguinte.	Incluído para incorporar o orçamento por planos de benefícios. Fundamento legal: art. 3º, parágrafo único, Resolução CGPC nº 29/2009.
Artigo 23 - O exercício financeiro da FUSAN coincidirá com o ano civil.	Artigo 24 - O exercício financeiro da FUSAN coincidirá com o ano civil.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 24 - O balanço geral e os balancetes mensais, bem como o relatório dos atos e contas da Diretoria Executiva, instruídos pelos pareceres contábil e atuarial, serão submetidos à apreciação do Conselho Deliberativo, antes da data estabelecida para apresentação dos referidos documentos aos órgãos competentes.	Artigo 25 – O Relatório Anual da Administração e as Demonstrações Contábeis do Exercício, instruídos pelos pareceres contábil e atuarial, deverão ser aprovados pelo Conselho Deliberativo.	Ajustado para padronização de terminologia e desvinculação do prazo de envio dos balancetes mensais para a Previc. Fundamento Legal: Resolução CNPC nº 08/2011.
§ 1º - O balanço patrimonial e as demonstrações de receitas e despesas da FUSAN, em cada exercício, serão submetidas	§ 1º - As Demonstrações Contábeis, de cada exercício, deverão ser submetidas à auditoria externa.	Ajustado para padronização de terminologia. Fundamento

pelo Conselho Fiscal a auditoria externa.		Legal: Anexo C, Resolução CNPC nº 08/2011.
§ 2º - A FUSAN deverá levantar balancetes ao final de cada mês.	§ 2º - A FUSAN deverá levantar balancetes ao final de cada mês.	Mantido.
Artigo 25 - A FUSAN divulgará entre os participantes, anualmente, o balanço geral, a demonstração de resultado de cada exercício, os pareceres contábil, atuarial, do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo.	Artigo 26 - A FUSAN divulgará anualmente aos participantes, assistidos e beneficiários, as demonstrações contábeis do exercício, os pareceres do auditor independente, do atuário e do Conselho Fiscal, bem como outros documentos previstos na legislação vigente aplicável, observada a forma, prazo e os meios nela previstos.	Aprimoramento redacional. Fundamento legal: art. 24 da LC nº 109/2001 e Resolução CGPC nº 23/2006. Art. 8º, II, da LC nº 109/2001.
CAPÍTULO V – DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	CAPÍTULO V – DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	
Artigo 26 - São órgãos da administração e fiscalização da FUSAN: I - o Conselho Deliberativo; II - a Diretoria Executiva; III - o Conselho Fiscal.	Artigo 27 - São órgãos da administração e fiscalização da FUSAN: I - o Conselho Deliberativo; II - a Diretoria Executiva; III - o Conselho Fiscal.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 27 - Os membros do Conselho Deliberativo e da Diretoria Executiva não serão responsáveis pelas obrigações que contraírem em nome da FUSAN, em virtude de ato regular de gestão, respondendo porém, cível e penalmente, pelos prejuízos causados a terceiros em consequência do descumprimento de leis, normas e instruções em vigor e, em especial, pela falta de constituição das reservas obrigatórias.	Artigo 28 - Os membros do Conselho Deliberativo e da Diretoria Executiva não serão responsáveis pelas obrigações que contraírem em nome da FUSAN, em virtude de ato regular de gestão, respondendo porém, cível e penalmente, pelos prejuízos causados a terceiros em consequência do descumprimento de leis, normas e instruções em vigor e, em especial, pela falta de constituição das reservas obrigatórias.	Mantido.
Artigo 28 - Os membros do Conselho Deliberativo, Diretoria Executiva e Conselho Fiscal responderão na proporção de suas atribuições estatutárias, solidariamente com a FUSAN, pela violação da lei, de norma emitida pelo órgão regulador e fiscalizador e pelo Conselho Monetário Nacional, pelo descumprimento dos dispositivos contidos no estatuto da entidade e nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, bem	Artigo 29 - Os membros do Conselho Deliberativo, Diretoria Executiva e Conselho Fiscal responderão na proporção de suas atribuições estatutárias, solidariamente com a FUSAN, pela violação da lei, de norma emitida pelo órgão regulador e fiscalizador e pelo Conselho Monetário Nacional, pelo descumprimento dos dispositivos contidos no estatuto da	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 63 da LC nº 109/2001.

como pela assunção de risco em desacordo com as regras de prudência e diversificação exigidas na gestão de investimentos da entidade e pela omissão na fiscalização de seus prepostos, e ainda pelos prejuízos causados a terceiros em consequência de culpa.	FUSAN e nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, bem como pela assunção de risco em desacordo com as regras de prudência e diversificação exigidas na gestão de investimentos da FUSAN e pela omissão na fiscalização de seus prepostos, e ainda pelos prejuízos causados a terceiros em consequência de culpa.	
Parágrafo único - A falta de constituição das reservas obrigatórias e o descumprimento de leis e normas implicarão em igual responsabilidade dos membros dos órgãos estatutários.	Parágrafo único - A falta de constituição das reservas obrigatórias e o descumprimento de leis e normas implicarão em igual responsabilidade dos membros dos órgãos estatutários.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
CAPÍTULO VI – DO PREENCHIMENTO E MANDATO DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS	CAPÍTULO VI – DO PREENCHIMENTO E MANDATO DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS	
	Artigo 30 - Os Conselhos Deliberativo e Fiscal terão representação paritária de forma a conferir representatividade: I - de um lado, aos patrocinadores e instituidores, nomeados de acordo os critérios estabelecidos neste Estatuto, e, II - de outro, aos participantes e assistidos, eleitos de acordo com os critérios estabelecidos neste Estatuto e disciplinados no regimento eleitoral.	Inclusão da forma de escolha dos membros dos conselhos deliberativo e fiscal. Fundamento legal: art. 11 da LC nº 108/2001.
	Parágrafo Primeiro - Os membros eleitos e os nomeados serão empossados no prazo de até 30 (trinta) dias após a homologação do resultado da eleição.	Artigo 30 passou a ser o parágrafo primeiro do artigo 30. Ajuste do prazo de 15 para 30 dias visando adequar a necessidade administrativa. Fundamento legal: LC nº 108/2001.
	Parágrafo Segundo – Sob nenhuma condição os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal poderão ser remunerados.	Inclusão: Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC. Excluída parte final do artigo 55 e transformada em Parágrafo Segundo ao

		artigo 30.
Artigo 29 - As eleições serão convocadas pelo Presidente do Conselho Deliberativo, que nomeará uma comissão responsável pela realização do pleito.	Artigo 31 - As eleições serão convocadas pelo Presidente do Conselho Deliberativo, que nomeará uma comissão responsável pela realização do pleito.	Mantido.
Artigo 30 - Os membros eleitos e nomeados serão empossados no prazo de até 15 (quinze) dias após a realização da eleição.		Passou a ser parágrafo único do artigo 30.
Artigo 31 - Ocorrendo a inscrição de 2 (dois) ou mais participantes parentes de qualquer natureza, até o 3º (terceiro) grau, a inscrição do 1º (primeiro) preterirá os demais.	Artigo 32 - Ocorrendo a inscrição de 2 (dois) ou mais participantes parentes de qualquer natureza, até o 3º (terceiro) grau, a inscrição do 1º (primeiro) preterirá os demais.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 32 - Não poderão fazer parte dos órgãos estatutários da FUSAN, parentes de qualquer natureza até o 3º (terceiro) grau, de outros membros de quaisquer dos referidos órgãos ou das Diretorias das patrocinadoras.	Parágrafo único - Não poderão fazer parte dos órgãos estatutários da FUSAN, parentes de qualquer natureza até o 3º (terceiro) grau, de outros membros de quaisquer dos referidos órgãos ou das Diretorias das patrocinadoras ou instituidoras.	Artigo 32 passou a ser o parágrafo único do artigo 32. Ajustado para inclusão da instituidora e padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 21 LC nº 108/2001.
Artigo 33 - Os membros titulares e suplentes dos órgãos estatutários, ou as pessoas jurídicas das quais estes façam parte, não poderão manter relações comerciais de qualquer natureza com a FUSAN, salvo aquelas relativas ao Plano de Benefícios Previdenciários e Empréstimos.	Artigo 33 - Os membros titulares e suplentes dos órgãos estatutários, ou as pessoas jurídicas das quais estes façam parte, não poderão manter relações comerciais de qualquer natureza com a FUSAN, salvo aquelas relativas ao Plano de Benefícios Previdenciários e Empréstimos.	Mantido.
Artigo 34 – O voto é facultativo a todos os participantes ativos ou assistidos em dia com suas obrigações junto à FUSAN.	Artigo 34 – O voto é facultativo a todos os participantes e assistidos em dia com suas obrigações com os Planos de Benefícios administrados pela FUSAN.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: Ajustado para padronização do texto estatutário. Art. 8º, II, e art. 12 da LC nº 109/2001.
Parágrafo Único – Cada participante terá direito a votar em um candidato, para cada um dos Conselhos.	Parágrafo Único – Cada participante terá direito a votar em um candidato, para cada um dos Conselhos.	Mantido.

Artigo 35 - Poderão integrar os órgãos estatutários os participantes que preencham todos os seguintes requisitos: I - possuir 10 (dez) anos de contribuição à FUSAN; II - estar a serviço efetivo da Sanepar, da FUSAN ou da Fundação de Assistência pelos últimos 10 (dez) anos; III - ter formação de nível superior; IV - comprovada experiência no exercício de atividades nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização ou auditoria; V - não ter sofrido punição administrativa por infração da legislação da seguridade social, como servidor público ou em sua relação de emprego com uma das patrocinadoras, desde que, tal punição seja decorrente de inquérito em que tenha sido garantido o direito de defesa; VI - não ter sofrido condenação criminal transitada em julgado.	Artigo 35 - Poderão integrar os órgãos estatutários os participantes e assistidos que preencham todos os seguintes requisitos: I – possuir 10 (dez) anos de contribuição a um dos Planos administrados pela FUSAN; II - estar a serviço efetivo das Patrocinadoras ou associado a um dos Instituidores pelos últimos 10 (dez) anos; III - ter formação de nível superior; IV - ter comprovada experiência no exercício de atividades nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização ou auditoria; V - não ter sofrido punição administrativa por infração da legislação da seguridade social, como servidor público ou em sua relação de emprego com uma das patrocinadoras, desde que, tal punição seja decorrente de inquérito em que tenha sido garantido o direito de defesa; VI - não ter sofrido condenação criminal transitada em julgado.	Alterado os requisitos para possibilitar o acesso de participantes de outras patrocinadoras e instituidoras. Fundamento legal: art. 8º, II, art. 20 da LC nº 108/2001.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Parágrafo único - Os participantes assistidos são dispensados do requisito previsto no inciso II deste artigo.	Parágrafo único - Os participantes assistidos são dispensados do requisito previsto no inciso II deste artigo.	Mantido.
Artigo 36 – Em casos especiais os mandatos poderão ser prorrogados até a posse dos seus sucessores, que deverá ocorrer no prazo máximo de 60 (sessenta) dias. A prorrogação dar-se-á por ato do Conselho Deliberativo, que terá obrigação de justificar fundamentadamente tal atitude, e após anuência da Patrocinadora Principal.	Artigo 36 – Em casos excepcionais os mandatos poderão ser prorrogados até a posse dos seus sucessores, que deverá ocorrer no prazo máximo de 60 (sessenta) dias. A prorrogação dar-se-á por ato do Conselho Deliberativo, que terá obrigação de justificar tal atitude.	Melhoria redação jurídica. Fundamento legal: LC nº 108/2001.
Seção I – Do Conselho Deliberativo	Seção I – Do Conselho Deliberativo	
Artigo 37 - O Conselho Deliberativo é o órgão de deliberação e orientação superior da FUSAN, cabendo-lhe fixar objetivos e políticas da entidade e estabelecer diretrizes	Artigo 37 - O Conselho Deliberativo é o órgão de deliberação e orientação superior da FUSAN, cabendo-lhe fixar objetivos, políticas e estabelecer	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 10 da LC nº

fundamentais e normas gerais de organização, operação e administração da FUSAN.	diretrizes fundamentais e normas gerais de organização, operação e administração da FUSAN.	108/2001.
Artigo 38 - O Conselho Deliberativo será composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, nomeados e eleitos de forma paritária entre patrocinadoras, participantes ativos e assistidos, cabendo à Patrocinadora Principal indicação do Presidente.	Artigo 38 – O conselho Deliberativo será composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, tendo representação dos Patrocinadores e Instituidores, observando os seguintes critérios: I - 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior volume de Recursos Garantidores; II – 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior número de Participantes e Assistidos; III - 1 (um) membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior fator resultante do volume de Recursos Garantidores pelo número de Participantes e Assistidos; IV - 1 (um) membro suplente indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior volume de Recursos Garantidores.	Previsão do critério para indicação dos representantes das patrocinadoras e instituidoras para os Conselhos Deliberativo e Fiscal. Fundamento legal: art. 35, 2º, da LC nº 109/2001. Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
	§ 1º – Na aplicação do disposto nos incisos I, II, III e IV, não haverá impedimento que a escolha de mais de um membro titular ou suplente recaia sobre o mesmo Patrocinador ou Instituidor.	Previsão do critério para indicação dos representantes das patrocinadoras e instituidoras para os Conselhos Deliberativo e Fiscal. Fundamento legal: art. 35, 2º, da LC nº 109/2001.
	§ 2º - A alteração posterior do volume de Recursos Garantidores do Patrocinador ou Instituidor que escolheu o membro do Conselho Deliberativo não enseja a sua substituição ou a cessação do seu mandato.	Previsão do critério para indicação dos representantes das patrocinadoras e instituidoras para os Conselhos Deliberativo e Fiscal. Fundamento legal:

		art. 35, 2º, da LC nº 109/2001.
§ 1º - Além do Presidente do Conselho, cabe à Patrocinadora Principal a indicação de mais 2 (dois) membros titulares, e 1 (um) membro suplente, para mandato de 4 (quatro) anos. § 2º - Os participantes elegerão 3 (três) membros titulares e 1 (um) membro suplente para mandato de 4 (quatro) anos.	§ 3º - Caberá ao Patrocinador ou Instituidor com maior volume de Recursos Garantidores a indicação do Presidente do Conselho Deliberativo. Artigo 39 - Os participantes e assistidos elegerão 3 (três) membros titulares e 1 (um) membro suplente para mandato de 4 (quatro) anos. § 1º - Serão considerados eleitos para o Conselho Deliberativo os 3 (três) mais votados como titulares e o 4º (quarto) mais votado como suplente.	Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC. Ajuste redacional com a inclusão dos assistidos. Fundamento legal: art. 8º, II, art. 17 da LC nº 108/2001. Artigo 39 passou a ser parágrafo primeiro do artigo 39.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
	§ 2º – Em caso de empate, será considerado vencedor o candidato que tiver o maior tempo de contribuições a um dos planos administrados pela FUSAN. Persistindo o empate, o critério será o da idade mais avançada.	Parágrafo único do artigo 39 passou a ser o parágrafo segundo do artigo 39. Ajuste redacional com a inclusão dos instituidores e assistidos. Fundamento legal: art. 17 da LC nº 108/2001.
§ 3º - O Conselho Deliberativo deverá renovar 4 (quatro) de seus membros a cada 2 (dois) anos, sendo 3 (três) efetivos e 1 (um) suplente, observada a regra de transição pelos mandatos vencidos e obedecendo ao critério de proporcionalidade entre participantes e patrocinadores, de forma que a posse dos novos membros ocorra, impreterivelmente, no mês de maio.	Artigo 40 - O Conselho Deliberativo deverá renovar 4 (quatro) de seus membros a cada 2 (dois) anos, sendo 3 (três) efetivos e 1 (um) suplentes, observada a regra de transição pelos mandatos vencidos e obedecendo ao critério de proporcionalidade entre participantes e assistidos, patrocinadores e instituidores, de forma que a posse dos novos membros ocorra no mês de maio.	Ajuste redacional com a inclusão das instituidoras e assistidos. Fundamento legal: art. 8º, II, art. 17 da LC nº 108/2001.
Artigo 39 – Serão considerados eleitos para o Conselho Deliberativo os 3 (três) mais votados como titulares e o 4º (quarto) mais votado como suplente.		Passou a ser o § 1º do artigo 39.
Parágrafo único – Em caso de empate, será considerado vencedor o candidato que tiver o maior tempo de contribuições à FUSAN.		Passou a ser o § 2º do artigo 39.

Persistindo o empate, o critério será o da idade mais avançada.		
Artigo 40 - O mandato dos membros deste Conselho será de 4 (quatro) anos, com garantia de estabilidade, permitida uma recondução.	Artigo 41 - O mandato dos membros deste Conselho será de 4 (quatro) anos, com garantia de estabilidade, permitida uma recondução.	Mantido.
Artigo 41 - Caberá ao Presidente do Conselho Deliberativo designar entre os demais membros titulares, seu substituto eventual.	Artigo 42 - Caberá ao Presidente do Conselho Deliberativo designar entre os demais membros titulares, seu substituto eventual.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 42 - O membro do Conselho Deliberativo somente perderá o mandato em virtude de renúncia, de condenação criminal transitada em julgado ou processo administrativo disciplinar.	Artigo 43 - O membro do Conselho Deliberativo somente perderá o mandato em virtude de renúncia, de condenação criminal transitada em julgado ou processo administrativo disciplinar.	Mantido
§ 1º - A instauração de processo administrativo disciplinar, para apuração de irregularidades no âmbito de atuação do Conselho Deliberativo da entidade fechada, poderá determinar o afastamento do conselheiro até sua conclusão.	§ 1º - A instauração de processo administrativo disciplinar, para apuração de irregularidades no âmbito de atuação do Conselho Deliberativo da FUSAN, poderá determinar o afastamento do conselheiro até sua conclusão.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: Fundamento legal: art. 12, § 2º, da LC nº 108/2001.
Artigo 43 - O membro do Conselho Deliberativo que deixar de comparecer a 2 (duas) reuniões ordinárias consecutivas, ou 8 (oito) alternadas, perderá o mandato em favor do suplente.	Artigo 44 - O membro do Conselho Deliberativo que deixar de comparecer a 2 (duas) reuniões ordinárias consecutivas, ou 8 (oito) alternadas, perderá o mandato em favor do suplente.	Mantido.
Artigo 44 - Ocorrendo vacância no Conselho de Deliberativo, o suplente, assumirá como membro titular pelo tempo que faltar para o término do mandato. Tal substituição deverá respeitar a proporcionalidade da composição do Conselho entre eleitos e indicados.	Artigo 45 - Ocorrendo vacância no Conselho de Deliberativo, o suplente, assumirá como membro titular pelo tempo que faltar para o término do mandato. Tal substituição deverá respeitar a proporcionalidade da composição do Conselho entre eleitos e indicados.	Mantido.
Parágrafo único - Na hipótese do ”caput” deste artigo, a vaga de suplente eleito, será imediatamente preenchida pelo participante	Parágrafo único - Na hipótese do ”caput” deste artigo, a vaga de suplente eleito, será imediatamente preenchida pelo	Mantido.

mais votado, dentre os remanescentes da lista do último pleito.	participante mais votado, dentre os remanescentes da lista do último pleito.	
Artigo 45 - Ocorrendo impedimento temporário de membro titular do Conselho Deliberativo, seu Presidente dará posse ao suplente, pelo prazo que perdurar o impedimento, e de acordo com o membro a ser substituído, a substituição deverá respeitar a proporcionalidade de composição do Conselho entre eleitos e indicados.	Artigo 46 - Ocorrendo impedimento temporário de membro titular do Conselho Deliberativo, seu Presidente dará posse ao suplente, pelo prazo que perdurar o impedimento, e de acordo com o membro a ser substituído, a substituição deverá respeitar a proporcionalidade de composição do Conselho entre eleitos e indicados.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 46 – O Conselho Deliberativo reunir-se-á, ordinariamente, uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado, as decisões só poderão ser tomadas com a integralidade de seus membros.	Artigo 47 – O Conselho Deliberativo reunir-se-á, ordinariamente, uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado, as decisões só poderão ser tomadas com a integralidade de seus membros.	Mantido.
§ 1º - A convocação das reuniões ordinárias compete exclusivamente ao Presidente do Conselho. As reuniões extraordinárias poderão ser convocadas pelo seu Presidente, pela maioria dos seus membros, pela Diretoria Executiva ou pelo Conselho Fiscal.	§ 1o - A convocação das reuniões ordinárias compete exclusivamente ao Presidente do Conselho. As reuniões extraordinárias poderão ser convocadas pelo seu Presidente, pela maioria dos seus membros, pela Diretoria Executiva ou pelo Conselho Fiscal.	Mantido.
§ 2º - As decisões do Conselho serão obrigatoriamente registradas em atas revestidas das formalidades legais.	§ 2º - As decisões do Conselho serão obrigatoriamente registradas em atas revestidas das formalidades legais.	Mantido.
Artigo 47 - O Presidente do Conselho Deliberativo terá voto de qualidade em caso de empate.	Artigo 48 - O Presidente do Conselho Deliberativo terá voto de qualidade em caso de empate.	Mantido.
Seção II – Da Diretoria Executiva	Seção II – Da Diretoria Executiva	
Artigo 48 - À Diretoria Executiva cabe administrar a FUSAN, executando e fazendo executar todos os atos necessários ao seu funcionamento, de acordo com as disposições do presente estatuto, dos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, diretrizes e normas baixadas pelo Conselho Deliberativo.	Artigo 49 - À Diretoria Executiva cabe administrar a FUSAN, executando e fazendo executar todos os atos necessários ao seu funcionamento, de acordo com as disposições do presente estatuto, dos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, diretrizes e normas baixadas pelo Conselho Deliberativo.	Mantido.

Artigo 49 - A Diretoria Executiva será constituída de 3 (três) membros, sendo: I - Diretor Presidente; II - Diretor de Seguridade; III - Diretor Administrativo-Financeiro.	Artigo 50 - A Diretoria Executiva será constituída de 3 (três) membros, sendo: I - Diretor Presidente; II - Diretor de Seguridade; III - Diretor Administrativo-Financeiro.	Mantido.
Artigo 50 - O Diretor Presidente, o Diretor Administrativo-Financeiro e o Diretor de Seguridade serão nomeados e exonerados pelo Conselho Deliberativo para mandato de 4 (quatro) anos.	Artigo 51 - O Diretor Presidente, o Diretor Administrativo-Financeiro e o Diretor de Seguridade serão nomeados e exonerados pelo Conselho Deliberativo para mandato de 4 (quatro) anos.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Parágrafo único - A renovação do mandato da Diretoria Executiva ocorrerá a cada 4 (quatro) anos, sempre no mês de junho, a contar do exercício de 2002.	Parágrafo único - A renovação do mandato da Diretoria Executiva ocorrerá a cada 4 (quatro) anos, sempre no mês de junho, a contar do exercício de 2002.	Mantido.
Artigo 51 - Os membros da Diretoria Executiva deverão atender aos requisitos mínimos, além daqueles estabelecidos nos incisos I e II do artigo 35 deste estatuto, os seguintes: I - comprovada experiência no exercício de atividade na área financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, atuarial ou de auditoria; II - não ter sofrido condenação criminal transitada em julgado; III - não ter sofrido penalidade administrativa por infração da legislação da seguridade social, inclusive da previdência complementar ou como servidor público; IV - ter formação de nível superior.	Artigo 52 - Os membros da Diretoria Executiva deverão atender aos requisitos mínimos, além daqueles estabelecidos nos incisos I e II do artigo 35 deste estatuto, os seguintes: I – ter comprovada experiência no exercício de atividade na área financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, atuarial ou de auditoria; II - não ter sofrido condenação criminal transitada em julgado; III - não ter sofrido penalidade administrativa por infração da legislação da seguridade social, inclusive da previdência complementar ou como servidor público; IV - ter formação de nível superior.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 20 da LC nº 108/2001.
Artigo 52 - Os Diretores de Seguridade e Administrativo Financeiro, além dos requisitos comuns de elegibilidade devem possuir formação compatível com as respectivas funções.	Artigo 53 - Os Diretores de Seguridade e Administrativo Financeiro, além dos requisitos comuns de elegibilidade devem possuir formação compatível com as respectivas funções.	Mantido.
Artigo 53 - Aos membros da Diretoria Executiva é vedado: I – exercer simultaneamente atividade na	Artigo 54 - Aos membros da Diretoria Executiva é vedado: I – exercer simultaneamente atividade	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento

Patrocinadora Principal, salvo as Diretorias da FUNDAÇÃO DE ASSISTÊNCIA; II – integrar concomitantemente o Conselho Deliberativo ou Fiscal da entidade e, mesmo depois do término do seu mandato na Diretoria Executiva, enquanto não tiver suas contas aprovadas; e III – ao longo do exercício do mandato prestar serviços a instituições integrantes do sistema financeiro, bem como, nos 12 (doze) meses subsequentes ao término do exercício do cargo.	na Patrocinadora Principal, salvo as Diretorias da FUNDAÇÃO DE ASSISTÊNCIA; II – integrar concomitantemente o Conselho Deliberativo ou Fiscal da FUSAN e, mesmo depois do término do seu mandato na Diretoria Executiva, enquanto não tiver suas contas aprovadas; e III – ao longo do exercício do mandato prestar serviços a instituições integrantes do sistema financeiro, bem como, nos 12 (doze) meses subsequentes ao término do exercício do cargo.	legal: art. 10 da Resolução CGPC nº 13/2004.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 54 – O exercício das funções de membro da Diretoria Executiva poderá ser remunerado pela FUSAN. Sob nenhuma condição os membros do Conselho Deliberativo e Fiscal poderão ser remunerados.	Artigo 55 – O exercício das funções de membro da Diretoria Executiva poderá ser remunerado pela FUSAN.	Alteração: Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC. Excluída parte final do artigo 55 e transformada em Parágrafo Segundo ao artigo 30.
Artigo 55 – Os membros da Diretoria Executiva são destituíveis “ad nutum”.	Artigo 56 – Os membros da Diretoria Executiva são destituíveis “ad nutum”.	Mantido.
Artigo 56 - Quaisquer atos que obriguem a FUSAN, inclusive a emissão de títulos e cheques, e a aplicação de recursos financeiros, dependem, para sua validade, de assinatura conjunta de 2 (dois) Diretores, podendo um deles ser substituído por procurador com poderes específicos.	Artigo 57 - Quaisquer atos que obriguem a FUSAN, inclusive a emissão de títulos e cheques, e a aplicação de recursos financeiros, dependem, para sua validade, de assinatura conjunta de 2 (dois) Diretores, podendo um deles ser substituído por procurador com poderes específicos.	Mantido.
Seção III - Do Conselho Fiscal	Seção III - Do Conselho Fiscal	
Artigo 57 - O Conselho Fiscal é o órgão de fiscalização, controle e orientação da FUSAN, cabendo-lhe zelar pela idoneidade e eficácia da gestão patrimonial.	Artigo 58 - O Conselho Fiscal é o órgão de fiscalização, controle e orientação da FUSAN, cabendo-lhe zelar pela idoneidade e eficácia da gestão patrimonial.	Mantido.
Artigo 58 - O Conselho Fiscal será composto de 4 (quatro) membros titulares nomeados e	Artigo 59 - O Conselho Fiscal será composto por 4 (quatro) membros	Ajuste redacional com a inclusão das instituidoras e

eleitos de forma paritária entre patrocinadores e participantes, e 2 (dois) suplentes. A Patrocinadora Principal nomeará 2 (dois) membros titulares e 1(um) suplente, os participantes elegerão 2(dois) membros titulares e 1 (um) suplente.	titulares e 2 (dois) membros suplentes, sendo: I – 2 (dois) membros titulares, representantes dos patrocinadores e instituidores, escolhidos nos termos dos incisos I e II do artigo 38; II – 1 (um) membro suplente, representante dos patrocinadores e instituidores, escolhidos nos termos do inciso III do artigo 38; III – 2 (dois) membros titulares eleitos pelos participantes e assistidos. IV – 1 (um) membro suplente eleito pelos participantes, assistidos.	alteração dos números de membros do Conselho. Fundamento legal: art. 15 da LC nº 108/2001. Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º - Serão considerados eleitos para este Conselho Fiscal os 3 (três) candidatos mais votados pelos participantes, os quais tomarão posse na ordem descrita no caput deste artigo.	§ 1º - Serão considerados eleitos para este Conselho Fiscal os 2 (dois) candidatos mais votados como titulares e o 3º (terceiro) mais votado como suplente.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 8º, da LC nº 109/2001.
§ 2º - Em caso de empate, será considerado vencedor o candidato que tiver o maior tempo de contribuições à FUSAN. Persistindo o empate, o critério será o da idade mais avançada.	§ 2º - Em caso de empate, será considerado vencedor o candidato que tiver maior tempo de contribuições a um dos planos administrados pela FUSAN. Persistindo o empate, o critério será o da idade mais avançada.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art.12 da LC nº 109/2001.
§ 3º - O Conselho Fiscal deverá renovar 3 (três) de seus membros a cada 2 (dois) anos, sendo 2 (dois) efetivos e 1(um) suplente, observada a regra de transição pelos mandatos vencidos e obedecendo ao critério de proporcionalidade entre participantes e patrocinadoras, de forma que a posse dos novos membros ocorra, impreterivelmente, no mês de maio.	§ 3º - O Conselho Fiscal deverá renovar 3 (três) de seus membros a cada 2 (dois) anos, sendo 2 (dois) efetivos e 1 (um) suplente, observada a regra de transição pelos mandatos vencidos e obedecendo ao critério de proporcionalidade entre participantes, patrocinadores e instituidores, de forma que a posse dos novos membros ocorra, impreterivelmente, no mês de maio.	Inclusão das instituidoras. Fundamento legal: art. 17 da LC nº 108/2001.
Artigo 59 - O Presidente do Conselho Fiscal será o candidato mais votado pelos participantes, que além do seu, terá voto de qualidade em caso de empate.	Artigo 60 - O Presidente do Conselho Fiscal será o candidato mais votado pelos participantes e assistidos, que além do seu, terá voto de qualidade em caso de empate.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 8º, II, da LC nº 109/2001.

Parágrafo único – Caberá ao Presidente do Conselho Fiscal designar seu substituto, dentre os demais membros titulares.	§ 1º – Caberá ao Presidente do Conselho Fiscal designar seu substituto, dentre os demais membros titulares.	Mantido.
Artigo 60 - O mandato do Conselho Fiscal será de 4 (quatro) anos, vedada a recondução.	Artigo 61 - O mandato do Conselho Fiscal será de 4 (quatro) anos, vedada a recondução.	Mantido.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 61- Aplicam-se ao Conselho Fiscal as regras estabelecidas para o Conselho Deliberativo, relativas à perda do mandato por ausência de reuniões ou pelas mesmas hipóteses previstas no artigo 42, para o caso de membro eleito. A substituição em casos de impedimento e vacância, dar-se-á sobre os membros suplentes e através da decisão dos membros titulares sempre pelo membro escolhido da mesma forma que o titular.	Artigo 62- Aplicam-se ao Conselho Fiscal as regras estabelecidas para o Conselho Deliberativo, relativas à perda do mandato por ausência de reuniões ou pelas mesmas hipóteses previstas no artigo 43, para o caso de membro eleito. A substituição em casos de impedimento e vacância, dar-se-á sobre os membros suplentes e através da decisão dos membros titulares sempre pelo membro escolhido da mesma forma que o titular.	Mantido.
Artigo 62 - O Conselho Fiscal reunir-se-á, ordinariamente uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado e só deliberará com a integralidade de seus membros.	Artigo 63 - O Conselho Fiscal reunir-se-á, ordinariamente uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado e só deliberará com a integralidade de seus membros.	
CAPÍTULO VII – DA COMPETÊNCIA DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS	CAPÍTULO VII – DA COMPETÊNCIA DOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS	
Seção I – Do Conselho Deliberativo	Seção I – Do Conselho Deliberativo	
Artigo 63 - Competem privativamente ao Conselho Deliberativo as atribuições constantes do presente estatuto e, especialmente, deliberar sobre: I - Planos de Benefícios Previdenciários, suas alterações estatutárias e regulamentares, respectivos Planos Anuais de Custeio e de aplicação do patrimônio, acompanhados de parecer atuarial e submetidos para aprovação junto à Patrocinadora Principal assim como junto à autoridade competente; II – relatório anual da Diretoria Executiva, demonstrações contábeis consolidadas e os respectivos pareceres exigidos; III - admissão ou retirada de patrocinadoras na	Artigo 64 - Competem privativamente ao Conselho Deliberativo as atribuições constantes do presente estatuto e, especialmente, deliberar sobre: I - Planos de Benefícios Previdenciários, suas alterações estatutárias e regulamentares, respectivos Planos de Custeio e de aplicação dos Recursos Garantidores, acompanhados de parecer atuarial e submetidos à deliberação pelos Patrocinadores e Instituidores e posteriormente pela autoridade competente; II – relatório anual da Diretoria Executiva, demonstrações contábeis	I - Ajuste redacional em razão da mudança para multipatrocinada e padronização de terminologia. Fundamento legal: Resolução CNPC nº 08/2011 e art. 13 da LC nº 108/2001. III - Inclusão das instituidoras. Fundamento legal: art. 13 da LC nº

forma da lei, estabelecendo as condições dos convênios de adesão, após ouvida a Patrocinadora Principal; IV – a aceitação de doações com ou sem encargo; V – julgamentos em última instância dos recursos interpostos às decisões da Diretoria Executiva ou de um dos Diretores; VI – alterações da estrutura orgânica, da política salarial e do quadro de pessoal; VII - a Política de Investimentos elaborada anualmente pela Diretoria Executiva; VIII - a gestão de investimentos e o plano de aplicação dos recursos terá por base a Política de Investimentos estabelecida anualmente contendo diretrizes de longo prazo e as metas de aplicação financeiras a serem realizadas no exercício, às quais, neste particular, se subordinam as decisões da Diretoria Executiva da entidade; IX – nomeação e exoneração dos membros da Diretoria Executiva; X - o Conselho Deliberativo deliberará por maioria simples, vedada a delegação de qualquer matéria ao corpo social da entidade fechada; XI - os casos omissos neste estatuto e nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, serão normatizados pelo Conselho Deliberativo sendo os casos controversos submetidos à apreciação da autoridade competente; XII – contratação de auditor independente, atuário e avaliador de gestão, observadas as disposições estatutárias aplicáveis.	consolidadas e os respectivos pareceres exigidos; III - admissão ou retirada de patrocinadores ou instituidores na forma da lei, conforme estabelecido nos termos dos Convênios de Adesão; IV – a aceitação de doações com ou sem encargo; V – julgamentos em última instância dos recursos interpostos às decisões da Diretoria Executiva ou de um dos Diretores; VI – alterações da estrutura orgânica, da política salarial e do quadro de pessoal; VII - as Políticas de Investimentos elaboradas anualmente pela Diretoria Executiva; VIII - a gestão de investimentos e os planos de aplicação dos recursos terá por base as Políticas de Investimentos estabelecidas anualmente contendo diretrizes de longo prazo e as metas de aplicação financeiras a serem realizadas no exercício, às quais, neste particular, se subordinam as decisões da Diretoria Executiva da entidade; IX – nomeação e exoneração dos membros da Diretoria Executiva; X - o Conselho Deliberativo deliberará por maioria simples, vedada a delegação de qualquer matéria ao corpo social da entidade fechada; XI - os casos omissos neste estatuto e nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários, serão normatizados pelo Conselho Deliberativo sendo os casos controversos submetidos à apreciação da autoridade competente; XII – contratação de auditor independente, atuário e avaliador de gestão, observadas as disposições estatutárias aplicáveis; XIII - autorização de investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a	108/2001. VII - Ajuste redacional em razão da mudança para multipatrocinada. Fundamento legal: art. 13 da LC nº 108/2001. VIII – Ajuste de redação para adequar a administração de planos instituídos. XIII - Inclusão de autorização de investimentos e desinvestimentos. Fundamento legal: art. 13 da Resolução nº 26/2008. XIV - Inclusão das medidas, prazos valores e condições para utilização da reserva especial. Fundamento legal: art. 20 da Resolução nº 26/2008. XV - Previsão do plano de gestão administrativa. Fundamento legal: Resolução CGPC nº 28/2009, anexo C – item 27. XVI - Previsão dos critérios quantitativos e qualitativos das despesas administrativas.

	5% (cinco por cento) dos Recursos Garantidores; XIV - aprovação das medidas, prazos, valores e condições para utilização da Reserva Especial dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN, observado o disposto na legislação vigente aplicável; XV - alteração do Plano de Gestão Administrativa e respectivo regulamento; XVI - fixação dos critérios quantitativos e qualitativos das despesas administrativas, bem como as metas para os indicadores de gestão para avaliação das despesas administrativas.	Fundamento legal: art. 4º da Resolução CGPC nº 29/2009.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º- O Conselho Deliberativo, poderá determinar a realização, a qualquer tempo, de inspeção junto aos órgãos executivos da FUSAN.	§ 1º- O Conselho Deliberativo, poderá determinar a realização, a qualquer tempo, de auditorias junto aos órgãos executivos da FUSAN.	Ajuste para adequar terminologia. Fundamento legal: Anexo C da Resolução CNPC nº 08/2011.
§ 2º- Em casos excepcionais e urgentes e, mediante justificativa substanciada, o Presidente do Conselho Deliberativo poderá decidir “ad referendum” do órgão.	§ 2º- Em casos excepcionais e urgentes e, mediante justificativa substanciada, o Presidente do Conselho Deliberativo poderá decidir “ad referendum” do órgão.	Mantido.
Seção II – Da Diretoria Executiva	Seção II – Da Diretoria Executiva	
Artigo 64 - Compete à Diretoria Executiva, além de outras atribuições previstas neste estatuto: I - submeter à aprovação do Conselho Deliberativo as questões dependentes de deliberação daquele órgão; II - celebrar os negócios jurídicos necessários à administração da FUSAN; III – elaborar anualmente a Política de Investimentos e submetê-la à aprovação do Conselho Deliberativo, antes do início do exercício a que se referir; IV - aplicar as reservas e recursos financeiros	Artigo 65 - Compete à Diretoria Executiva, além de outras atribuições previstas neste estatuto: I - submeter à aprovação do Conselho Deliberativo as questões dependentes de deliberação daquele órgão; II - celebrar os negócios jurídicos necessários à administração da FUSAN; III – elaborar anualmente as Políticas de Investimentos e submetê-las à aprovação do Conselho Deliberativo, antes do início do exercício a que se referir;	III - Ajuste redacional em razão da mudança para multipatrocinada. Fundamento legal: art. 16 da Resolução CMN nº 3792/2009 IV - Ajuste redacional em razão da mudança para

dos planos administrados pela FUSAN, de acordo com a Política de Investimentos em vigor, aprovada pelo Conselho Deliberativo; V - aprovar o manual de normas de direitos e deveres do pessoal; VI - designar os Gerentes e os Chefes dos órgãos técnicos e administrativos da FUSAN, assim como agentes e representantes desta; VII - propor ao Conselho Deliberativo a alienação e aquisição de bens imóveis; VIII - informar ao órgão regulador e fiscalizador, no prazo de quinze dias contados da data da posse, os membros titulares e suplementes do Conselho Deliberativo e Fiscal e a composição da Diretoria Executiva; IX - manter atualizados os dados cadastrais da entidade e de seus dirigentes e conselheiros frente ao órgão regulador e fiscalizador, na forma determinada, informando as alterações dentro do prazo de quinze dias contados da sua ocorrência; X - exercer as demais atribuições que lhe forem delegadas pelo Conselho Deliberativo.	IV - aplicar as reservas e os recursos financeiros dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN, de acordo com as Políticas de Investimentos em vigor, aprovadas pelo Conselho Deliberativo; V - aprovar o manual de normas de direitos e deveres do pessoal; VI - designar os Gestores dos órgãos técnicos e administrativos da FUSAN, assim como agentes e representantes desta; VII - propor ao Conselho Deliberativo a alienação e aquisição de bens imóveis; VIII - informar ao órgão regulador e fiscalizador, no prazo de 5 (cinco) dias úteis após a data da posse, os membros titulares e suplementes do Conselho Deliberativo e Fiscal e a composição da Diretoria Executiva; IX - manter atualizados os dados cadastrais da FUSAN e de seus dirigentes e conselheiros frente ao órgão regulador e fiscalizador, na forma determinada, informando as alterações dentro do prazo de 15 (quinze) dias contados da sua ocorrência; X - apresentar ao Conselho Deliberativo o Plano Anual de Custeio e o Orçamento Anual, bem como suas revisões e alterações; XI - declarar a inadimplência de qualquer patrocinadora ou instituidora, e cumprir as determinações emanadas do Conselho Deliberativo. XII - exercer as demais atribuições que lhe forem delegadas pelo Conselho Deliberativo.	multipatrocinada. Fundamento legal: art. 16 da Resolução CMN nº 3792/2009. Adequação de terminologia. VIII - Alteração do prazo e ajuste redacional. Fundamento legal: art. 5º, parágrafo único, da Instrução SPC nº 23/2008. IX - Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 5º da Instrução SPC nº 23/2008. X - Inclusão do plano anual de custeio e do orçamento anual. Fundamento legal: art. 18 da LC nº 109/2001. XI - Previsão da hipótese de inadimplência. Fundamento legal: art. 13 da LC nº 108/2001.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 65 - A Diretoria deverá informar ao órgão regulador e fiscalizador o responsável pela aplicação dos recursos garantidores da entidade, escolhido entre os membros da	Artigo 66 - A Diretoria Executiva deverá informar ao órgão regulador e fiscalizador o responsável pela aplicação dos recursos garantidores da entidade,	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 22 da LC nº

Diretoria Executiva.	escolhido entre os seus membros.	108/2001.
Parágrafo único - Os demais membros da Diretoria Executiva responderão solidariamente com o dirigente indicado, pelos danos e prejuízos, causados à entidade fechada e seus participantes e assistidos, para os quais tenham concorrido.	Parágrafo único - Os demais membros da Diretoria Executiva responderão solidariamente com o dirigente indicado, pelos danos e prejuízos, causados aos Planos de Benefícios administrados pela FUSAN e a própria entidade, para os quais tenham concorrido.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 22, parágrafo único, da LC nº 108/2001.
Artigo 66 - Os bens imóveis vinculados ao patrimônio dos planos administrados pela FUSAN só poderão ser adquiridos, alienados ou gravados pela Diretoria Executiva com autorização do Conselho Deliberativo e de acordo com o plano de aplicação do patrimônio.	Artigo 67 - Os bens imóveis vinculados ao patrimônio dos planos administrados pela FUSAN só poderão ser adquiridos, alienados ou gravados pela Diretoria Executiva com autorização do Conselho Deliberativo e de acordo com o plano de aplicação do patrimônio.	Mantido.
Parágrafo único - Os demais bens dependerão de aprovação do Conselho apenas para serem gravados. As regras para aquisição e alienação de bens móveis serão estabelecidas em norma interna.	Parágrafo único - Os demais bens dependerão de aprovação do Conselho apenas para serem gravados. As regras para aquisição e alienação de bens móveis serão estabelecidas em norma interna.	Mantido.
Artigo 67 - Compete ao Diretor Presidente, além de outras atribuições previstas neste estatuto: I - convocar e presidir as reuniões da Diretoria Executiva e convocar extraordinariamente, o Conselho Deliberativo e Fiscal; II - representar, ativa e passivamente, judicial e extrajudicialmente a FUSAN, podendo nomear procuradores; III - coordenar os trabalhos dos demais Diretores, respeitados os limites estatutários de cada função, visando alcançar a finalidade social da FUSAN; IV - fornecer às autoridades competentes as informações que lhe forem solicitadas sobre assuntos da FUSAN; V - fornecer ao Conselho Deliberativo e ao Conselho Fiscal os meios que lhe forem solicitados, pertinentes ao exercício regular de suas funções; VI - admitir, promover, transferir, licenciar, requisitar, punir e dispensar empregados, contratar serviços e materiais, tudo dentro de	Artigo 68 - Compete ao Diretor Presidente, além de outras atribuições previstas neste estatuto: I - convocar e presidir as reuniões da Diretoria Executiva e convocar extraordinariamente, o Conselho Deliberativo e Fiscal; II - representar, ativa e passivamente, judicial e extrajudicialmente a FUSAN, podendo nomear procuradores; III - coordenar os trabalhos dos demais Diretores, respeitados os limites estatutários de cada função, visando alcançar a finalidade social da FUSAN; IV - fornecer às autoridades competentes as informações que lhe forem solicitadas sobre assuntos da FUSAN; V - fornecer ao Conselho Deliberativo e ao Conselho Fiscal os meios que lhe forem solicitados, pertinentes ao exercício regular de suas funções; VI – admitir, promover, transferir,	Mantido.

normas aprovadas, sendo-lhe facultado delegar tais poderes a Diretores ou empregados; VII - designar, dentre os Diretores da FUSAN, seu substituto eventual, dando disso conhecimento ao Conselho Deliberativo.	licenciar, requisitar, punir e dispensar empregados, contratar serviços e materiais, tudo dentro de normas aprovadas, sendo-lhe facultado delegar tais poderes a Diretores ou empregados; VII - designar, dentre os Diretores da FUSAN, seu substituto eventual, dando disso conhecimento ao Conselho Deliberativo.	

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 68 - Compete ao Diretor de Seguridade o planejamento e a responsabilidade pela execução da atividade fim da FUSAN, devendo: I - sugerir normas regulamentadoras do processo de inscrição dos participantes e beneficiários, do processo de cálculo e concessão dos benefícios e normas regulamentadoras da devolução da contribuição; II - propor novos planos e ampliação do programa previdencial; III - promover programas de apoio a aposentadoria; IV - aprovar a inscrição de participantes e beneficiários; V - promover a concessão de benefícios; VI - propor ao Diretor Presidente o preenchimento dos cargos e funções de sua Diretoria; VII - substituir o Diretor Administrativo-Financeiro em seus impedimentos; VIII - tomar as demais providências relativas a sua área.	Artigo 69 - Compete ao Diretor de Seguridade o planejamento e a responsabilidade pela execução da atividade fim da FUSAN, devendo: I - sugerir normas regulamentadoras do processo de inscrição dos participantes e beneficiários, do processo de cálculo e concessão dos benefícios e normas regulamentadoras da devolução da contribuição; II - propor novos planos e ampliação do programa previdencial; III - promover programas de apoio a aposentadoria; IV - aprovar a inscrição de participantes e beneficiários; V - promover a concessão de benefícios; VI - propor ao Diretor Presidente o preenchimento dos cargos e funções de sua Diretoria; VII - substituir o Diretor Administrativo-Financeiro em seus impedimentos; VIII - tomar as demais providências relativas a sua área.	Mantido.
Artigo 69 - Compete ao Diretor Administrativo-Financeiro o planejamento e a responsabilidade pela execução das atividades meio da FUSAN, devendo: I - elaborar o plano de aplicação do patrimônio, e o plano de contas; II - sugerir o programa de organização e funcionamento da FUSAN, a política salarial e o quadro de pessoal;	Artigo 70 - Compete ao Diretor Administrativo-Financeiro o planejamento e a responsabilidade pela execução das atividades administrativas, financeiras e patrimoniais da FUSAN, devendo: I - elaborar o Plano de Gestão Administrativa, o Orçamento Anual e as Demonstrações Contábeis do Exercício.	Ajuste redacional em razão da mudança para multipatrocinada. Fundamento legal: art. 18 da LC nº 109/2001 e art. 4º da Resolução CMN nº 3792/2009.

III - zelar pelos bens patrimoniais da FUSAN; IV - promover o funcionamento das carteiras de empréstimos; V - promover o funcionamento do sistema de investimentos; VI - promover a execução de todas as atividades de pessoal, comunicação, materiais, transportes, serviços gerais e outras inerentes a sua área; VII - propor ao Diretor Presidente o preenchimento dos cargos e funções de sua Diretoria; VIII - substituir o Diretor de Seguridade em seus impedimentos; IX - tomar as demais providências relativas à sua área.	II - sugerir o programa de organização e funcionamento da FUSAN, a política salarial e o quadro de pessoal; III - zelar pelos bens patrimoniais da FUSAN; IV - promover o funcionamento das carteiras de empréstimos; V - promover o funcionamento do sistema de investimentos; VI - promover a execução de todas as atividades de pessoal, comunicação, materiais, transportes, serviços gerais e outras inerentes a sua área; VII - propor ao Diretor Presidente o preenchimento dos cargos e funções de sua Diretoria; VIII - substituir o Diretor de Seguridade em seus impedimentos; IX - tomar as demais providências relativas à sua área.	
Seção III – Do Conselho Fiscal	Seção III – Do Conselho Fiscal	

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 70 - Compete ao Conselho Fiscal:	Artigo 71 - Compete ao Conselho Fiscal:	
I - examinar, dar parecer e aprovar os balancetes, balanço patrimonial e demais demonstrações financeiras;	I - examinar, dar parecer e aprovar as Demonstrações Contábeis trimestrais e anuais;	I - Adequação de terminologia. Fundamento legal: Resolução CNPC nº 08/2011.
II - coordenar o planejamento e a execução dos trabalhos da auditoria externa;	II - coordenar o planejamento e a execução dos trabalhos da auditoria externa;	
III - analisar e aprovar os relatórios dos trabalhos da auditoria;	III - analisar e aprovar os relatórios dos trabalhos da auditoria;	
IV- examinar, a qualquer tempo, os livros e documentos da FUSAN;	IV- examinar, a qualquer tempo, os livros e documentos da FUSAN;	
V- acusar as irregularidades verificadas, sugerindo medidas saneadoras;	V- acusar as irregularidades verificadas, sugerindo medidas saneadoras;	VI - Ajuste redacional em razão da mudança para multipatrocinada. Fundamento legal: art. 19 da Resolução CGPC nº 13/2004.
VI – manifestar-se, semestralmente, sobre a aderência da gestão dos recursos garantidores dos Planos de Benefícios Previdenciários às normas em vigor e à política de investimentos, em especial sobre a rentabilidade, custos e controle de riscos, sem prejuízo dos demais	VI – manifestar-se, semestralmente, sobre a aderência da gestão dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios Previdenciários às normas em vigor e às Políticas de Investimentos, em	

aspectos relativos à gestão dos referidos recursos; VII – comparecer às reuniões do Conselho Deliberativo, bem como da Diretoria Executiva, quando convocado.	especial sobre a rentabilidade, custos e controle de riscos, sem prejuízo dos demais aspectos relativos à gestão dos referidos recursos; VII – comparecer às reuniões do Conselho Deliberativo, bem como da Diretoria Executiva, quando convocado; VIII - acompanhar e controlar a execução orçamentária e os indicadores de gestão das despesas administrativas, bem como as avaliações das metas estabelecidas para os indicadores de gestão, em consonância com os normativos legais vigentes.	VIII - Previsão do acompanhamento e controle das despesas administrativas. Fundamento legal: art. 12 da Resolução CGPC nº 29/2009.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
CAPÍTULO VIII – DO PESSOAL	CAPÍTULO VIII – DO PESSOAL	
Artigo 71 - Os empregados da FUSAN estarão sujeitos à legislação trabalhista, com tabelas de remuneração aprovadas pela Diretoria Executiva.	Artigo 72 - Os empregados da FUSAN estarão sujeitos à legislação trabalhista, com tabelas de remuneração aprovadas pela Diretoria Executiva.	Mantido.
Artigo 72 - Os direitos, deveres e regime de trabalhos dos empregados da FUSAN serão objeto de regulamento próprio.	Artigo 73 - Os direitos, deveres e regime de trabalhos dos empregados da FUSAN serão objeto de regulamento próprio.	Mantido.
Artigo 73 - Os empregados da FUSAN serão contratados através de exame seletivo, no qual a entrevista e a prova oral, se houverem, terão caráter meramente classificatório.	Artigo 74 - Os empregados da FUSAN serão contratados através de exame seletivo, no qual a entrevista e a prova oral, se houverem, terão caráter meramente classificatório.	Mantido.
CAPÍTULO IX – DAS ALTERAÇÕES DO ESTATUTO	CAPÍTULO IX – DAS ALTERAÇÕES DO ESTATUTO	
Artigo 74 - Este estatuto somente poderá ser alterado por deliberação do Conselho Deliberativo, sujeita a homologação da Patrocinadora Principal, dependendo sua validade de aprovação da autoridade competente. Parágrafo único - Nenhuma prestação previdencial poderá ser criada, majorada ou estendida na FUSAN sem que, em contrapartida, seja estabelecida a respectiva fonte.	Artigo 75 - Este estatuto somente poderá ser alterado por deliberação do Conselho Deliberativo, obedecidas as disposições da legislação em vigor, dependendo sua validade de aprovação da autoridade competente.	Alteração: Ajustada redação em decorrência do indicado na Nota nº 1627/2018/PREVIC. Parágrafo único do artigo 74 passou para o parágrafo único do art. 12, na seção dos benefícios.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Artigo 75 - As alterações deste estatuto não poderão: I - contrariar o objetivo da FUSAN; II - reduzir benefícios já concedidos; III - violar direitos adquiridos pelos participantes e beneficiários, bem como, os direitos acumulados; IV - suprimir a forma democrática de escolha de seus dirigentes; V - reduzir a garantia que as patrocinadoras devam oferecer à FUSAN, em caso de cancelamento de inscrição, conforme previsto nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários da FUSAN.	Artigo 76 - As alterações deste estatuto não poderão: I - contrariar o objetivo da FUSAN; II - reduzir benefícios já concedidos; III - violar direitos adquiridos pelos participantes, assistidos e beneficiários, bem como, os direitos acumulados; IV - suprimir a forma democrática de escolha de seus dirigentes; V - reduzir a garantia que as patrocinadoras devam oferecer à FUSAN, em caso de cancelamento de inscrição, conforme previsto nos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN.	III - Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 33, inciso I, da LC nº 109/2001. V – Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 12 da LC nº 108/2001.
CAPÍTULO X – DAS DISPOSIÇÕES GERAIS	CAPÍTULO X – DAS DISPOSIÇÕES GERAIS	
Artigo 76 - Sem prejuízo da apresentação de documentos hábeis, comprobatórios das condições exigidas para a continuidade dos benefícios, a FUSAN poderá manter serviços de perícia, destinados a investigar a preservação de tais condições.	Artigo 77 - Sem prejuízo da apresentação de documentos hábeis, comprobatórios das condições exigidas para a continuidade dos benefícios, a FUSAN poderá manter serviços de perícia, destinados a investigar a preservação de tais condições.	Mantido.
Artigo 77 - Os regulamentos dos planos previdenciários instituídos pela entidade, estabelecerão a forma e as condições de concessão, manutenção e reajuste dos benefícios.	Artigo 78 - Os regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários administrados pela FUSAN, estabelecerão a forma e as condições de concessão, manutenção e reajuste dos benefícios.	Ajustado para padronização do texto estatutário. Fundamento legal: art. 3º da LC nº 108/2001.
Artigo 78 - Este estatuto entrará em vigor na data da sua aprovação pela autoridade competente.	Artigo 79 - Este estatuto entrará em vigor na data da sua aprovação pela autoridade competente.	Mantido.

ALTERAÇÕES NO REGULAMENTO DO PLANO FUSANPREV

Publicado em: 06/11/2019 | Edição: 215 | Seção: 1 | Página: 169
Órgão: Ministério da Economia/Superintendência Nacional de Previdência Complementar /Diretoria de Licenciamento
PORT ARIA Nº 943, DE 1º DE NOVEMBRO DE 2019

A DIRETORA DE LICENCIAMENTO, no uso das atribuições que lhe confere o inciso I do art. 33 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e art. 22, inciso I, alínea "a" , do Anexo I do Decreto nº 8.992, de 20 de fevereiro de 2017 , e considerando as manifestações técnicas exaradas no Processo nº 44011.001669/2019-83, resolve:

Art. 1º Aprovar as alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários FusanPrev , CNPB nº 1982.0005-38, administrado pela Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN.

Art. 2º Esta Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

ANA CAROLINA BAASCH

ÍNDICE

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
	GLOSSÁRIO	Inclusão do Glossário.
CAPÍTULO I - DO OBJETIVO	CAPÍTULO I - DO OBJETIVO E DURAÇÃO	Inclusão da palavra “Duração”.
CAPÍTULO II – DOS MEMBROS SEÇÃO I – Das Patrocinadoras SEÇÃO II – Dos Participantes SEÇÃO III – Dos Beneficiários	CAPÍTULO II DOS MEMBROS SEÇÃO I – Das Patrocinadoras SEÇÃO II – Dos Participantes e Assistidos SEÇÃO III – Dos Beneficiários	Classificar a Seção II em “Dos Participantes e Assistidos” ajustando à classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 8º.
CAPÍTULO III – DA INSCRIÇÃO E DO SEU CANCELAMENTO SEÇÃO I – Da Inscrição de Participantes e Beneficiários SEÇÃO II – Do Cancelamento da Inscrição	CAPÍTULO III – DA INSCRIÇÃO E DO SEU CANCELAMENTO SEÇÃO I – Da Inscrição de Participantes e Beneficiários SEÇÃO II – Do Cancelamento da Inscrição	Mantida redação.
CAPÍTULO IV – DA ADESÃO E RETIRADA DE PATROCINADORAS SEÇÃO I – Da Adesão de Patrocinadoras SEÇÃO II – Da Retirada de Patrocinadoras	CAPÍTULO IV – DA ADESÃO E RETIRADA DE PATROCINADORAS SEÇÃO I – Da Adesão de Patrocinadoras SEÇÃO II – Da Retirada de Patrocinadoras	Mantida redação.

ÍNDICE

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
CAPÍTULO V – DOS INSTITUTOS SEÇÃO I – Do Benefício Proporcional Diferido SEÇÃO II – Da Portabilidade SEÇÃO III – Do Resgate de Contribuições SEÇÃO IV – Do Autopatrocínio	CAPÍTULO V – DOS INSTITUTOS SEÇÃO I – Do Benefício Proporcional Diferido SEÇÃO II – Da Portabilidade SEÇÃO III – Do Resgate de Contribuições	Mantida redação.

SEÇÃO V – Do Extrato e do Termo de Opção SEÇÃO VI – Do Termo de Portabilidade CAPÍTULO VI – DOS BENEFÍCIOS SEÇÃO I – Do Elenco de Benefícios SEÇÃO II – Do Salário de Participação SEÇÃO III – Do Salário Real de Benefício SEÇÃO IV – Da Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada e Diferida SEÇÃO V – Da Renda Mensal por Invalidez SEÇÃO VI – Da Renda Mensal de Pensão por Morte SEÇÃO VII – Da Renda Mensal de Auxílio Doença e Acidente SEÇÃO VIII – Do Abono Anual SEÇÃO IX – Do Pecúlio por Morte SEÇÃO X – Da Forma de Pagamento e de Reajuste dos Benefícios	SEÇÃO IV – Do Autopatrocínio SEÇÃO V – Do Extrato e do Termo de Opção SEÇÃO VI – Do Termo de Portabilidade CAPÍTULO VI – DOS BENEFÍCIOS SEÇÃO I – Do Elenco de Benefícios SEÇÃO II – Do Salário de Participação SEÇÃO III – Do Salário Real de Benefício SEÇÃO IV – Da Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada e Diferida SEÇÃO V – Da Renda Mensal por Invalidez SEÇÃO VI – Da Renda Mensal de Pensão por Morte SEÇÃO VII – Da Renda Mensal de Auxílio Doença e Acidente SEÇÃO VIII – Do Abono Anual SEÇÃO IX – Do Pecúlio por Morte SEÇÃO X – Da Forma de Pagamento e de Reajuste dos Benefícios	Mantida redação.
CAPÍTULO VII - DO CUSTEIO	CAPÍTULO VII - DO CUSTEIO	Mantida redação.
CAPÍTULO VIII - DOS FUNDOS E CONTAS CORRENTES	CAPÍTULO VIII - DOS FUNDOS E CONTAS CORRENTES	Mantida redação.
CAPÍTULO IX - DOS RECURSOS ADMINISTRATIVOS	CAPÍTULO IX - DOS RECURSOS ADMINISTRATIVOS	Mantida redação.
CAPÍTULO X - DAS ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO FusanPrev	CAPÍTULO X - DAS ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO FusanPrev	Mantida redação.
CAPÍTULO XI - DAS DISPOSIÇÕES TRANSITÓRIAS	CAPÍTULO XI - DAS DISPOSIÇÕES TRANSITÓRIAS	Mantida redação.
CAPÍTULO XII - DAS DISPOSIÇÕES GERAIS	CAPÍTULO XII - DAS DISPOSIÇÕES GERAIS	Mantida redação.

GLOSSÁRIO

	REDAÇÃO PROPOSTA	**JUSTIFICATIVA**
	Assistido – Participante ou beneficiário em gozo de benefício de prestação continuada previsto no plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Atuário – Profissional legalmente habilitado, graduado em Ciências Atuariais em curso reconhecido pelo Ministério da Educação, ou pessoa jurídica sob a responsabilidade daquele profissional que tenha como objeto social a execução de serviços atuariais, a	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

	quem compete privativamente, no âmbito de sua especialidade, a elaboração dos planos técnicos, a avaliação de riscos, a fixação de contribuições e indenizações e a avaliação das reservas matemáticas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.	
	Autopatrocínio – Instituto legal que faculta ao Participante a manutenção do valor de sua contribuição e a de terceiros, quando houver perda parcial ou total de sua remuneração, de modo a permitir a percepção futura de benefícios nos níveis anteriormente praticados, observado o regulamento do Plano de Benefícios.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Avaliação Atuarial – Estudo técnico desenvolvido por atuário, tendo por base a massa de Participantes, de Assistidos e de Beneficiários do plano de benefícios, admitidas hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras, com o objetivo principal de dimensionar os compromissos do plano de benefícios, estabelecer o plano de custeio de forma a manter o equilíbrio e a solvência atuarial e definir o montante das provisões matemáticas e fundos previdenciais.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

GLOSSÁRIO

	REDAÇÃO PROPOSTA	**JUSTIFICATIVA**
	Beneficiário – Dependente do Participante, Assistido, ou pessoa por ele designada, inscritos no Plano de Benefícios, nos termos do Regulamento, para fins de recebimento de benefícios.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Beneficiário Temporário - Dependente do Participante ou Assistido, inscrito no Plano de Benefícios, para fins de recebimento de benefícios enquanto apresentar as carências previstas pelo Regulamento.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

	Benefício de Renda Mensal – Benefício programado de prestação continuada assegurado pelo Plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Benefício Proporcional Diferido (BPD) – Instituto legal que faculta ao Participante, em razão da cessação do seu vínculo empregatício com o Patrocinador, antes da aquisição do direito ao benefício pleno previsto no Plano, a interrupção de suas contribuições para o custeio dos benefícios do Plano, optar por receber, em tempo futuro, um benefício de aposentadoria, quando do preenchimento dos requisitos exigidos.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Conselho Deliberativo – É a instância máxima da EFPC, responsável pela definição das políticas e estratégias, dentre as quais a política geral de administração da EFPC e de seus planos de benefícios, conforme disposto em seu Estatuto Social.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Contribuição Administrativa – Contribuição, ou parcela de contribuição, devida por Patrocinadores, Participantes e Assistidos, em montantes definidos no Plano de Custeio, destinada ao custeio das despesas administrativas da Entidade.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

GLOSSÁRIO

	REDAÇÃO PROPOSTA	**JUSTIFICATIVA**
	Contribuição Normal de Participante – Contribuição obrigatória e mensal paga pelo Participante e destinada à constituição de reservas com a finalidade de prover o pagamento de benefícios, incluindo os benefícios de risco.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Contribuição Normal Facultativa de Participante – Contribuição facultativa paga pelo Participante, de forma voluntária, sem contrapartida do Patrocinador.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

	Demonstrativo da Avaliação Atuarial (DA) - documento elaborado pelo atuário responsável pelo plano, no qual dispõe informações relativas à Avaliação Atuarial.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Diretoria Executiva – Órgão responsável pela administração da EFPC e dos planos de benefícios, observada a política geral traçada pelo Conselho Deliberativo, conforme definido no Estatuto Social.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	EFPC – Entidade Fechada de Previdência Complementar que tem por objeto a administração e execução de planos de benefícios de natureza previdenciária.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Entidade – Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Fundo Administrativo – Fundo para cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pela Entidade na administração do Plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

GLOSSÁRIO

	REDAÇÃO PROPOSTA	**JUSTIFICATIVA**
	Fundo Individual de Contribuições Normais – Fundo individual onde serão creditadas as contribuições normais mensais dos Participantes, descontada a taxa da despesa administrativa e de benefícios de risco, acrescido do retorno dos investimentos.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Fundo Individual de Contribuições Normais Facultativas e Aporte – Fundo individual onde serão creditadas as contribuições facultativas e aportes dos Participantes, descontada a taxa da despesa administrativa e de benefícios de risco, acrescido do retorno dos investimentos.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Fundo Individual Patrocinado – Fundo Individual patrocinado onde serão creditadas as contribuições normais mensais da Patrocinadora, descontada a	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

	taxa da despesa administrativa e de benefícios de risco, acrescido do retorno dos investimentos.	
	Fundo Individual de Recursos Portados – Fundo Individual constituído pelos valores portados de outro plano de benefícios de entidade de previdência complementar ou de sociedade seguradora, segregados em subcontas por entidade aberta ou fechada de previdência complementar, conforme a origem, acrescido dos retornos dos investimentos.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	FusanPrev – Nome do plano de benefícios previdenciários administrado e executado pela Fusan.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Índice de Reajuste dos Benefícios – INPC Índice Nacional de Preços ao Consumidor/IBGE.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

GLOSSÁRIO

	REDAÇÃO PROPOSTA	**JUSTIFICATIVA**
	Joia – Contribuição adicional correspondente à recuperação dos valores equivalentes ao serviço passado dos benefícios de risco ou quando da existência de doenças pré-existentes na data de filiação ao Plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Nota Técnica Atuarial – Documento técnico elaborado por Atuário contendo as expressões de cálculo das provisões, reservas e fundos de natureza atuarial, contribuições e metodologia de cálculo para apuração de perdas e ganhos atuariais, de acordo com as hipóteses biométricas, demográficas, financeiras e econômicas, modalidade dos benefícios constantes do Regulamento, métodos atuariais e metodologia de cálculo.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Nota Técnica Contábil – Documento técnico contábil demonstrando a forma de calcular mensalmente a rentabilidade patrimonial do plano FusanPrev.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

	Participante – Pessoa física que na qualidade de empregado(a) da Patrocinadora, membro ou pessoa física vinculada direta ou indiretamente ao Patrocinador adere ao Plano administrado pela EFPC, nos termos e condições previstas neste Regulamento.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Participante Fundador - empregado da Sanepar, Fusan ou Fundação que aderiu ao FusanPrev nos primeiros 60 (sessenta) dias após seu lançamento.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Patrocinador – empresa ou grupo de empresas que instituam para seus empregados planos de benefícios de caráter previdenciário, por meio de EFPC.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

GLOSSÁRIO

	REDAÇÃO PROPOSTA	**JUSTIFICATIVA**
	Plano de Benefícios – Conjunto de direitos e obrigações reunidos em um regulamento com o objetivo de pagar benefícios previdenciais aos seus participantes, assistidos e beneficiários, mediante a formação de poupança decorrente de contribuições dos Participantes e Patrocinadoras, e pela rentabilidade dos investimentos.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Plano de Custeio – Documento elaborado, com periodicidade mínima anual, pelo Atuário responsável pelo Plano e aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade, no qual é estabelecido o nível de contribuição necessário à constituição das suas reservas garantidoras de benefícios, fundos e provisões, e à cobertura das demais despesas, em conformidade com os critérios fixados pelo órgão regulador e fiscalizador e por este Regulamento e divulgado aos Participantes, Assistidos e Beneficiários.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

	Portabilidade – Instituto legal que faculta ao Participante, antes de entrar em gozo de benefício, optar por transferir os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado neste Plano para outro plano de benefícios de caráter previdenciário operado por entidade de previdência complementar ou sociedade seguradora autorizada a operar o referido plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder – Corresponde ao valor atual dos compromissos relativos a benefícios ainda não concedidos, destinado aos Participantes que ainda não entraram em gozo de benefício pelo Plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

GLOSSÁRIO

	REDAÇÃO PROPOSTA	**JUSTIFICATIVA**
	Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos – Corresponde ao valor atual dos compromissos relativos a benefícios já concedidos aos Assistidos.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Quota – Significa uma fração representativa do patrimônio do Plano, e a sua variação corresponde a uma representação da rentabilidade líquida alcançada com a aplicação dos recusos.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Regulamento do FusanPrev – Documento que define os direitos e obrigações dos membros do Plano, com as alterações que lhe forem introduzidas.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Resgate – Instituto legal que faculta ao Participante o recebimento de valor decorrente do seu desligamento do Plano, nas condições previstas neste Regulamento.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Salário de Participação – Salário sobre o qual incidem contribuições para o Plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Salário Real de Benefício (SRB) – Compreende a média dos 36 últimos salários, atualizados monetariamente	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

	pelo INPC-IBGE. Utilizado nos cálculos dos benefícios de risco previstos neste Regulamento.	
	Saldo Total – Soma dos Fundos Individual e Patronal, para cada Participante, que servirá de base para cálculo dos benefícios e institutos previstos no Plano.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.
	Unidade Monetária Fusan (UMF) – Corresponde a R$ 133,00 (cento e trinta e três reais) em 1º de setembro de 2000 e será reajustada mensalmente pelo INPC-IBGE.	Inserido Glossário para atender Resolução CGPC nº 08/2004, artigo 4º, inciso I.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
CAPÍTULO I DO OBJETIVO	CAPÍTULO I DO OBJETIVO E DURAÇÃO	Incluída a "Duração" para conectar com o parágrafo 2º do artigo 1º.
Artigo 1º – O presente Regulamento disciplina os dispositivos do Estatuto e estabelece os direitos e obrigações de seus Membros em relação ao presente Plano Misto de Benefícios - FusanPrev, da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social, doravante designada FUSAN, nos termos da legislação vigente.	Artigo 1º – O presente Regulamento disciplina os dispositivos do Estatuto e estabelece os direitos e obrigações de seus Membros em relação ao presente Plano de Benefícios Previdenciários - FusanPrev, administrado e executado pela Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, nos termos da legislação vigente.	Substituída a palavra "Misto" por "Previdenciários" e adequado à Lei 108/2001, artigo 8º, a qual conceitua Fundações como administradoras de planos previdenciários.
§ 1º – O Plano Misto de Benefícios, doravante denominado FusanPrev, aprovado pelo Ofício nº 2802 SPC/COJ, de 14/09/2000, é a única opção de filiação aos Participantes.	§ 1º – O Plano de Benefícios Previdenciários, doravante denominado FusanPrev, aprovado pelo Ofício nº 2802 SPC/COJ, de 14/09/2000, é a única opção de filiação aos Participantes.	Substituída a palavra "Misto" por "Previdenciário".
§ 2º – O prazo de duração do FusanPrev é indeterminado.	§ 2º – O prazo de duração do FusanPrev é indeterminado.	Mantida redação.
Artigo 2º – O FusanPrev tem como objetivo conceder Benefícios previdenciários aos Participantes e seus Beneficiários inscritos neste Plano.	Artigo 2º – O FusanPrev tem como objetivo conceder Benefícios previdenciários aos Participantes e seus Beneficiários inscritos neste Plano.	Mantida redação.
CAPÍTULO II DOS MEMBROS	CAPÍTULO II DOS MEMBROS	Mantida redação.

Artigo 3º – São membros do FusanPrev:	Artigo 3º – São membros do FusanPrev:	Mantida redação.
I – patrocinadoras;	I – patrocinadoras;	Mantida redação.
II - participantes;	II - participantes;	Mantida redação.
	III - assistidos; e	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II e Resolução CGPC nº 08/2004, Artigo 4º, Inciso III.
III - beneficiários.	IV – beneficiários.	Mantida redação e renumerado o inciso "III" para "IV" atendendo a nova numeração do regulamento.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Seção I Das Patrocinadoras	Seção I Das Patrocinadoras	Mantida redação.
Artigo 4º –	Artigo 4º –	Ajuste ortográfico, reescrevendo as letras em caixa alta para fonte normal e o nome da Fusan por extenso.
§ 1º – A Sanepar, na qualidade de Patrocinadora Principal, juntamente com a Fundação Sanepar de Assistência Social e a própria FUSAN, constituem-se como Patrocinadoras solidárias deste Plano.	§ 1º – A SANEPAR, na qualidade de Patrocinadora Principal, juntamente com a Fundação Sanepar de Assistência Social e a própria Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, constituem-se como Patrocinadoras deste Plano.	Ajuste ortográfico, reescrevendo as letras em caixa alta para fonte normal e o nome da Fusan por extenso. Excluído "solidárias" por se tratar de matéria de Convênio de Adesão.
§ 2º – Poderão enquadrar-se na condição de demais Patrocinadoras do FusanPrev outras pessoas jurídicas, nas condições estabelecidas no artigo 17 deste Regulamento.	§ 2º – Poderão enquadrar-se na condição de demais Patrocinadoras do FusanPrev outras pessoas jurídicas, nas condições estabelecidas no artigo 17 deste Regulamento.	Mantida redação.
§ 3º – As Patrocinadoras definidas no §1º deste artigo não respondem, mesmo subsidiariamente, pelas obrigações contraídas pelas Patrocinadoras que venham a aderir ao FusanPrev a partir de agosto de 2004.	§ 3º – As Patrocinadoras definidas no §1º deste artigo não respondem, mesmo subsidiariamente, pelas obrigações contraídas pelas Patrocinadoras que venham a aderir ao FusanPrev a partir de	Mantida redação.

	agosto de 2004.	

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Seção II Dos Participantes	Seção II Dos Participantes e Assistidos	Classificar a Seção II em "Dos Participantes e Assistidos" ajustando à classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 8º.
Artigo 5º – Consideram-se Participantes do FusanPrev as pessoas físicas que tiverem seu pedido de inscrição ou migração homologado pela FUSAN, classificados em Ativos e Assistidos.	Artigo 5º – Consideram-se membros do FusanPrev as pessoas físicas que tiverem seu pedido de inscrição ou migração homologado pela Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN.	Substituída a palavra "Participantes" por "membros" para ficar em consonância com o artigo 3º deste Regulamento e adequar à classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º. Escrito por extenso o nome da Fusan.
§ 1º – São considerados Ativos aqueles Participantes que não entraram em gozo dos Benefícios de prestação continuada previstos neste Regulamento.	§ 1º – São considerados Participantes aqueles que não entraram em gozo dos Benefícios de prestação continuada previstos neste Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
§ 2º –	§ 2º –	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
Artigo 6º – Os Participantes Ativos são assim classificados:	Artigo 6º – Os Participantes são assim classificados:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
I – ativos com vínculo empregatício;	I – com vínculo empregatício;	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
II – ativos em regime especial.	II – em regime especial.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA

§ 1º – São considerados Ativos com vínculo empregatício, os empregados das Patrocinadoras inscritos neste Plano, e aqueles a eles equiparáveis, conforme disposto no artigo 16 da Lei Complementar nº 109/2001, para os quais as Patrocinadoras contribuem mensalmente para o custeio do Plano, através da aplicação de um percentual sobre a folha de Salários de Participação.	§ 1º – São considerados Participantes com vínculo empregatício, os empregados das Patrocinadoras inscritos neste Plano, e aqueles a eles equiparáveis, conforme disposto no artigo 16 da Lei Complementar nº 109/2001, para os quais as Patrocinadoras contribuem mensalmente para o custeio do Plano, através da aplicação de um percentual sobre a folha de Salários de Participação.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
§ 2º – São considerados Ativos em regime especial, os Participantes que optaram pelos Institutos do Autopatrocínio ou Benefício Proporcional Diferido, na forma prevista neste Regulamento.	§ 2º – São considerados Participantes em regime especial, os Participantes que optaram pelos Institutos do Autopatrocínio ou Benefício Proporcional Diferido, na forma prevista neste Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
Seção III Dos Beneficiários	Seção III Dos Beneficiários	Mantida redação.
Artigo 7º – Consideram-se Beneficiários do Participante aqueles relacionados no presente artigo e, nessa qualidade, inscritos no FusanPrev:	Artigo 7º – Consideram-se Beneficiários do Participante e do Assistido aqueles relacionados no presente artigo e, nessa qualidade, inscritos no FusanPrev:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
I – cônjuge ou companheiro(a);	I – cônjuge ou companheiro(a);	Mantida redação.
II – os filhos, enteados ou equiparados, solteiros, não emancipados, até atingirem a idade de 21 (vinte e um) anos; até 24 (vinte e quatro) anos se matriculados em curso de ensino superior de graduação ou pós-graduação, mediante comprovação semestral ou anual de matrícula; e inválidos de qualquer idade;	II – os filhos, enteados ou equiparados, solteiros, não emancipados, até atingirem a idade de 21 (vinte e um) anos; até 24 (vinte e quatro) anos se matriculados em curso de ensino superior de graduação ou pós-graduação, mediante comprovação semestral ou anual de matrícula; e inválidos de qualquer idade;	Mantida redação.
III – pai e mãe, na ausência de Beneficiários enquadrados nos incisos I e II acima, desde que comprovem a condição de Beneficiário perante o Regime Geral de Previdência Social.	III – pai e mãe, na ausência de Beneficiários enquadrados nos incisos I e II acima, desde que comprovem a condição de Beneficiário perante o Regime Geral de Previdência Social.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º – Será considerado inválido, para efeito do inciso II deste artigo, o filho incapaz de	§ 1º – Será considerado inválido, para efeito do inciso II deste artigo, o filho	O conceito de subsistência é muito amplo e pode assumir

exercer atividade que lhe garanta a subsistência e que tenha sido reconhecido como inválido pelo Regime Geral de Previdência Social, ressalvado o previsto no § 2º do artigo 8º.	incapaz, devidamente reconhecido como inválido pelo Regime Geral de Previdência Social, ressalvado o previsto no § 2º do artigo 8º.	padrões diferentes para cada Participante. Por este regulamento, o reconhecimento de pessoas inválidas é dado pelo INSS.
§ 2º – O enteado(a) terá a mesma condição dos filhos, na forma prevista no inciso II, deste artigo, desde que viva sob a dependência econômica do Participante.	§ 2º – O enteado(a) terá a mesma condição dos filhos, na forma prevista no inciso II, deste artigo, desde que viva sob a dependência econômica do Participante ou Assistido.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
Artigo 8º – A comprovação de dependência dar-se-á por meio dos seguintes documentos:	Artigo 8º – A comprovação de dependência dar-se-á por meio dos seguintes documentos:	Mantida redação.
I – cônjuge: certidão de casamento;	I – cônjuge: certidão de casamento;	Mantida redação.
II – companheiro(a): documentos de identificação do companheiro(a) e comprovação de inscrição como Beneficiário(a) perante o Regime Geral de Previdência Social;	II – companheiro(a): documentos de identificação do companheiro(a) e comprovação de inscrição como Beneficiário(a) perante o Regime Geral de Previdência Social;	Mantida redação.
III – filhos até 21 (vinte e um) anos de idade: certidão de nascimento;	III – filhos até 21 (vinte e um) anos de idade: certidão de nascimento;	Mantida redação.
IV– filhos inválidos maiores de 21 (vinte e um) anos de idade: comprovação da dependência junto ao INSS e certidão de nascimento;	IV– filhos inválidos maiores de 21 (vinte e um) anos de idade: comprovação da dependência junto ao INSS e certidão de nascimento;	Mantida redação.
V – filhos maiores de 21 (vinte e um) e menores de 24 (vinte e quatro) anos de idade, se matriculados em curso de ensino superior de graduação ou pós-graduação desde que em estabelecimento devidamente reconhecido pelo órgão competente: certidão de nascimento, certidão de regularidade escolar e comprovante de matrícula emitido pelo estabelecimento de ensino;	V – filhos maiores de 21 (vinte e um) e menores de 24 (vinte e quatro) anos de idade, se matriculados em curso de ensino superior de graduação ou pós-graduação desde que em estabelecimento devidamente reconhecido pelo órgão competente: certidão de nascimento, certidão de regularidade escolar e comprovante de matrícula emitido pelo estabelecimento de ensino;	Mantida redação.
VI – enteado(a): certidão de nascimento e declaração de dependência econômica.	VI – enteado(a): certidão de nascimento e declaração de dependência econômica.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º – Por ocasião da inclusão de Beneficiários o Participante deverá ser informado da	§ 1º – Por ocasião da inclusão de Beneficiários, o Participante ou Assistido	Adequado conforme a classificação da Lei

obrigação de comunicar qualquer alteração posterior nas condições de dependência, sem prejuízo da faculdade que a FUSAN tem de realizar verificações periódicas.	deverá ser informado da obrigação de comunicar qualquer alteração posterior nas condições de dependência, sem prejuízo da faculdade que a FUSAN tem de realizar verificações periódicas.	Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
§ 2º – A FUSAN poderá, a qualquer momento, verificar a condição de invalidez do Beneficiário maior de 21 (vinte e um) anos.	§ 2º – A FUSAN poderá, a qualquer momento, verificar a condição de invalidez do Beneficiário maior de 21 (vinte e um) anos.	Mantida redação.
§ 3º – A FUSAN poderá promover sindicâncias e solicitar que sejam apresentados como prova de vida em comum, declaração de dependência econômica acompanhada de comprovação de inscrição como Beneficiário perante o Regime Geral de Previdência Social, principalmente quando da concessão de Benefícios.	§ 3º – A FUSAN poderá promover averiguações e solicitar que sejam apresentados como prova de vida em comum, declaração de dependência econômica acompanhada de comprovação de inscrição como Beneficiário perante o Regime Geral de Previdência Social, principalmente quando da concessão de Benefícios.	Substituída a palavra sindicância por averiguações para adequar o termo no contexto jurídico deste artigo.
CAPÍTULO III DA INSCRIÇÃO E DO SEU CANCELAMENTO	CAPÍTULO III DA INSCRIÇÃO E DO SEU CANCELAMENTO	Mantida redação.
Seção I Da Inscrição de Participantes e Beneficiários	Seção I Da Inscrição de Participantes e Beneficiários	Mantida redação.
Artigo 9º – A inscrição do Participante e de seus Beneficiários no FusanPrev é requisito indispensável à obtenção de qualquer benefício assegurado por este Regulamento, mediante autorização para os descontos de suas contribuições em folha de pagamento.	Artigo 9º – A inscrição do Participante e de seus Beneficiários no FusanPrev é requisito indispensável à obtenção de qualquer benefício assegurado por este Regulamento, mediante autorização para os descontos de suas contribuições em folha de pagamento.	Mantida redação.
§ Único: O Participante é obrigado a comunicar à FUSAN, no prazo de 30 (trinta) dias de sua ocorrência, qualquer alteração ocorrida nas declarações prestadas no ato de sua inscrição e de seus Beneficiários, sob pena da Entidade suspender o pagamento dos Benefícios previstos neste Regulamento, enquanto perdurar a irregularidade.	§ Único: O Participante ou Assistido é obrigado a comunicar à FUSAN, no prazo de 30 (trinta) dias de sua ocorrência, qualquer alteração ocorrida nas declarações prestadas no ato de sua inscrição e de seus Beneficiários, sob pena da Entidade suspender o pagamento dos Benefícios previstos neste Regulamento, enquanto perdurar a irregularidade.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**

Artigo 10 – A inscrição do Participante e Beneficiários no FusanPrev dar-se-á através de requerimento escrito e será homologada pela FUSAN, quando requerida no prazo de 90 (noventa) dias a contar da data de admissão na Patrocinadora.	Artigo 10 – A inscrição do Participante e Beneficiários no FusanPrev dar-se-á através de requerimento escrito e será homologada pela FUSAN, quando requerida no prazo de 90 (noventa) dias a contar da data de admissão na Patrocinadora.	Mantida redação.
§ 1º – A inscrição neste Plano, quando requerida 90 (noventa) dias após o início do vínculo patronal, fica condicionada à realização de exames médicos. Na hipótese em que se constate doença pré existente, que torne o Participante indicado a cobertura de Auxílio Doença ou Aposentadoria por Invalidez, sua inscrição ficará condicionada ao recolhimento à vista junto à Fusan, de contribuição extraordinária, determinada atuarialmente, a qual será informada ao interessado no prazo de 30 (trinta) dias, contados da entrega do requerimento.	§ 1º – A inscrição neste Plano, quando requerida 90 (noventa) dias após o início do vínculo patronal, fica condicionada à realização de exames médicos. Na hipótese em que se constate doença pré existente, que torne o Participante indicado a cobertura de Auxílio Doença ou Aposentadoria por Invalidez, sua inscrição ficará condicionada ao recolhimento à vista junto à Fusan, de contribuição extraordinária, determinada atuarialmente, a qual será informada ao interessado no prazo de 30 (trinta) dias, contados da entrega do requerimento.	Mantida redação.
§ 2º – Os empregados vinculados à Patrocinadora na data em que entrar em vigor este Regulamento, cuja inscrição ocorrer após o período de adesão definido no Capítulo das Disposições Transitórias deste Regulamento, e os novos empregados das Patrocinadoras que se filiarem ao FusanPrev, estarão sujeitos ao pagamento de uma contribuição especial denominada “Jóia”, calculada atuarialmente pelo Atuário responsável por este Plano, correspondente à recuperação dos valores equivalentes ao serviço passado dos Benefícios de Risco.	§ 2º – Os Participantes do Plano FusanPrev estarão sujeitos ao pagamento de uma contribuição extraordinária denominada “joia”, calculada atuarialmente pelo Atuário responsável por este Plano, correspondente à recuperação dos valores equivalentes ao serviço passado dos Benefícios de Risco. Ao Participante Fundador, cuja definição encontra-se no Capítulo das Disposições Transitórias deste Regulamento, exclui-se esta contribuição.	O artigo foi reescrito para facilitar a interpretação, não havendo nehuma mudança de seu teor, apenas adequação da palavra “contribuição especial” para “contribuição extraordinária”, conforme classificação da Lei Complementar 109/2001, artigo 19, inciso II.
§ 3º – A contribuição especial denominada Jóia prevista no parágrafo anterior, poderá ser coberta através dos recursos portados de outro plano de previdência complementar, sendo que a diferença entre o Recurso Portado e o pagamento da jóia estará depositado no Fundo Individual de Recursos Portados conforme § 6º do artigo 60 deste Regulamento.	§ 3º – A contribuição extraordinária denominada Joia prevista no parágrafo anterior, poderá ser coberta através dos recursos portados de outro plano de previdência complementar, sendo que a diferença entre o Recurso Portado e o pagamento da joia estará depositada no Fundo Individual de Recursos Portados conforme § 6º do artigo 60 deste	Adequado em conformidade com a classificação da Lei Complementar 109/2001, artigo 19, inciso II. Ajuste ortográfico de depositado para depositada.

	Regulamento.	

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Artigo 11 – Na hipótese de reinscrição, o Participante terá computado para fins de carência, o período da inscrição anterior, exceto quando se tratar de carência para Benefícios de Risco.	Artigo 11 – Na hipótese de reinscrição, o Participante terá computado para fins de carência, o período da inscrição anterior, exceto quando se tratar de carência para Benefícios de Risco.	Mantida redação.
Artigo 12 – Ocorrendo o falecimento do Participante, sem que tenha sido feita a inscrição de Beneficiários, a estes será permitido promovê-la, observado o disposto no artigo 13 da Seção I deste Capítulo.	Artigo 12 – Ocorrendo o falecimento do Participante ou Assistido, sem que tenha sido feita a inscrição de Beneficiários, a estes será permitido promovê-la, produzindo efeito a partir da data em que for deferida, mediante apresentação dos documentos previstos no artigo 8º.	Unificado o caput do artigo 12 com o parágrafo 1º para facilitar entendimento lógico.
§ 1º – A inscrição de que trata este artigo só produzirá efeito a partir da data em que for homologada, mediante apresentação dos documentos necessários.		Agrupado no caput do artigo 12.
§ 2º – Na inexistência de Beneficiários inscritos no FusanPrev, as importâncias relativas aos saldos existentes na conta do Fundo Individual e eventual valor na conta dos Recursos Portados, vertidas pelo Participante Ativo falecido e ainda não prescritas, serão pagas aos herdeiros legais até o quarto grau de vocação hereditária, na forma estabelecida no artigo 22 deste Regulamento, mediante autorização judicial, sendo que, decorridos 5 (cinco) anos sem que apareçam os herdeiros legais a totalidade das respectivas importâncias será revertida em favor do FusanPrev.	§ Único – Na inexistência de Beneficiários inscritos no FusanPrev, as importâncias relativas aos saldos existentes na conta do Fundo Individual e eventual valor na conta dos Recursos Portados, vertidas pelo Participante que faleceu, serão pagas aos herdeiros legais até o quarto grau de vocação hereditária, na forma estabelecida no artigo 22 deste Regulamento, mediante autorização judicial ou apresentação de cópia do inventário lavrado em Cartório. Decorridos 5 (cinco) anos sem que apareçam os herdeiros legais a totalidade das respectivas importâncias será revertida em favor do FusanPrev.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I. Renumerado como parágrafo único atendendo a nova renumeração do regulamento.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Artigo 13 –	Artigo 13 – A solicitação de inclusão ou alteração de Beneficiário após a	Mantida redação.

	concessão de benefício de Renda Mensal pelo FusanPrev será precedida de análise atuarial e, com base em parecer técnico expedido pelo Atuário responsável pelo Plano, a FUSAN poderá redefinir o valor da renda mensal.	
§ Único: O benefício recalculado conforme o disposto no "caput" deste artigo poderá ser igual, inferior ou superior ao valor anterior. Quando se tratar de readequação de valor, o Participante poderá desistir da inclusão ou alteração de Beneficiário ou optar pela não redução, desde que faça o aporte do valor necessário, atuarialmente calculado, a ser pago à vista.	§ Único: O benefício recalculado conforme o disposto no "caput" deste artigo poderá ser igual, inferior ou superior ao valor anterior. Quando se tratar de readequação de valor, o Assistido poderá desistir da inclusão ou alteração de Beneficiário ou optar pela não redução, desde que faça o aporte do valor necessário, atuarialmente calculado, a ser pago à vista.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
Seção II Do Cancelamento da Inscrição	Seção II Do Cancelamento da Inscrição	Mantida redação.
Artigo 14 – Dar-se-á o cancelamento da inscrição do Participante Ativo que:	Artigo 14 – Dar-se-á o cancelamento da inscrição do Participante que:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
I – o requerer;	I – requerer o cancelamento;	Ajuste ortográfico para facilitar a leitura do texto.
II – perder o vínculo patronal, desde que não tenha requerido o Autopatrocínio, o Benefício Proporcional Diferido ou qualquer benefício previsto neste Regulamento;	II – requerer a opção pelo resgate ou portabilidade;	Adequado em conformidade com a Lei 109/2001 e Resolução nº 06/2003 para contemplar os Institutos que desvinculam o participante do plano.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
III – deixar de pagar as contribuições a que estiver obrigado, exceto nos casos do Benefício Proporcional Diferido, observado o disposto no § 2º do artigo 62 deste Regulamento;	III – deixar de pagar as contribuições a que estiver obrigado, exceto nos casos do Benefício Proporcional Diferido, observado o disposto no § 2º do artigo 62 deste Regulamento;	Mantida redação.
§ 1º – O cancelamento da inscrição do Participante importará na imediata perda dos direitos inerentes a esta qualidade e no cancelamento automático da inscrição dos	§ 1º – O cancelamento da inscrição do Participante importará na imediata perda dos direitos inerentes a esta qualidade e no cancelamento	Mantida redação.

respectivos Beneficiários, independentemente de qualquer aviso ou notificação.	automático da inscrição dos respectivos Beneficiários, independentemente de qualquer aviso ou notificação.	
§ 2º – Não terão suas inscrições canceladas os Participantes que optarem por manter suas respectivas inscrições no FusanPrev, de acordo com a Seção I e IV do Capítulo V, ou aqueles que, ao se desligarem, já tiverem cumprido os requisitos para solicitar Benefícios previstos neste Regulamento.	§ 2º – Não terão suas inscrições canceladas os Participantes que optarem por manter suas respectivas inscrições no FusanPrev, de acordo com a Seção I e IV do Capítulo V, ou aqueles que, ao se desligarem, já tiverem cumprido os requisitos para solicitar Benefícios previstos neste Regulamento.	Mantida redação.
§ 3º – Não terão suas inscrições canceladas os Participantes que, ao perderem o vínculo patronal, optarem por receber a partir dos 55 (cinqüenta e cinco) anos de idade, a Renda Mensal Vitalícia Diferida, desde que a opção ocorra no prazo de 30 (trinta) dias a contar do recebimento do extrato previsto no artigo 24, emitido pela entidade em cumprimento à legislação em vigor.	§ 3º – Não terão suas inscrições canceladas os Participantes que, ao perderem o vínculo patronal, optarem por receber a partir dos 55 (cinquenta e cinco) anos de idade, a Renda Mensal Vitalícia Diferida, conforme previsto no artigo 24 deste Regulamento.	O prazo de 30 dias está contemplado no artigo 24, não há necessidade de repetí-lo.
§ 4º – Os Beneficiários do Participante falecido não terão suas respectivas inscrições canceladas caso tenham direito de receber a Renda Mensal de Pensão por Morte oferecida por este Regulamento.	§ 4º – Os Beneficiários do Participante e Assistido falecidos não terão suas respectivas inscrições canceladas caso tenham direito de receber a Renda Mensal de Pensão por Morte oferecida por este Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 5º – Consistirá exceção ao disposto no inciso III deste artigo, o atraso no pagamento das contribuições decorrente do surgimento de doença que impeça o Participante de trabalhar por mais de 6 (seis) meses, nos primeiros 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev. Neste caso, o período de afastamento será considerado como de interrupção, com a consequente manutenção	§ 5º – Consistirá exceção ao disposto no inciso III deste artigo, o atraso no pagamento das contribuições decorrente do surgimento de doença que impeça o Participante de trabalhar por mais de 6 (seis) meses, nos primeiros 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev. Neste caso, o período de afastamento será considerado como de interrupção,	Mantida redação.

da inscrição.	com a consequente manutenção da inscrição.	
Artigo 15 – O Participante Ativo que tiver cancelada sua inscrição no FusanPrev, mantendo o vínculo patronal, não terá direito a nenhuma indenização ou pagamento, sendo lhe assegurado apenas o recebimento do valor referente ao resgate do saldo do Fundo Individual, conforme previsto nos artigos 22 e 77, deste Regulamento.	Artigo 15 – O Participante que tiver cancelada sua inscrição no FusanPrev, mantendo o vínculo patronal, não terá direito a nenhuma indenização ou pagamento, sendo lhe assegurado apenas o recebimento do valor referente ao resgate do saldo do Fundo Individual, conforme previsto nos artigos 22 e 77, deste Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
Artigo 16 –	Artigo 16 – Dar-se-á o cancelamento da inscrição do Beneficiário, que deixar de cumprir as condições de dependência econômica, previstas neste Regulamento.	Mantida redação.
§ Único:	§ Único: Constitui motivo de exclusão a coabitação marital do Beneficiário definido no inciso II do artigo 7º.	Mantida redação.
CAPÍTULO IV DA ADESÃO E RETIRADA DE PATROCINADORAS	CAPÍTULO IV DA ADESÃO E RETIRADA DE PATROCINADORAS	Mantida redação.
Seção I Da Adesão de Patrocinadoras	Seção I Da Adesão de Patrocinadoras	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 17 -	Artigo 17 -	Mantida redação.
§ Único: A adesão da Sanepar e da FUSAN ao FusanPrev é presumida.		Este parágrafo foi excluido porque está sem função, pois existe convênio de adesão entre a Sanepar e a Fusan. Questão legal.

Seção II Da Retirada de Patrocinadoras	Seção II Da Retirada de Patrocinadoras	Mantida redação.
Artigo 18 -	Artigo 18 -	Mantida redação.
a) valores dos resgates de contribuição pagas a ex-empregados da Patrocinadora que dela tenham se desligado nos últimos 5 (cinco) anos anteriores à data do cancelamento de inscrição da Patrocinadora, acrescidos aos referidos valores os correspondentes juros e taxas de manutenção, atuarialmente previstos neste Regulamento para investimentos patrimoniais da FUSAN;	a) valores dos resgates de contribuição pagas a ex-empregados da Patrocinadora que dela tenham se desligado nos últimos 5 (cinco) anos anteriores à data do cancelamento de inscrição da Patrocinadora, acrescidos aos referidos valores os correspondentes juros e taxas de manutenção, atuarialmente previstos neste Regulamento para investimentos patrimoniais da FUSAN;	Mantida redação.
b) fundos atuarialmente determinados no regime de capitalização individual, necessários à cobertura dos Benefícios assegurados por este Regulamento aos empregados da Patrocinadora inscritos no FusanPrev em data anterior à do cancelamento da inscrição desta última, bem como aos ex-empregados da mesma Patrocinadora que dela se tenham funcionalmente desligado no curso dos últimos 5 (cinco) anos anteriores ao referido cancelamento e tenham mantido suas inscrições na FUSAN como Participantes.	b) fundos atuarialmente determinados no regime de capitalização individual, necessários à cobertura dos Benefícios assegurados por este Regulamento aos empregados da Patrocinadora inscritos no FusanPrev em data anterior à do cancelamento da inscrição desta última, bem como aos ex-empregados da mesma Patrocinadora que dela se tenham funcionalmente desligado no curso dos últimos 5 (cinco) anos anteriores ao referido cancelamento e tenham mantido suas inscrições na FUSAN como Participantes.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 19 - Caso a Patrocinadora seja objeto de fusão, cisão, transformação ou incorporação, as obrigações por ela assumidas para com a FUSAN, decorrentes do Estatuto, do Convênio de Adesão, deste Regulamento e das disposições legais aplicáveis, serão objeto de acordo entre as partes interessadas. Caso a empresa sucessora assuma tais obrigações, ficará ela responsável por todos os encargos e direitos derivados da condição de	Artigo 19 - Caso a Patrocinadora seja objeto de fusão, cisão, transformação ou incorporação, as obrigações por ela assumidas para com a FUSAN, decorrentes do Estatuto, do Convênio de Adesão, deste Regulamento e das disposições legais aplicáveis, serão objeto de acordo entre as partes interessadas. Caso a empresa sucessora assuma tais obrigações, ficará ela	Mantida redação.

Patrocinadora.	responsável por todos os encargos e direitos derivados da condição de Patrocinadora.	
CAPÍTULO V DOS INSTITUTOS	CAPÍTULO V DOS INSTITUTOS	Mantida redação.
Seção I Do Benefício Proporcional Diferido	Seção I Do Benefício Proporcional Diferido	Mantida redação.
Artigo 20 – O Benefício Proporcional Diferido é direito do ex-empregado da Patrocinadora que optar por receber, em tempo futuro, o benefício decorrente desta opção, desde que assim expressamente se manifeste e atenda os seguintes requisitos:	Artigo 20 – O Benefício Proporcional Diferido é direito do participante, em razão da cessação do vínculo empregatício com a Patrocinadora, que optar por receber, em tempo futuro, o benefício decorrente desta opção, desde que atenda os seguintes requisitos:	Adequado em conformidade com a terminologia da Lei 109/2001 e de acordo com a terminologia utilizada na Resolução CGPC nº 06/2003. O parágrafo único do artigo 24 deste Regulamento presume a adesão automática do participante ao BPD quando não existir manifestação a uma das opções dos Institutos.
I – comprovação da cessação de vínculo patronal ou o desligamento com a Patrocinadora;	I – comprovação da cessação de vínculo patronal ou o desligamento com a Patrocinadora;	Mantida redação.
II – cumprimento da carência mínima de 03 (três) anos de vinculação ao Plano;	II – cumprimento da carência mínima de 03 (três) anos de vinculação ao Plano;	Mantida redação.
III – não estar eleito à Renda Mensal Vitalícia Normal ou em gozo da Renda na forma antecipada.	III – não estar eleito à Renda Mensal Vitalícia Normal ou em gozo da Renda na forma antecipada.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º – O requerimento ao Benefício Proporcional Diferido implicará na cessação das contribuições para o benefício pleno programado, sendo facultado o aporte financeiro, com destinação específica, conforme prevê a alínea “e” do inciso I do artigo 59 deste Regulamento. Neste caso, não fará jus aos Benefícios de Risco, conforme definição constante do inciso II do artigo 27, mas, tão somente, à Renda Mensal Vitalícia	§ 1º – O requerimento ao Benefício Proporcional Diferido implicará na cessação das contribuições para o benefício pleno programado, sendo facultado o aporte financeiro, com destinação específica, conforme prevê a alínea “f” do inciso I do artigo 59 deste Regulamento. Neste caso, não fará jus aos Benefícios de Risco, conforme definição constante do inciso II do artigo 27, mas, tão somente, à Renda Mensal	Renumerada a alínea “e” para “f” atendendo a nova numeração do regulamento.

Diferida definida no inciso III do artigo 35.	Vitalícia Diferida definida no inciso III do artigo 35.	
§ 2º – Durante a fase do diferimento, o custeio das despesas administrativas será pelo mesmo critério adotado aos demais Participantes Ativos, aplicando-se o percentual sobre o Salário de Participação definido na Seção II, do Capítulo VI, cujo valor será deduzido mensalmente do saldo do Fundo Individual.	§ 2º – Durante a fase do diferimento, o custeio das despesas administrativas será pelo mesmo critério adotado aos demais Participantes Ativos, aplicando-se o percentual sobre o Salário de Participação definido na Seção II, do Capítulo VI, cujo valor será deduzido mensalmente do saldo do Fundo Individual.	Mantida redação.
§ 3º – A opção pelo Benefício Proporcional Diferido não impede posterior opção pela Portabilidade ou Resgate, desde que, expressamente assim se manifeste e que atenda as regras específicas para cada instituto, na forma deste Regulamento.	§ 3º – A opção pelo Benefício Proporcional Diferido não impede posterior opção pela Portabilidade ou Resgate, desde que, expressamente assim se manifeste e que atenda as regras específicas para cada instituto, na forma deste Regulamento.	Mantida redação.
§ 4º – Os Beneficiários do Participante falecido durante a fase de diferimento, que havia optado pelo recebimento na forma de Renda Mensal Vitalícia Diferida, não terão direito à Renda Mensal de Pensão por Morte, e sim ao resgate da totalidade dos fundos conforme artigos 22 ou 77.	§ 4º – Os Beneficiários do Participante falecido durante a fase de diferimento, que havia optado pelo recebimento na forma de Renda Mensal Vitalícia Diferida, não terão direito à Renda Mensal de Pensão por Morte, e sim ao resgate da totalidade dos fundos conforme artigos 22 ou 77.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Seção II Da Portabilidade	Seção II Da Portabilidade	Mantida redação.
Artigo 21 – A Portabilidade é a faculdade do Participante Ativo transferir os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado para outro plano de Benefícios de caráter previdenciário operado por Entidade de Previdência Complementar ou Sociedade Seguradora, desde que, expressamente assim se manifeste e que atenda os seguintes requisitos:	Artigo 21 – A Portabilidade é a faculdade do Participante transferir os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado, para outro plano de Benefícios de caráter previdenciário operado por Entidade de Previdência Complementar ou Sociedade Seguradora, desde que, expressamente assim se manifeste e que atenda os seguintes requisitos:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.

I – comprovação da cessação de vínculo patronal ou do desligamento com a Patrocinadora;	I – comprovação da cessação de vínculo patronal ou do desligamento com a Patrocinadora;	Mantida redação.
II – cumprimento da carência mínima de 03 (três) anos de vinculação ao Plano;	II – cumprimento da carência mínima de 03 (três) anos de vinculação ao Plano;	Mantida redação.
III – não esteja em gozo de Benefício;	III – não esteja em gozo de Benefício;	Mantida redação.
IV – a portabilidade somente será efetivada após a quitação, pelo Participante, de todos os débitos junto à entidade.	IV – a portabilidade somente será efetivada após a quitação, pelo Participante, de todos os débitos junto à entidade.	Mantida redação.
§ 1º – Não estão sujeitos à carência de 03 (três) anos os recursos portados de outro plano para o FusanPrev.	§ 1º – Não estão sujeitos à carência de 03 (três) anos os recursos portados de outro plano para o FusanPrev.	Mantida redação.
§ 2º – A efetivação dos valores portados acarretará, imediata e automaticamente, independente de qualquer notificação, a perda dos direitos por parte dos seus Beneficiários.	§ 2º – A efetivação dos valores portados acarretará, imediata e automaticamente, independente de qualquer notificação, a perda dos direitos por parte dos seus Beneficiários.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 3º – É vedado que os recursos financeiros a serem portados transitem pelos Participantes dos planos de benefício sob qualquer forma.	§ 3º – É vedado que os recursos financeiros a serem portados transitem pelos Participantes dos planos de benefício sob qualquer forma.	Mantida redação.
§ 4º – Os recursos a serem portados ao plano receptor correspondem ao valor previsto no Regulamento para efeito de Resgate de Contribuições conforme artigos 22 e 77.	§ 4º – Os recursos a serem portados ao plano receptor correspondem ao valor previsto no Regulamento para efeito de Resgate de Contribuições conforme artigos 22 e 77.	Mantida redação.
§ 5º – A Portabilidade se dará até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente à data do requerimento junto à entidade.	§ 5º – A Portabilidade se dará até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente à data do requerimento junto à entidade.	Mantida redação.

Seção III Do Resgate de Contribuições	Seção III Do Resgate de Contribuições	Mantida redação.
Artigo 22 – O Participante Ativo que tiver cancelada sua inscrição terá o direito de resgatar o valor correspondente à totalidade do saldo existente em seu Fundo Individual definido no inciso I do artigo 65, deste Regulamento, excluindo-se deste montante as contribuições extraordinárias obrigatórias, caso tenha utilizado algum Benefício de Risco e desde que atendidos os seguintes requisitos:	Artigo 22 – O Participante que tiver cancelada sua inscrição terá o direito de resgatar o valor correspondente à totalidade do saldo existente em seu Fundo Individual definido nos incisos I e II do artigo 65, deste Regulamento, compreendendo as contribuições normais mensais efetivadas pelo Participante, as contribuições facultativas e aportes, atendendo os seguintes requisitos:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I e com a classificação do artigo 19, inciso II. Ajuste ortográfico na palavra "incisos", passando para o plural.
I – cessação de vínculo patronal ou o desligamento com a Patrocinadora;	I – cessação de vínculo patronal ou desligamento com a Patrocinadora;	Mantida redação.
II – não esteja em gozo de Benefício;	II – não esteja em gozo de Benefício;	Mantida redação.
§ 1º – Após a opção, a FUSAN providenciará o pagamento do resgate, em uma única parcela ou, por opção do ex-participante, em até 12 (doze) parcelas mensais valorizadas de acordo com o artigo 67 deste Regulamento, cujo pagamento ocorrerá num prazo máximo de 45 (quarenta e cinco) dias corridos a contar da data de apresentação do pedido.	§ 1º – Após a opção, a FUSAN providenciará o pagamento do resgate, em uma única parcela ou, por opção do ex-participante, em até 12 (doze) parcelas mensais valorizadas de acordo com o artigo 67 deste Regulamento, cujo pagamento ocorrerá num prazo máximo de 45 (quarenta e cinco) dias corridos a contar da data de apresentação do pedido.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 2o – que tenha completado 4 (quatro) anos de vinculo ao Plano, limitado ao máximo de 30% (trinta por cento), que incidirão sobre o saldo da conta corrente composto pelas contribuições normais da Patrocinadora, aportadas em nome do Participante, e destinadas à cobertura dos Benefícios Programados de Renda Mensal do FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80.	§ 2o – Salvo nas hipóteses de demissão por justa causa, o valor do resgate previsto no "caput" deste artigo será acrescido de um percentual fixo, de acordo com a tabela apresentada abaixo deste parágrafo, acrescido de um percentual de 1% (um por cento) por ano de serviço prestado à Patrocinadora, desde que tenha completado 4 (quatro) anos de vinculo ao Plano, limitado ao máximo de 30% (trinta por cento), que incidirão sobre o saldo da conta corrente	Mantida redação.

composto pelas contribuições normais da Patrocinadora, aportadas em nome do Participante, e destinadas à cobertura dos Benefícios Programados de Renda Mensal do FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
<table><tr><th>Tempo de Contribuição (em anos)</th><th>(%) De Devolução do Saldo da Conta Composto Pelas Contribuições Normais da Patrocinadora</th></tr><tr><td>*Até 4*</td><td>0</td></tr><tr><td>*Mais de 4 até 10*</td><td>3</td></tr><tr><td>*Mais de 10 até 15*</td><td>6</td></tr><tr><td>*Mais de 15 até 20*</td><td>9</td></tr><tr><td>Mais de 20 até25</td><td>12</td></tr><tr><td>Mais de 25 até30</td><td>18</td></tr><tr><td>Acima de 30</td><td>20</td></tr></table>	<table><tr><th>Tempo de Contribuição (em anos)</th><th>(%) De Devolução do Saldo da Conta Composto Pelas Contribuições Normais da Patrocinadora</th></tr><tr><td>*Até 4*</td><td>0</td></tr><tr><td>*Mais de 4 até 10*</td><td>3</td></tr><tr><td>*Mais de 10 até 15*</td><td>6</td></tr><tr><td>*Mais de 15 até 20*</td><td>9</td></tr><tr><td>Mais de 20 até25</td><td>12</td></tr><tr><td>Mais de 25 até30</td><td>18</td></tr><tr><td>Acima de 30</td><td>20</td></tr></table>	Mantida redação.
§ 3º – Para os Participantes Fundadores do FusanPrev, a composição do valor do resgate será de acordo com a tabela constante no artigo 77 deste Regulamento.	**§ 3º** – Para os Participantes Fundadores do FusanPrev, a composição do valor do resgate será de acordo com a tabela constante no artigo 77 deste Regulamento.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
§ 4º – O saldo existente no Fundo Individual de Recursos Portados, oriundos de portabilidade, constituídos exclusivamente em Plano de Previdência Complementar Aberta, administrado por Entidade Aberta de Previdência Complementar ou Sociedade Seguradora, poderá ser resgatado.	§ 4º – O saldo existente no Fundo Individual de Recursos Portados, oriundos de portabilidade, constituídos exclusivamente em Plano de Previdência Complementar Aberta, administrado por Entidade Aberta de Previdência Complementar ou Sociedade Seguradora, poderá ser resgatado.	Mantida redação.
§ 5º - O saldo existente no Fundo Individual de Recursos Portados oriundos de portabilidade, constituídos exclusivamente em Plano de Previdência Complementar Fechada, deverá	§ 5º - O saldo existente no Fundo Individual de Recursos Portados oriundos de portabilidade, constituídos exclusivamente em Plano de Previdência Complementar	Mantida redação.

ser objeto de portabilidade para outra Entidade de Previdência Complementar, conforme dispõe este Regulamento e a legislação vigente.	Fechada, deverá ser objeto de portabilidade para outra Entidade de Previdência Complementar, conforme dispõe este Regulamento e a legislação vigente.	
Seção IV Do Autopatrocínio	Seção IV Do Autopatrocínio	Mantida redação.
Artigo 23 – Entende-se por Autopatrocínio a faculdade do Participante Ativo de manter a inscrição no FusanPrev após ter sido desligado ou temporariamente afastado da Patrocinadora, com perda total da remuneração, aportando além de sua contribuição, a parcela da Patrocinadora relativa aos Benefícios de Risco e à Taxa de Administração, conforme critérios estabelecidos no Plano de Custeio.	Artigo 23 – Entende-se por Autopatrocínio a faculdade do Participante de manter a inscrição no FusanPrev após ter sido desligado ou temporariamente afastado da Patrocinadora, com perda total ou parcial da remuneração, aportando além de sua contribuição, a parcela da Patrocinadora relativa aos Benefícios de Risco e à Taxa de Administração, conforme critérios estabelecidos no Plano de Custeio.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I. Adequado com o artigo 27 da Resolução CGPC nº 06, de 30 de outubro de 2003.
§ 1º – O Participante que desejar manter sua inscrição, nos termos do disposto no "caput" deste artigo, deverá manifestar sua intenção, por escrito, no prazo máximo de 30 (trinta dias) contados da data do recebimento do extrato emitido pela entidade em cumprimento à legislação em vigor, cabendo-lhe os mesmos direitos aos Benefícios previstos nos incisos I e II do artigo 27.	§ 1º – O Participante que desejar manter sua inscrição, nos termos do disposto no "caput" deste artigo, deverá manifestar sua intenção, por escrito, no prazo máximo de 30 (trinta dias) contados da data do recebimento do extrato emitido pela entidade em cumprimento à legislação em vigor, cabendo-lhe os mesmos direitos aos Benefícios previstos nos incisos I e II do artigo 27.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 2º – A opção do Participante pelo Autopatrocínio não impede posterior opção pela Renda Mensal Vitalícia Diferida, Portabilidade ou Resgate de Contribuições, nos termos deste Regulamento.	§ 2º – A opção do Participante pelo Autopatrocínio não impede posterior opção pela Renda Mensal Vitalícia Diferida, Portabilidade ou Resgate de Contribuições, nos termos deste Regulamento.	Mantida redação.
§ 3º – O Salário de Participação a ser considerado será aquele definido na Seção II do Capítulo VI.	§ 3º – O Salário de Participação a ser considerado será aquele definido na Seção II do Capítulo VI.	Mantida redação.
§ 4º – O período de manutenção da inscrição no FusanPrev, na qualidade de Participante Ativo em regime especial, será computado	§ 4º – O período de manutenção da inscrição no FusanPrev, na qualidade de Autopatrocinado, será computado como	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº

como tempo de vínculo ao Plano para efeito das carências previstas no artigo 35 deste Regulamento, não gerando quaisquer outras conseqüências ou direitos, especialmente perante as respectivas patrocinadoras .	tempo de vínculo ao Plano para efeito das carências previstas no artigo 35 deste Regulamento, não gerando quaisquer outras consequências ou direitos, especialmente perante as respectivas patrocinadoras .	109/2001, Artigo 8º, inciso I e ajuste de terminologia conforme artigo 6º deste regulamento.
Seção V Do Extrato e do Termo de Opção	Seção V Do Extrato e do Termo de Opção	Mantida redação.
Artigo 24 – A FUSAN fornecerá extrato ao Participante, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados da data do recebimento da comunicação da perda do vínculo patronal do Participante com o Patrocinador ou da data do requerimento protocolado pelo Participante, apresentando detalhadamente, na forma da legislação, todos os dados para sua opção a um dos Institutos a que tiver direito, Benefício Proporcional Diferido, Autopatrocínio, Resgate ou Portabilidade.	Artigo 24 – A FUSAN fornecerá extrato ao Participante, no prazo máximo de 30 (trinta) dias contados da data do recebimento da comunicação da perda do vínculo patronal do Participante com o Patrocinador ou da data do requerimento protocolado pelo Participante, apresentando detalhadamente, na forma da legislação, todos os dados para sua opção a um dos Institutos a que tiver direito, Benefício Proporcional Diferido, Autopatrocínio, Resgate ou Portabilidade.	Mantida redação.
§ Único: Na eventualidade do Participante não formalizar a opção por nenhum dos Institutos, terá presumida a opção pelo Benefício Proporcional Diferido.	§ Único: Na eventualidade do Participante não formalizar a opção por nenhum dos Institutos, terá presumida a opção pelo Benefício Proporcional Diferido.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Seção VI Do Termo de Portabilidade	Seção VI Do Termo de Portabilidade	Mantida redação.
Artigo 25 – Caso o Participante faça a opção pela Portabilidade, deverá assinar o respectivo Termo de Portabilidade emitido pela FUSAN na forma da legislação em vigor.	Artigo 25 – Caso o Participante faça a opção pela Portabilidade, deverá assinar o respectivo Termo de Portabilidade emitido pela FUSAN na forma da legislação em vigor.	Mantida redação.
Artigo 26 – A FUSAN encaminhará o Termo de Portabilidade à entidade que administra o plano de Benefícios receptor no prazo máximo de dez dias úteis contados da data do protocolo do Termo de Opção.	Artigo 26 – A FUSAN encaminhará o Termo de Portabilidade ao participante, no prazo máximo de 5 (cinco) dias úteis contados da data do protocolo do Termo de Opção.	Ajuste em conformidade com a Instrução Conjunta nº 1, de 14 de novembro de 2014.

CAPÍTULO VI DOS BENEFÍCIOS	CAPÍTULO VI DOS BENEFÍCIOS	Mantida redação.
Seção I Do Elenco de Benefícios	Seção I Do Elenco de Benefícios	Mantida redação.
Artigo 27 – São oferecidos os seguintes Benefícios aos Participantes e Beneficiários inscritos no FusanPrev:	Artigo 27 – São oferecidos os seguintes Benefícios aos Participantes e Beneficiários inscritos no FusanPrev:	Mantida redação.
I – Benefícios Programados: são aqueles, enquadrados na modalidade de "Contribuição Definida", pagos aos Participantes, conforme critérios de cálculos previstos na Seção IV deste Capítulo.	I – Benefícios Programados: são aqueles, concedidos aos Participantes, conforme critérios de cálculos previstos na Seção IV deste Capítulo.	Ajuste do terminologia para contemplar a Lei 109/2001.
a) Para os Participantes:	a) Para os Participantes:	Mantida redação.
- Renda Mensal Vitalícia Normal;	- Renda Mensal Vitalícia Normal;	Mantida redação.
- Renda Mensal Vitalícia Antecipada;	- Renda Mensal Vitalícia Antecipada;	Mantida redação.
- Renda Mensal Vitalícia Diferida;	- Renda Mensal Vitalícia Diferida;	Mantida redação.
- Abono Anual.	- Abono Anual.	Mantida redação.
II – Benefícios de Risco: são aqueles, enquadrados na modalidade de "Benefício Definido", pagos aos Participantes em caso de Invalidez, Doença ou Acidente, e aos Beneficiários, em caso de morte do Participante, tendo seus cálculos com base na Seção V, VI, VII e IX deste Capítulo. Classificam-se em:	II – Benefícios de Risco: são aqueles concedidos aos Participantes em caso de Invalidez, Doença ou Acidente, e aos Beneficiários, em caso de morte do Participante ou Assistido, tendo seus cálculos com base na Seção V, VI, VII, VIII e IX deste Capítulo. Classificam-se em:	Ajuste do terminologia e adequação conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
a) Para os Participantes:	a) Para os Participantes:	Mantida redação.
– Renda Mensal de Invalidez;	– Renda Mensal de Invalidez;	Mantida redação.
– Renda Mensal de Auxílios Doença ou Acidente;	– Renda Mensal de Auxílios Doença ou Acidente;	Mantida redação.
– Abono Anual.	– Abono Anual.	Mantida redação.
b) Para os Beneficiários:	b) Para os Beneficiários:	Mantida redação.
– Renda Mensal de Pensão por Morte;	– Renda Mensal de Pensão por Morte;	Mantida redação.
– Pecúlio por Morte;	– Pecúlio por Morte;	Mantida redação.
– Abono Anual.	– Abono Anual.	Mantida redação.

§ 1º – É vedada a percepção de Benefícios de Risco estabelecidos neste artigo por Participantes que já estejam percebendo qualquer renda mensal de outros Planos de Benefícios da FUSAN.		Excluído, pois planos de benefícios devem ser independentes entre si. Ajuste legal.
§ 2º – O valor dos Benefícios previstos neste Regulamento não poderá ser inferior ao calculado atuarialmente na data de início do benefício requerido na Entidade, resultante de todas as contribuições pessoais vertidas pelo Participante a este Plano.	§ 1º – O valor dos Benefícios do Inciso II previstos neste Regulamento não poderá ser inferior ao calculado atuarialmente na data de início do benefício requerido na Entidade, resultante de todas as contribuições pessoais vertidas pelo Participante a este Plano.	Renumerado o parágrafo “2º” para “1º” atendendo a nova numeração do regulamento. Indicado que será aplicado somente aos benefícios de risco o cálculo atuarial para renda inicial quando o Saldo Total resultar em renda inicial menor do que a renda atuarial.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 3º – Do montante das contribuições pessoais previstas no parágrafo anterior serão descontadas as parcelas constantes do Plano de Custeio em vigor na data da concessão do benefício, destinadas à cobertura dos Benefícios de Risco, assim como as Despesas Administrativas.	§ 2º – Do montante das contribuições pessoais previstas no parágrafo anterior serão descontadas as parcelas constantes do Plano de Custeio em vigor na data da concessão do benefício, destinadas à cobertura dos Benefícios de Risco, assim como as Despesas Administrativas.	Mantida redação e renumerado o parágrafo “3º” para “2º” atendendo a nova numeração do regulamento.
§ 4º – É facultado ao Participante ou aos Beneficiários do Participante que vier a falecer, o resgate de 100% do saldo acumulado no Fundo Individual de Recursos Portados, oriundos de portabilidade, constituídos exclusivamente em Plano de Previdência		Excluir. Não está adequado à legislação vigente na forma do artigo 12, § 2º da Resolução CGPC nº

Complementar Aberta, quando da concessão do Benefício.		06, de 30 de outubro de 2003.
Artigo 28 – Em nenhuma hipótese os valores dos Benefícios concedidos pelo Regime Geral de Previdência Social serão utilizados nos cálculos das Rendas e, nos casos dos Benefícios previstos no inciso II do artigo 27, o cálculo terá como base a UMF – Unidade Monetária FUSAN e o Salário Real de Benefício, definidos no artigo 29 e na Seção III deste Capítulo.	Artigo 28 – Em nenhuma hipótese os valores dos Benefícios concedidos pelo Regime Geral de Previdência Social serão utilizados nos cálculos das Rendas e, nos casos dos Benefícios previstos no inciso II do artigo 27, o cálculo terá como base a UMF – Unidade Monetária FUSAN e o Salário Real de Benefício, definidos no artigo 29 e na Seção III deste Capítulo.	Mantida redação.
Artigo 29 – A Unidade Monetária FUSAN - UMF corresponde à importância de R$ 133,00 (cento e trinta e três reais) em 1º de setembro de 2000 e será reajustada mensalmente pelo INPC-IBGE (Índice Nacional de Preços ao Consumidor).	Artigo 29 – A Unidade Monetária FUSAN - UMF corresponde à importância de R$ 133,00 (cento e trinta e três reais) em 1º de setembro de 2000 e será reajustada mensalmente pelo INPC-IBGE (Índice Nacional de Preços ao Consumidor).	Mantida redação.
§ Único: Na hipótese de extinção deste índice, o Conselho Deliberativo poderá substituí-lo por outro, desde que embasado em Avaliação Atuarial processada pelo Atuário responsável pelo FusanPrev.	§ Único: Na hipótese de extinção deste índice, o Conselho Deliberativo poderá substituí-lo por outro, desde que embasado em Avaliação Atuarial processada pelo Atuário responsável pelo FusanPrev.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 30 – Quando constatada a ocorrência de catástrofe, o Conselho Deliberativo da FUSAN poderá baixar normas especiais, com base em parecer atuarial elaborado pelo Atuário responsável por este Plano, para o cálculo dos Benefícios de Renda Mensal por Invalidez e Renda Mensal de Pensão por Morte.	Artigo 30 – Quando constatada a ocorrência de catástrofe, o Conselho Deliberativo da FUSAN poderá baixar normas especiais, com base em parecer atuarial elaborado pelo Atuário responsável por este Plano, para o cálculo dos Benefícios de Renda Mensal por Invalidez e Renda Mensal de Pensão por Morte.	Mantida redação.
§ Único: Considera-se catástrofe o evento que atinja determinado número de Participantes do FusanPrev, de modo a alterar significativamente o número de ocorrências de invalidez e morte atuarialmente previsto, de acordo com as tábuas biométricas utilizadas na	§ Único: Considera-se catástrofe o evento que atinja determinado número de Participantes do FusanPrev, de modo a alterar significativamente o número de ocorrências de invalidez e morte atuarialmente previsto, de acordo com as	Mantida redação.

Avaliação Atuarial e definidas em Nota Técnica Atuarial.	tábuas biométricas utilizadas na Avaliação Atuarial e definidas em Nota Técnica Atuarial.	
Artigo 31 – Sem prejuízo do benefício, prescreve em cinco anos o direito às prestações não pagas nem reclamadas na época própria, resguardados os direitos dos Beneficiários menores, dos incapazes ou dos ausentes, na forma do Código Civil vigente.	Artigo 31 – Sem prejuízo do benefício, prescreve em cinco anos o direito às prestações não pagas nem reclamadas na época própria, resguardados os direitos dos Beneficiários menores, dos incapazes ou dos ausentes, na forma do Código Civil vigente.	Mantida redação.
Seção II Do Salário de Participação	Seção II Do Salário de Participação	Mantida redação.
Artigo 32 – Entende-se como Salário de Participação a soma de todos os valores recebidos em dinheiro das Patrocinadoras pelos Participantes deste Plano, por conta de serviços prestados, exceto diárias de viagem, ajuda habitação e outras verbas não integrantes da remuneração fixa, que o Conselho Deliberativo da FUSAN, com base em parecer atuarial, decida excluir. Essa decisão de exclusão deverá ser comunicada formalmente aos Participantes no prazo de 30 (trinta) dias a contar da deliberação tomada.	Artigo 32 – Entende-se como Salário de Participação a soma de todos os valores recebidos em dinheiro das Patrocinadoras pelos Participantes deste Plano, por conta de serviços prestados, exceto diárias de viagem, ajuda habitação e outras verbas não integrantes da remuneração fixa, que o Conselho Deliberativo da FUSAN, com base em parecer atuarial, decida excluir. Essa decisão de exclusão deverá ser comunicada formalmente aos Participantes no prazo de 30 (trinta) dias a contar da deliberação tomada.	Mantida redação.
REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º – A base de cálculo da Contribuição Normal e Especial do Participante e das Contribuições Normais e Especiais da Patrocinadora, previstas no Capítulo VII, será coincidente com o Salário de Participação definido neste artigo.	§ 1º – A base de cálculo das Contribuições do Participante e das Contribuições da Patrocinadora, previstas no Capítulo VII, será coincidente com o Salário de Participação definido neste artigo.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º.
§ 2º – O 13º (décimo terceiro) salário será considerado como Salário de Participação isolado, referente ao mês de pagamento, como base para incidência de contribuição ao FusanPrev.	§ 2º – O 13º (décimo terceiro) salário será considerado como Salário de Participação isolado, referente ao mês de pagamento, como base para incidência de contribuição ao FusanPrev.	Mantida redação.
§ 3º – O Salário de Participação do Participante Ativo em regime especial será o resultado da média aritmética simples dos 3 (três) últimos Salários de Participação em atividade e corresponde ao período mensal	§ 3º – O Salário de Participação do Autopatrocinado ou vinculado no Benefício Proporcional Diferido, será o resultado da média aritmética simples dos 3 (três) últimos Salários de	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo

completo, desconsiderando-se valores provenientes de “pro rata”, observando-se os critérios de limite e formas de reajustes, conforme artigo 33 deste Regulamento.	Participação em atividade e corresponde ao período mensal completo, desconsiderando-se valores provenientes de “pro rata”, observando-se os critérios de limite e formas de reajustes, conforme artigo 33 deste Regulamento.	8º, inciso I e Resolução 06/2003.
§ 4º – Nos casos em que o Participante se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora, inclusive quando passa a receber Benefício de Auxílio Doença pelo Regime Geral de Previdência Social, o Salário de Participação deste Participante será aquele a que faria jus se não estivesse afastado de suas atividades.	§ 4º – Nos casos em que o Participante se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora, inclusive quando passa a receber Benefício de Auxílio Doença pelo Regime Geral de Previdência Social, o Salário de Participação deste Participante será aquele a que faria jus se não estivesse afastado de suas atividades.	Mantida redação.
§ 5º – Não se enquadra na situação prevista no § 4º deste artigo o Participante que se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora por Invalidez.	§ 5º – Não se enquadra na situação prevista no § 4º deste artigo o Participante que se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora por Invalidez.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 6º – Na hipótese de o Participante receber remuneração de mais de uma Patrocinadora, ele deverá ter apenas uma inscrição na FUSAN e contribuir sobre o somatório dos Salários de Participação.	§ 6º – Na hipótese de o Participante receber remuneração de mais de uma Patrocinadora, ele deverá ter apenas uma inscrição na FUSAN e contribuir sobre o somatório dos Salários de Participação.	Mantida redação.
	§ 7º – O Salário de Participação da pensão por morte será de 17 UMF’s para determinação do custo e custeio atuarial do benefício e para o pagamento da renda mensal, na forma definida em Nota Técnica Atuarial.	Inserido para evidenciar a equidade do salário de participação para contribuição e pagamento de benefício, proporcionando proteção jurídica.
Artigo 33 – O Conselho Deliberativo, com base em parecer atuarial do Atuário responsável e por meio de ato normativo, poderá estipular	Artigo 33 – O Conselho Deliberativo, com base em parecer atuarial do Atuário responsável e por meio de ato normativo,	Mantida redação.

um limite para o Salário de Participação, que deverá ser reajustado sempre que a Patrocinadora praticar reajuste geral dos salários e de acordo com o índice de atualização coletiva de salários da Patrocinadora Principal.	poderá estipular um limite para o Salário de Participação, que deverá ser reajustado sempre que a Patrocinadora praticar reajuste geral dos salários e de acordo com o índice de atualização coletiva de salários da Patrocinadora Principal.	
Seção III Do Salário Real de Benefício	Seção III Do Salário Real de Benefício	Mantida redação.
Artigo 34 – do afastamento da atividade, ou da data de entrada do requerimento no caso de Participante Ativo em regime especial; e para ambos os casos, atualizados monetariamente pelo INPC-IBGE (Índice Nacional de Preços ao Consumidor), até o último mês considerado, inclusive.	Artigo 34 – do afastamento da atividade, ou da data de entrada do requerimento no caso de Autopatrocinado; e para ambos os casos, atualizados monetariamente pelo INPC-IBGE (Índice Nacional de Preços ao Consumidor), até o último mês considerado, inclusive.	Substituída a palavra "Participante Ativo em regime especial" por "Autopatrocinado" para ficar em consonância com o artigo 6º deste Regulamento e adequar à classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 3º – O Salário de Participação do Participante Ativo em regime especial será o resultado da média aritmética simples dos 3 (três) últimos Salários de Participação em atividade e corresponde ao período mensal completo, desconsiderando-se valores provenientes de "pro rata", observando-se os critérios de limite e formas de reajustes, conforme artigo 33 deste Regulamento.	§ 3º – O Salário de Participação do Autopatrocinado ou vinculado no Benefício Proporcional Diferido, será o resultado da média aritmética simples dos 3 (três) últimos Salários de Participação em atividade e corresponde ao período mensal completo, desconsiderando-se valores provenientes de "pro rata", observando-se os critérios de limite e formas de reajustes, conforme artigo 33 deste Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I e Resolução 06/2003.
§ 4º – Nos casos em que o Participante se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora, inclusive quando passa a receber Benefício de Auxílio Doença pelo Regime Geral de Previdência Social, o Salário de Participação deste Participante será aquele	§ 4º – Nos casos em que o Participante se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora, inclusive quando passa a receber Benefício de Auxílio Doença pelo Regime Geral de Previdência Social, o Salário de Participação deste Participante	Mantida redação.

a que faria jus se não estivesse afastado de suas atividades.	será aquele a que faria jus se não estivesse afastado de suas atividades.	
§ 5º – Não se enquadra na situação prevista no § 4º deste artigo o Participante que se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora por Invalidez.	§ 5º – Não se enquadra na situação prevista no § 4º deste artigo o Participante que se afasta do quadro de empregados da Patrocinadora por Invalidez.	Mantida redação.
§ 6º – Na hipótese de o Participante receber remuneração de mais de uma Patrocinadora, ele deverá ter apenas uma inscrição na FUSAN e contribuir sobre o somatório dos Salários de Participação.	§ 6º – Na hipótese de o Participante receber remuneração de mais de uma Patrocinadora, ele deverá ter apenas uma inscrição na FUSAN e contribuir sobre o somatório dos Salários de Participação.	Mantida redação.
	§ 7º – O Salário de Participação da pensão por morte será de 17 UMF's para determinação do custo e custeio atuarial do benefício e para o pagamento da renda mensal, na forma definida em Nota Técnica Atuarial.	Inserido para evidenciar a equidade do salário de participação para contribuição e pagamento de benefício, proporcionando proteção jurídica.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 33 – O Conselho Deliberativo, com base em parecer atuarial do Atuário responsável e por meio de ato normativo, poderá estipular um limite para o Salário de Participação, que deverá ser reajustado sempre que a Patrocinadora praticar reajuste geral dos salários e de acordo com o índice de atualização coletiva de salários da Patrocinadora Principal.	Artigo 33 – O Conselho Deliberativo, com base em parecer atuarial do Atuário responsável e por meio de ato normativo, poderá estipular um limite para o Salário de Participação, que deverá ser reajustado sempre que a Patrocinadora praticar reajuste geral dos salários e de acordo com o índice de atualização coletiva de salários da Patrocinadora Principal.	Mantida redação.
Seção III Do Salário Real de Benefício	Seção III Do Salário Real de Benefício	Mantida redação.
Artigo 34 – do afastamento da atividade, ou da data de entrada do requerimento no caso de Participante Ativo em regime especial; e para	Artigo 34 – do afastamento da atividade, ou da data de entrada do requerimento no caso de Autopatrocinado; e para ambos os casos,	Substituída a palavra "Participante Ativo em regime especial" por

ambos os casos, atualizados monetariamente pelo INPC-IBGE (Índice Nacional de Preços ao Consumidor), até o último mês considerado, inclusive.	atualizados monetariamente pelo INPC-IBGE (Índice Nacional de Preços ao Consumidor), até o último mês considerado, inclusive.	"Autopatrocinado" para ficar em consonância com o artigo 6º deste Regulamento e adequar à classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º.
	§ 1º - O SRB deverá ser limitado ao valor do teto do salário de participação, tanto para Participante quanto para Assistido.	Parágrafo incluído para limitar a um teto o pagamento de benefícios que estejam na modalidade de BD – Benefício Definido com característica mutualista, proporcionando equidade aos participantes, assistidos e sustentabilidade ao plano.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º – O 13º (décimo terceiro) salário não será considerado para efeito de cálculo da média a que se refere este artigo.	§ 2º – O 13º (décimo terceiro) salário não será considerado para efeito de cálculo da média a que se refere este artigo.	Mantida redação e renumerado o parágrafo "1º" para "2º" atendendo a nova numeração do regulamento.
§ 2º – Não serão considerados no cálculo do Salário Real de Benefício quaisquer aumentos do Salário de Participação verificados no curso dos últimos 12 (doze) meses anteriores ao da concessão do benefício de Renda Mensal, que não provenham de reajustes aplicados pela respectiva Patrocinadora em caráter geral.	§ 3º – Não serão considerados no cálculo do Salário Real de Benefício quaisquer aumentos do Salário de Participação verificados no curso dos últimos 12 (doze) meses anteriores ao da concessão do benefício de Renda Mensal, que não provenham de reajustes aplicados pela respectiva Patrocinadora em caráter geral.	Mantida redação e renumerado o parágrafo "2º" para "3º" atendendo a nova numeração do regulamento.
§ 3º – O Salário Real de Benefício do Participante Assistido, exceto por motivo de	§ 4º – O Salário Real de Benefício do Assistido, exceto por motivo de Doença	Renumerado o parágrafo "3º" para

Doença ou Acidente de Trabalho, será igual ao provento da aposentadoria previdencial concedido pelo Regime Geral de Previdência Social, acrescido do benefício de Renda Mensal em manutenção.	ou Acidente de Trabalho, será igual ao provento da aposentadoria previdencial concedido pelo Regime Geral de Previdência Social, quando houver, acrescido do benefício de Renda Mensal em manutenção destacado no artigo 37, inciso I ou artigo 40, inciso I ou II.	"4º" atendendo a nova numeração do regulamento. Excluída a palavra "Participante" pois o o artigo refere-se somente ao Assistido, adequando-se à classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II. O plano é desvinculado do INSS. Se o Assistido não estiver aposentado pelo INSS, não há como acrescentar o valor deste benefício para calcular o SRB do Pecúlio por Morte. Exclusão das contribuições facultativas e aportes do cálculo do SRB para integrar a base dos benefícios de risco. As facultativas e aportes serão utilizadas para renda programada capitalizada. Tecnicamente deve haver separação prática do que é modelagem CD (capitalização, sem paridade patronal) daquilo que é BD (mutualismo, regime de repartição). Essa

		questão é fundamental para a que o custo do benefício de risco se torne sustentável.
§ 4º – Nos casos em que o Participante não possua 36 (trinta e seis) salários anteriores ao afastamento, mas tenha cumprido o tempo de carência para requerer a Renda Mensal, serão utilizados os salários disponíveis.	§ 5º – Nos casos em que o Participante não possua 36 (trinta e seis) salários anteriores ao afastamento, mas tenha cumprido o tempo de carência para requerer a Renda Mensal, serão utilizados os salários disponíveis.	Renumerado o parágrafo "4º" para "5º" atendendo a nova numeração do regulamento.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Seção IV Da Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida	Seção IV Da Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida	Mantida redação.
Artigo 35 – A Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida será concedida ao Participante que a requerer, atendidas cumulativamente as seguintes condições:	Artigo 35 – A Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida será concedida ao Participante que a requerer, atendidas cumulativamente as seguintes condições:	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
I – Renda Mensal Vitalícia Normal:	I – Renda Mensal Vitalícia Normal:	Mantida redação.
a) idade mínima igual ou superior a 55 (cinqüenta e cinco) anos;	a) idade mínima igual ou superior a 55 (cinquenta e cinco) anos;	Mantida redação.
b) mínimo de 10 (dez) anos ininterruptos de vinculação ao FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80;	b) mínimo de 10 (dez) anos ininterruptos de vinculação ao FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80;	Mantida redação.
c) término do vínculo patronal.	c) término do vínculo patronal.	Mantida redação.
II – Renda Mensal Vitalícia Antecipada:	II – Renda Mensal Vitalícia Antecipada:	Mantida redação.
a) idade mínima igual ou superior a 43 (quarenta e três) anos e inferior a 55 (cinqüenta e cinco) anos de idade;	a) idade mínima igual ou superior a 43 (quarenta e três) anos e inferior a 55 (cinquenta e cinco) anos de idade;	Mantida redação.
b) mínimo de 10 (dez) anos ininterruptos de vinculação ao FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80;	b) mínimo de 10 (dez) anos ininterruptos de vinculação ao FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80;	Mantida redação..
c) término do vínculo patronal.	c) término do vínculo patronal.	Mantida redação.

III – Renda Mensal Vitalícia Diferida:	III – Renda Mensal Vitalícia Diferida:	Mantida redação.
a) idade igual ou superior a 55 (cinqüenta cinco) anos;	a) idade igual ou superior a 55 (cinqüenta cinco) anos;	Mantida redação.
b) 60 (sessenta) meses de contribuição ao FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80 ;	b) 60 (sessenta) meses de contribuição ao FusanPrev, respeitando-se o disposto no artigo 80 ;	Mantida redação.
c) término do vínculo patronal;	c) término do vínculo patronal;	Mantida redação.
d) ter presumida a sua opção ou optado formalmente em receber este benefício, nas condições do artigo 20.	d) ter presumida a sua opção ou optado formalmente em receber este benefício, nas condições do artigo 20.	Mantida redação.
Artigo 36 – A renda uma vez requerida e aprovada pela FUSAN, terá início na data em que forem preenchidas as condições previstas neste Regulamento para o seu recebimento, retroagindo os pagamentos àquela mesma data, observado o parágrafo único deste artigo.	Artigo 36 – A renda uma vez requerida e aprovada pela FUSAN, terá início na data em que forem preenchidas as condições previstas neste Regulamento para o seu recebimento, retroagindo os pagamentos àquela mesma data, observado o parágrafo único deste artigo.	Mantida redação.
§ Único: Quando a solicitação da renda for apresentada 30 (trinta) dias após o preenchimento das condições para o seu recebimento, os pagamentos terão início na data do requerimento.	§ Único: Quando a solicitação da renda for apresentada 30 (trinta) dias após o preenchimento das condições para o seu recebimento, os pagamentos terão início na data do requerimento.	Mantida redação.
REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 37 - A Renda Mensal prevista nos incisos I, II e III do artigo 35 deste Regulamento consistirá no pagamento mensal e vitalício em moeda corrente, determinado atuarialmente na data da concessão pela totalidade do saldo acumulado nos Fundos Individual e Patrocinado, incluindo Recursos Portados previstos no inciso V do artigo 59, e na forma prevista na Seção X deste Capítulo.	Artigo 37 - A Renda Mensal prevista nos incisos I, II e III do artigo 35 deste Regulamento consistirá no pagamento mensal e vitalício em moeda corrente, determinado atuarialmente na data da concessão pela totalidade do saldo acumulado nos Fundos Individual e Patrocinado.	Suprimido “incluindo Recursos Portados previstos no inciso V do artigo 59, e na forma prevista na Seção X deste Capítulo” pois se trata de Recursos Portados e o mesmo faz parte do Fundo Individual que está evidenciado no artigo. Neste caso facilita-se a leitura retirando-se remissão.
	I – o resultado do cálculo conforme dispõe o caput, com base no total do Fundo Individual de Contribuições Normais do participante e Fundo	Incluído artigo para demonstrar a base de cálculo que compõe a renda programada. Na

	Individual Patrocinado, deverá somar todas as Contribuições Normais previstas no artigo 59, inciso I, alínea “a” e inciso II, alínea “a”;	prática, o valor do cálculo da renda programada permanece o mesmo. Esta proposta é técnica, pois visa separar as contribuições normais em que a patrocinadora paritariamente participou, daquelas normais facultativas em que a patrocinadora não fez paridade, uma vez que está impedida pela Constituição Federal e Lei Complementar nº 108/2001. Este inciso remete a uma base de cálculo que comporá os benefícios de risco mutualistas, isto é, aqueles benefícios modelados sob o regime de repartição. Melhoria de nomenclatura para adequar ao Regulamento e Glossário.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
	II – o montante do Fundo Individual de Contribuições Normais Facultativas e Aporte, referente às contibuições facultativas e aportes esporádicos do Participante, previstas na alínea “b”, “c” e “f” do inciso I do artigo 59 deste Regulamento, e do Fundo Individual dos Recursos Portados, consistirá num	Incluído artigo para demonstrar a base de cálculo que compõe a renda programada. Na prática, o valor do cálculo da renda programada permanece o mesmo.

	benefício calculado isoladamente, e será acrescido ao valor inicial calculado conforme o disposto no inciso I deste artigo.	Esta proposta é técnica, pois visa separar as contribuições normais em que a patrocinadora paritariamente participou, daquelas normais facultativas em que a patrocinadora não fez paridade, uma vez que está impedida pela Constituição e Lei Complementar nº 108/2001. Tecnicamente a inclusão deste inciso refletirá na base de cálculo dos benefícios de risco, pois a separação prática do que é modelagem CD (capitalização, sem paridade patronal) daquilo que é BD (mutualismo, regime de repartição) é questão fundamental para que o custo do benefício de risco se torne sustentável e o plano tenha solvência. Melhoria de nomenclatura para adequar ao Regulamento e Glossário.
§ 1º – O cálculo atuarial para a determinação do valor mensal devido ao Participante que entrar em gozo de qualquer dos Benefícios de Renda Mensal previstos no "caput" deste artigo será feito de acordo com as Tábuas Biométricas indicadas no Demonstrativo de	**§ 1º – O cálculo atuarial para a determinação do valor mensal devido ao Participante que entrar em gozo de qualquer dos Benefícios de Renda Mensal previstos no "caput" deste artigo, será feito de acordo com as**	Adequado "Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial Anual" por "Demonstrativo da

Resultados da Avaliação Atuarial Anual.	**Tábuas Biométricas indicadas no Demonstrativo da Avaliação Atuarial.**	Avaliação Atuarial " em conformidade com o ajuste da nomenclatura destacado na Instrução Previc nº 12/2014.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 2º – As Tábuas Biométricas indicadas no Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial Anual de que trata o parágrafo antecedente, poderão ser revistas por ocasião das reavaliações atuariais do FusanPrev, com base em parecer do Atuário responsável pelo Plano de Custeio.	§ 2º – As Tábuas Biométricas indicadas no Demonstrativo da Avaliação Atuarial de que trata o parágrafo antecedente, poderão ser revistas por ocasião das reavaliações atuariais do FusanPrev, com base em parecer do Atuário responsável pelo Plano de Custeio.	Adequado "Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial Anual" por "Demonstrativo da Avaliação Atuarial " em conformidade com o ajuste da nomenclatura destacado na Instrução Previc nº 12/2014.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 3º – É facultado ao Participante o recebimento de até 20% (vinte por cento), à vista, dos saldos acumulados nos Fundos Individual e Patrocinado existentes em nome do Participante Ativo, quando da concessão do benefício.	§ 3º – É facultado ao Participante o recebimento de até 20% (vinte por cento), à vista, dos saldos acumulados nos Fundos Individual e Patrocinado existentes em nome do Participante, quando da concessão do benefício.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
Artigo 38 - O benefício de Renda Mensal Vitalícia Diferida prevista no inciso III do artigo 35 será calculado de acordo com as Tábuas Biométricas indicadas no Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial Anual do FusanPrev, e será concedido sob a forma de renda mensal determinada atuarialmente em função da seguinte soma:	Artigo 38 - O benefício de Renda Mensal Vitalícia Diferida prevista no inciso III do artigo 35 será calculado de acordo com as Tábuas Biométricas indicadas no Demonstrativo da Avaliação Atuarial do FusanPrev, e será concedido sob a forma de renda mensal determinada atuarialmente em função da seguinte soma:	Adequado "Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial Anual" por "Demonstrativo da Avaliação Atuarial " em conformidade com o ajuste da nomenclatura destacado na Instrução Previc nº

		12/2014.
I – 100% (cem por cento) do saldo acumulado em nome do Participante no Fundo Individual e o Fundo Individual de Recursos Portados, já descontada a Despesa Administrativa.	I – 100% (cem por cento) do saldo acumulado em nome do Participante no Fundo Individual de Contribuições Normais, no Fundo Individual de Contribuições Normais Facultativas e Aporte e no Fundo Individual de Recursos Portados, já descontada a Despesa Administrativa.	Adequado nomenclatura.
II – 100% (cem por cento) do saldo acumulado em nome do Participante no Fundo Patrocinado, já descontada a Despesa Administrativa definida conforme os critérios adotados para os Participantes Ativos com contribuição mensal, limitada a legislação vigente.	II – 100% (cem por cento) do saldo acumulado em nome do Participante no Fundo Individual Patrocinado, já descontada a Despesa Administrativa definida conforme os critérios adotados para os Participantes com contribuição mensal, limitada a legislação vigente.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I. Adequado nomenclatura.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Seção V Da Renda Mensal por Invalidez	Seção V Da Renda Mensal por Invalidez	Mantida redação.
Artigo 39 – A Renda Mensal por Invalidez será concedida ao Participante em gozo de Aposentadoria por Invalidez pelo Regime Geral de Previdência Social, que a requerer após o período mínimo de 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev, observado o disposto no artigo 80 deste Regulamento, e será mantida durante o período em que o benefício principal lhe for assegurado por aquele Regime, observado o disposto nos parágrafos deste artigo.	Artigo 39 – A Renda Mensal por Invalidez será concedida ao Participante em gozo de Aposentadoria por Invalidez pelo Regime Geral de Previdência Social, que a requerer após o período mínimo de 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev, observado o disposto no artigo 80 deste Regulamento, e será mantida durante o período em que o benefício principal lhe for assegurado por aquele Regime, observado o disposto nos parágrafos deste artigo.	Mantida redação.
§ 1o – O período de vinculação ao Plano referido neste artigo, não será exigido nos	§ 1o – O período de vinculação ao Plano referido neste artigo, não será exigido	Mantida redação.

casos em que a Renda Mensal por Invalidez seja ocasionada por acidente pessoal involuntário.	nos casos em que a Renda Mensal por Invalidez seja ocasionada por acidente pessoal involuntário.	
§ 2o – Ficará o Participante obrigado, sob pena de suspensão de benefício, a submeter-se a exames, tratamentos e processos de reabilitação indicados pela FUSAN, observados os procedimentos eventualmente estabelecidos em ato normativo específico de seu Conselho Deliberativo. Tendo a FUSAN conhecimento de que o Participante recuperou a capacidade de trabalho ou retornou voluntariamente à atividade, sua Renda Mensal por Invalidez prevista no "caput" deste artigo será imediatamente cancelada, procedendo assim, conforme artigo 41 deste Regulamento.	§ 2o – Ficará o Participante obrigado, sob pena de suspensão de benefício, a submeter-se a exames, tratamentos e processos de reabilitação indicados pela FUSAN, observados os procedimentos eventualmente estabelecidos em ato normativo específico de seu Conselho Deliberativo. Tendo a FUSAN conhecimento de que o Participante recuperou a capacidade de trabalho ou retornou voluntariamente à atividade, sua Renda Mensal por Invalidez prevista no "caput" deste artigo será imediatamente cancelada, procedendo assim, conforme artigo 41 deste Regulamento.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 40 – A Renda Mensal por Invalidez consistirá num pagamento mensal, cujo valor inicial será equivalente à soma do valor descrito no inciso III com o maior dentre os descritos nos incisos I e II, abaixo:	Artigo 40 – A Renda Mensal por Invalidez consistirá num pagamento mensal, cujo valor inicial será equivalente à soma do valor descrito no inciso III com o maior dentre os descritos nos incisos I e II, abaixo:	Mantida redação.
I – a diferença entre o Salário Real de Benefício, definido no artigo 34 deste Regulamento, e o valor equivalente a 10 (dez) vezes a UMF, referida no artigo 29, vigente na data de afastamento da atividade;	I – a diferença entre o Salário Real de Benefício, definido no artigo 34 deste Regulamento, e o valor equivalente a 10 (dez) vezes a UMF, referida no artigo 29, vigente na data de afastamento da atividade;	Mantida redação.
II – o resultado do cálculo procedido conforme dispõe o artigo 37 deste Regulamento, com base no total da conta Individual do Participante, excetuando-se o montante das contribuições extraordinárias do Participante.	II – o resultado do cálculo procedido conforme dispõe o artigo 37, inciso I, deste Regulamento, com base no total do Fundo Individual de Contribuições Normais do participante e Fundo	Alterado artigo para demonstrar a base de cálculo que compõe a renda por invalidez. Na prática, o valor do

	Individual Patrocinado, excetuando-se o montante das contribuições facultativas, aportes esporádicos e recursos portados do Participante.	cálculo da renda por invalidez permanece o mesmo. Esta proposta é técnica, pois visa separar as contribuições normais em que a patrocinadora paritariamente participou, daquelas normais facultativas em que a patrocinadora não fez paridade, uma vez que está impedida pela Constituição Federal e Lei Complementar nº 108/2001. Este inciso remete a uma base de cálculo que comporá os benefícios de risco mutualistas, isto é, aqueles benefícios modelados sob o regime de repartição. Melhoria de nomenclatura para adequar ao Regulamento e Glossário.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
III – o montante das contribuições extraordinárias esporádicas do Participante, previstas na alínea "b" do inciso I do artigo 59 deste Regulamento, e dos Recursos Portados, não utilizados como base de cálculo, consistirá num benefício adicional, calculado isoladamente conforme dispõe o artigo 37 deste Regulamento, e será acrescido ao valor inicial calculado conforme o disposto no inciso II deste artigo.	III – o montante do Fundo Individual de Contribuições Normais Facultativas, referente às contribuições facultativas e aportes esporádicos do Participante, previstas na alínea "b" e "c" do inciso I do artigo 59 deste Regulamento, e dos Fundo Individual de Recursos Portados, não utilizados como base de cálculo, consistirá num benefício adicional, calculado isoladamente conforme dispõe o artigo 37, inciso II, deste Regulamento,	Alterado artigo para demonstrar a base de cálculo que compõe a renda por invalidez. Na prática, o valor do cálculo da renda por invalidez permanece o mesmo. Esta proposta é técnica, pois visa separar as contribuições normais

	e será acrescido ao valor inicial calculado conforme o disposto no inciso II deste artigo.	em que a patrocinadora paritariamente participou, daquelas normais facultativas em que a patrocinadora não fez paridade, uma vez que está impedida pela Constituição e Lei Complementar nº 108/2001. Tecnicamente a inclusão deste inciso refletirá na base de cálculo dos benefícios de risco, pois a separação prática do que é modelagem CD (capitalização, sem paridade patronal) daquilo que é BD (mutualismo, regime de repartição) é questão fundamental para a que o custo do benefício de risco se torne sustentável e o plano tenha solvência. Melhoria de nomenclatura para adequar ao Regulamento e Glossário.
§ 1º – O valor inicial da Renda Mensal por Invalidez não poderá ser reduzido nos casos em que a aposentadoria seja resultado de conversão de Auxílio Doença em Invalidez e não poderá ser inferior a 10% (dez por cento) do Salário Real de Benefício do Participante que a tiver requerido.	§ 1º – O valor inicial da Renda Mensal por Invalidez não poderá ser reduzido nos casos em que a aposentadoria seja resultado de conversão de Auxílio Doença em Invalidez e não poderá ser inferior a 10% (dez por cento) do Salário Real de Benefício do Participante que a tiver requerido.	Mantida redação.
§ 2º – A Renda Mensal por Invalidez será paga	§ 2º – A Renda Mensal por Invalidez será	Mantida redação.

e reajustada na forma prevista na Seção X deste Capítulo.	paga e reajustada na forma prevista na Seção X deste Capítulo.	

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
§ 3º – Qualquer Invalidez iniciada dentro de 60 (sessenta) dias após o término de uma Invalidez anterior será considerada uma continuação dessa Invalidez anterior, se for da mesma natureza, permanecendo desta forma a mesma Renda Mensal do benefício anterior.	§ 3º – Qualquer Invalidez iniciada dentro de 60 (sessenta) dias após o término de uma Invalidez anterior será considerada uma continuação dessa Invalidez anterior, se for da mesma natureza, permanecendo desta forma a mesma Renda Mensal do benefício anterior.	Mantida redação.
Artigo 41 – Caso o Participante tenha a respectiva Renda Mensal por Invalidez cancelada, por quaisquer dos motivos previstos nesta Seção, o pagamento da Renda Mensal será suspenso imediatamente e o saldo de sua conta corrente será recomposto com base nos saldos dos Fundos Individual e Patronal, atualizados monetariamente da data base do seu afastamento até a data do retorno.	Artigo 41 – Caso o Assistido tenha a respectiva Renda Mensal por Invalidez cancelada, por quaisquer motivos, o pagamento da Renda Mensal será suspenso imediatamente e o saldo de sua conta corrente será recomposto a partir da sua última Reserva Matemática, na condição de assistido, onde o Fundo Individual de Contribuições Normais, será atualizado da data de aposentadoria até o retorno à atividade, enquanto que o Fundo Individual Patrocinado será a diferença entre a Reserva Matemática e o Fundo Individual de Contribuições Normais atualizado.	Melhorada a redação para explicar a maneira de se recompor o saldo de quem tem benefício cancelado. Em termos de valores não há alteração. Melhoria de nomenclatura para adequar ao Regulamento e Glossário.
§ Único: A partir do mês seguinte ao do retorno à inatividade será reiniciado, sem efeito retroativo, o pagamento da Renda Mensal suspenso, devidamente corrigido, com base no artigo 53 deste Regulamento.	§ Único: A partir do mês seguinte ao do retorno à inatividade será reiniciado, sem efeito retroativo, o pagamento da Renda Mensal suspenso, devidamente corrigido, com base no artigo 53 deste Regulamento.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
Seção VI Da Renda Mensal de Pensão por Morte	Seção VI Da Renda Mensal de Pensão por Morte	Mantida redação.
Artigo 42 – A Renda Mensal de Pensão por Morte será concedida aos Beneficiários do Participante que vier a falecer, desde que:	Artigo 42 – A Renda Mensal de Pensão por Morte será concedida aos Beneficiários do Participante ou Assistido	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº

	que vier a falecer, desde que:	109/2001, Artigo 8º, inciso II.
I – No caso de Participante Ativo:	I – No caso de Participante:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
a)o Participante tenha, no mínimo, 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev, observado o disposto no artigo 80 deste Regulamento;	a) o Participante tenha, no mínimo, 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev, observado o disposto no artigo 80 deste Regulamento;	Mantida redação.
b)os Beneficiários tenham obtido o benefício de Pensão por Morte no Regime Geral de Previdência Social.	b) os Beneficiários tenham obtido o benefício de Pensão por Morte no Regime Geral de Previdência Social.	Mantida redação.
II – No caso de Participante Assistido, os Beneficiários tenham obtido o benefício de Pensão por Morte no Regime Geral de Previdência Social.	II – No caso de Assistido, os Beneficiários tenham obtido o benefício de Pensão por Morte no Regime Geral de Previdência Social.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 1º – A Renda Mensal de Pensão por Morte será devida a partir do dia seguinte ao da morte do Participante, observado o disposto no artigo 31 deste Regulamento.	§ 1º – A Renda Mensal de Pensão por Morte será devida a partir do dia seguinte ao da morte do Participante, observado o disposto no artigo 31 deste Regulamento.	Mantida redação.
§ 2º – Não será exigido o número mínimo de 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev de que trata o inciso I deste artigo, nos casos em que a morte do Participante Ativo tenha sido de natureza acidental.	§ 2º – Não será exigido o número mínimo de 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev de que trata o inciso I deste artigo, nos casos em que a morte do Participante tenha sido de natureza acidental.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
§ 3º –	§ 3º – A Renda Mensal de Pensão por Morte será paga e reajustada na forma prevista na Seção X deste Capítulo.	Mantida redação.
Artigo 43 – A Renda Mensal de Pensão por Morte será calculada conforme:	Artigo 43 – A Renda Mensal de Pensão por Morte será calculada conforme:	Mantida redação.

I – no caso de Participante Assistido, o valor inicial da Renda Mensal de Pensão por Morte será equivalente à aplicação da cota familiar de 75% (setenta e cinco por cento), acrescida de cotas individuais equivalentes a 5% (cinco por cento) por Beneficiário, limitadas a 5 (cinco), sobre o valor da Renda Mensal que o Participante Assistido percebia na data de seu falecimento;	I – no caso de Assistido, o valor inicial da Renda Mensal de Pensão por Morte será equivalente à aplicação da cota familiar de 75% (setenta e cinco por cento), acrescida de cotas individuais equivalentes a 5% (cinco por cento) por Beneficiário, limitadas a 5 (cinco), sobre o valor da Renda Mensal decorrente do artigo 37, inciso I ou artigo 40, inciso I ou II que o Assistido percebia na data de seu falecimento limitada a um teto de 17 UMF´s;	Suprimido "Participante" conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II. Alterado artigo para demonstrar a base de cálculo que compõe a renda de pensão por morte. Esta proposta técnica visa separar as contribuições normais em que a patrocinadora paritariamente participou, daquelas normais facultativas em que a patrocinadora não fez paridade, uma vez que está impedida pela Constituição Federal e Lei Complementar nº 108/2001. Tecnicamente a alteração deste inciso refletirá na correta modelagem do que é CD (capitalização, sem paridade patronal) daquilo que é BD (mutualismo, regime de repartição). É questão fundamental para a que o custo da pensão por morte pare de crescer geometricamente. Incluído um teto de pagamento de benefícios na modelagem BD que

		inexistia. A implantação do teto para pensão por morte na modelagem de repartição é condição essencial para o equilíbrio e sustentabilidade do FusanPrev. O valor de 14 UMF é o mais próximo do teto do INSS em dez/2016, data base do estudo e, além disso, fica levemente superior à média dos salários de participação da massa do plano.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
II – no caso do Participante Ativo, ou daquele que na data de seu óbito recebia Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente aplica-se um percentual incidente sobre a Base de Cálculo definida no parágrafo seguinte, equivalente a 75% (setenta e cinco por cento) a título de cota familiar, acrescida de cotas individuais equivalentes a 5% (cinco por cento) por Beneficiário, limitadas a 5 (cinco);	II – no caso do Participante, ou daquele que na data de seu óbito recebia Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente aplica-se um percentual incidente sobre a Base de Cálculo definida no parágrafo seguinte, equivalente a 75% (setenta e cinco por cento) a título de cota familiar, acrescida de cotas individuais equivalentes a 5% (cinco por cento) por Beneficiário, limitadas a 5 (cinco);	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
§ 1º – A Base de Cálculo citada no inciso II, deste artigo, será a Renda Mensal por Invalidez a que teria direito caso viesse a se invalidar na data do óbito, ou seja, o maior valor entre a diferença do Salário Real de Benefício, definido no inciso I do artigo 40, e o valor equivalente a 10 (dez) UMF, referida no artigo 29; e o valor inicial da Renda Mensal calculada em conformidade com o artigo 37, deste regulamento.	§ 1º – A Base de Cálculo citada no inciso II, deste artigo, será o maior valor entre a diferença do Salário Real de Benefício, definido artigo 34, e o valor equivalente a 10 (dez) UMF, referida no artigo 29; ou 10% (dez por cento) do Salário Real de Benefício do Participante que a tiver requerido.	Desvinculação do valor da pensão do cálculo da invalidez, onde se atribuía um fator biométrico de invalidez para uma pensionista válida, gerando uma renda de pensão maior, pois o fator de invalidez produz rendas maiores, uma vez que pessoas em condições

		reais de invalidez sobrevivem menos. O cálculo “e o valor inicial da Renda Mensal calculada em conformidade com o artigo 37, deste regulamento” está previsto no parágrafo 2º deste mesmo artigo. Ao fazer esta desvinculação, o parágrafo 1º passou a tratar de renda mínima, decorrente de cálculo mutualista, e ao artigo 2º coube o cálculo da pensão quando for decorrente de saldos capitalizados, sempre o que for maior ao beneficiário.
§ 2º – O valor inicial da Renda Mensal de Pensão por Morte não será inferior a uma Renda Mensal calculada atuarialmente em conformidade com o artigo 37 deste Regulamento, em função da idade de cada Beneficiário, excetuando-se o saldo correspondente às contribuições extraordinárias do Participante, previsto na alínea “b” do inciso I do artigo 59 deste Regulamento.	§ 2º – O valor inicial da Renda Mensal de Pensão por Morte do Participante não será inferior a uma Renda Mensal calculada atuarialmente pela Tábua de Mortalidade Geral, aplicada à idade do(s) beneficiário(s) vitalícios, e multiplicada pela totalidade do saldo resultante das contribuições normais, facultativas, aportes e recursos portados, sem a aplicação da cota familiar.	Substituído “em conformidade com o artigo 37 deste Regulamento, em função da idade de cada Beneficiário” por “calculada atuarialmente pela Tábua de Mortalidade Geral, aplicada à idade do(s) beneficiário(s) vitalícios, e multiplicada pela totalidade do saldo resultante das contribuições normais, facultativas, aportes e recursos portados”. Neste caso facilita-se a leitura retirando-se

		remissão, uma vez que a base de cálculo é a mesma. Destacamos também a previsão de resgate pelo BPD existente no artigo 20, parágrafo 5º. Para rendas pequenas há opção de resgate no artigo 55 e 56.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 3º – O montante das contribuições extraordinárias esporádicas do Participante, previstas na alínea "b", inciso I do artigo 59 deste Regulamento, e dos Recursos Portados, não utilizados como base de cálculo, consistirá num benefício adicional calculado isoladamente conforme dispõe o artigo 37 deste Regulamento, e será acrescido ao valor inicial, calculado conforme dispõem os parágrafos anteriores deste artigo.		Unificado no parágrafo segundo.
Artigo 44 – O valor da Renda Mensal de Pensão por Morte será rateado em parcelas iguais entre os Beneficiários inscritos, não se adiando a concessão do benefício por falta de inscrição de outros possíveis Beneficiários.	Artigo 44 – O valor da Renda Mensal de Pensão por Morte será rateado em parcelas iguais entre os Beneficiários inscritos, não se adiando a concessão do benefício por falta de inscrição de outros possíveis Beneficiários.	Mantida redação.
Artigo 45 – A inscrição de Beneficiário ocorrida após a concessão da Renda Mensal de Pensão por Morte somente surtirá efeitos após a data de entrada do respectivo requerimento, observado o disposto no artigo 13 deste Regulamento.	Artigo 45 – A inscrição de Beneficiário ocorrida após a concessão da Renda Mensal de Pensão por Morte somente surtirá efeitos após a data de entrada do respectivo requerimento, observado o disposto no artigo 13 deste Regulamento.	Mantida redação.
Artigo 46 –Quando o Beneficiário perder essa qualidade, de acordo com o disposto no artigo 16 deste Regulamento, terá sua respectiva cota individual extinta.	Artigo 46 –Quando o Beneficiário perder essa qualidade, de acordo com o disposto no artigo 16 deste Regulamento, terá sua respectiva cota individual extinta.	Mantida redação.
§ Único: Quando o número de Beneficiários utilizado na concessão da Renda Mensal de	§ Único: Quando o número de Beneficiários utilizado na concessão da	Mantida redação.

Pensão por Morte for superior a 5 (cinco), os não contemplados por ocasião da concessão da Renda Mensal de Pensão por Morte sucederão os excluídos.	Renda Mensal de Pensão por Morte for superior a 5 (cinco), os não contemplados por ocasião da concessão da Renda Mensal de Pensão por Morte sucederão os excluídos.	
Artigo 47 – Sempre que se extinguir uma parcela da Renda Mensal de Pensão por Morte, proceder-se-á a novo rateio do benefício, nas bases e proporções previstas nos artigos 44 e 46 deste Regulamento, considerando se, apenas, os Beneficiários remanescentes.	Artigo 47 – Sempre que se extinguir uma parcela da Renda Mensal de Pensão por Morte, proceder-se-á a novo rateio do benefício, nas bases e proporções previstas nos artigos 44 e 46 deste Regulamento, considerando se, apenas, os Beneficiários remanescentes.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Seção VII Da Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente	Seção VII Da Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente	Mantida redação.
Artigo 48 – A Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente será concedida ao Participante em gozo de Auxílio Doença pelo Regime Geral de Previdência Social que a requerer após, no mínimo, 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev, observado o disposto no artigo 80, e será mantida durante o período em que o benefício principal lhe for assegurado por aquele Regime Oficial, observado o disposto nos parágrafos deste artigo.	Artigo 48 – A Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente será concedida ao Participante em gozo de Auxílio Doença pelo Regime Geral de Previdência Social que a requerer após, no mínimo, 12 (doze) meses de vinculação ao FusanPrev, observado o disposto no artigo 80, e será mantida durante o período em que o benefício principal lhe for assegurado por aquele Regime Oficial, observado o disposto nos parágrafos deste artigo.	Mantida redação.
§ 1o – O período de vinculação ao Plano, referido neste artigo, não será exigido nos casos em que o afastamento seja ocasionado por acidente.	§ 1o – O período de vinculação ao Plano, referido neste artigo, não será exigido nos casos em que o afastamento seja ocasionado por acidente.	Mantida redação.
§ 2º – Ficará o Participante obrigado, sob pena de suspensão do benefício, a submeter-se a exames, tratamentos e processos de reabilitação indicados pela FUSAN, observados os procedimentos eventualmente estabelecidos em ato normativo específico de seu Conselho Deliberativo. Tendo a FUSAN	§ 2º – Ficará o Participante obrigado, sob pena de suspensão do benefício, a submeter-se a exames, tratamentos e processos de reabilitação indicados pela FUSAN, observados os procedimentos eventualmente estabelecidos em ato normativo específico de seu Conselho	Mantida redação.

conhecimento de que o Participante recuperou a capacidade de trabalho ou retornou voluntariamente à atividade, sua Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente prevista no “caput” deste artigo será imediatamente cancelada.	Deliberativo. Tendo a FUSAN conhecimento de que o Participante recuperou a capacidade de trabalho ou retornou voluntariamente à atividade, sua Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente prevista no “caput” deste artigo será imediatamente cancelada.	

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 3º – A Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente corresponderá à diferença entre o Salário Real de Benefício do Participante, referido no artigo 34 deste Regulamento, e o valor equivalente a 10 (dez) vezes a UMF referida no artigo 29, vigente na data do afastamento da atividade.	§3º – A Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente corresponderá à diferença entre o Salário Real de Benefício do Participante, referido no artigo 34 deste Regulamento, e o valor equivalente a 10 (dez) vezes a UMF referida no artigo 29, vigente na data do afastamento da atividade.	Mantida redação.
§ 4º – O valor inicial da Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente não poderá ser inferior a 10% (dez por cento) do Salário Real de Benefício do Participante que a tiver requerido.	§ 4º – O valor inicial da Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente não poderá ser inferior a 10% (dez por cento) do Salário Real de Benefício do Participante que a tiver requerido.	Mantida redação.
§ 5º – Qualquer Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente iniciada dentro de 60 (sessenta) dias após o término de um Auxílio anterior será considerada como continuação, se forem da mesma natureza, permanecendo desta forma a mesma Renda Mensal do benefício anterior.	§ 5º – Qualquer Renda Mensal de Auxílio Doença ou Acidente iniciada dentro de 60 (sessenta) dias após o término de um Auxílio anterior será considerada como continuação, se forem da mesma natureza, permanecendo desta forma a mesma Renda Mensal do benefício anterior.	Mantida redação.
Seção VIII Do Abono Anual	Seção VIII Do Abono Anual	Mantida redação.
Artigo 49 – O Participante Assistido que esteja recebendo ou tenha recebido durante o ano quaisquer das Rendas Mensais previstas neste Regulamento, terá direito ao recebimento de um Abono Anual.	Artigo 49 – O Assistido e Beneficiário que esteja recebendo ou tenha recebido durante o ano quaisquer das Rendas Mensais previstas neste Regulamento, terá direito ao recebimento de um Abono Anual.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.

§ 1o – O Abono Anual consistirá em um pagamento único, a ser efetuado no mês de dezembro de cada ano, observado o parágrafo seguinte, de valor igual à Renda Mensal do Benefício que o Participante receber naquele mês, proporcionalmente ao número de meses de efetivo recebimento de benefício. Quando não houver benefício a ser pago no mês de dezembro, o Abono Anual será calculado com base no valor do benefício que o Participante recebia, e será atualizado monetariamente até a data de concessão deste benefício, observados os índices de atualização dos Benefícios previsto na Seção X deste Capítulo.	§ 1o – O Abono Anual consistirá em um pagamento único, a ser efetuado no mês de dezembro de cada ano, observado o parágrafo seguinte, de valor igual à Renda Mensal do Benefício que o Assistido ou Beneficiário receber naquele mês, proporcionalmente ao número de meses de efetivo recebimento de benefício no ano. Quando não houver benefício a ser pago no mês de dezembro, o Abono Anual será calculado com base no valor do benefício que o Assistido ou Beneficiário recebia, e será atualizado monetariamente até a data de concessão deste benefício, observados os índices de atualização dos Benefícios previsto na Seção X deste Capítulo.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 2º – Caso o benefício percebido pelo Participante seja o Auxílio Doença ou Acidente, o pagamento do Abono Anual será efetuado no mês de janeiro.	§ 2º – Caso o benefício percebido pelo Assistido seja o Auxílio Doença ou Acidente, o pagamento do Abono Anual será efetuado no mês de janeiro.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
§ 3o – O pagamento da metade do Abono Anual poderá, a exclusivo critério da FUSAN, ser realizado adiantadamente, em datas a serem definidas pelo Conselho Deliberativo, em comum acordo com as Patrocinadoras, com base em estudo atuarial elaborado pelo Atuário responsável pelo Plano.	§ 3o – O pagamento da metade do Abono Anual poderá, a exclusivo critério da FUSAN, ser realizado adiantadamente, em datas a serem definidas pelo Conselho Deliberativo, em comum acordo com as Patrocinadoras, com base em estudo atuarial elaborado pelo Atuário responsável pelo Plano.	Mantida redação.
Seção IX Do Pecúlio por Morte	Seção IX Do Pecúlio por Morte	Mantida redação.
Artigo 50 – O valor do Pecúlio por Morte será pago a partir da data de apresentação do requerimento à FUSAN, diretamente àqueles expressamente indicados para tal fim e na proporção especificada pelo Participante. Na falta de indicação da proporção, o valor será rateado em partes iguais. Na ausência de	Artigo 50 – O valor do Pecúlio por Morte será pago a partir da data de apresentação do requerimento à FUSAN, diretamente àqueles expressamente indicados para tal fim e na proporção especificada pelo Participante ou Assistido. Na falta de indicação da	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.

indicados, o valor será pago aos Benefíciários de prestação continuada ou, ainda, àqueles que venham a se inscrever na forma do artigo 12 deste Regulamento.	proporção, o valor será rateado em partes iguais. Na ausência de indicados, o valor será pago aos Benefíciários de prestação continuada ou, ainda, àqueles que venham a se inscrever na forma do artigo 12 deste Regulamento.	

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 51 – O Pecúlio por Morte consistirá no pagamento único de uma importância em dinheiro igual ao décuplo do Salário Real de Benefício do Participante falecido, calculado conforme disposto no artigo 34 deste Regulamento.	Artigo 51 – O Pecúlio por Morte consistirá no pagamento único de uma importância em dinheiro igual ao décuplo do Salário Real de Benefício do Participante ou Assistido falecido, calculado conforme disposto no artigo 34 deste Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
§ Único - Aplica-se ao valor do Pecúlio por Morte a limitação prevista na legislação pertinente.	§ Único - Aplica-se ao valor do Pecúlio por Morte a limitação correspondente ao décuplo (10 vezes) do salário de participação.	Incluído um teto de pagamento de benefícios na modelagem BD que inexistia. A implantação do teto para pecúlio por morte na modelagem de repartição é condição essencial para o equilíbrio e sustentabilidade do FusanPrev. O valor de 10 vezes o salário de participação para os participantes já era realidade. Faltava um teto para os assistidos, pois estes incorporam a renda do INSS, além do próprio benefício da Fusan, na base de cálculo do pecúlio por morte.
Seção X Da Forma de Pagamento e de Reajuste dos Benefícios	Seção X Da Forma de Pagamento e de Reajuste dos Benefícios	Mantida redação.

Artigo 52 – Os Benefícios previstos nos incisos I e II do artigo 27 deste Regulamento, à exceção do Pecúlio por Morte e Abono Anual, serão pagos em forma de rendas mensais, vitalícias, consecutivas e ininterruptas.	Artigo 52 – Os Benefícios previstos nos incisos I e II do artigo 27 deste Regulamento, à exceção do Pecúlio por Morte e Abono Anual, serão pagos em forma de rendas mensais, vitalícias, consecutivas e ininterruptas.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 53 – As Rendas Mensais em manutenção, serão corrigidas sempre no mês de novembro de cada ano, pela variação medida pelo INPC-IBGE, a partir do ano de 2001.	Artigo 53 – As Rendas Mensais em manutenção, serão corrigidas sempre no mês de novembro de cada ano, pela variação medida pelo INPC-IBGE, a partir do ano de 2001.	Mantida redação.
§ 1º – O índice de correção será apurado no período correspondente entre o mês de novembro do ano anterior e o mês de outubro do ano em curso.	§ 1º – O índice de correção será apurado no período correspondente entre o mês de novembro do ano anterior e o mês de outubro do ano em curso.	Mantida redação.
§ 2º – A concessão de Renda Mensal Vitalícia e de Pensão por Morte precedida de um Auxílio Doença, Acidente ou Renda Mensal Vitalícia, sem interrupção, terá seu reajuste calculado a partir da data do início da Renda que antecedeu a concessão da atual.	§ 2º – A concessão de Renda Mensal Vitalícia e de Pensão por Morte precedida de um Auxílio Doença, Acidente ou Renda Mensal Vitalícia, sem interrupção, terá seu reajuste calculado a partir da data do início da Renda que antecedeu a concessão da atual.	Mantida redação.
§ 3º – Nos casos em que a Renda Mensal atual seja determinada pelo saldo de fundos, o reajuste se dará de acordo com a data de início do benefício em vigor.	§ 3º – Nos casos em que a Renda Mensal atual seja determinada pelo saldo de fundos, o reajuste se dará de acordo com a data de início do benefício em vigor.	Mantida redação.
§ 4º – A FUSAN solicitará periodicamente dados aos Beneficiários e Participantes Assistidos, visando manter o cadastro do Plano atualizado, sendo o benefício de Renda Mensal suspenso, caso não sejam atendidas as informações solicitadas.	§ 4º – A FUSAN solicitará periodicamente dados aos Beneficiários e Assistidos, visando manter o cadastro do Plano atualizado, sendo o benefício de Renda Mensal suspenso, caso não sejam atendidas as informações solicitadas.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
Artigo 54 – O Participante Assistido poderá sofrer os seguintes descontos em sua Renda Mensal:	Artigo 54 – Os Assistidos e Beneficiários poderão sofrer os seguintes descontos em sua Renda Mensal:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.

I – valores recebidos indevidamente da FUSAN, que para efeito de desconto serão atualizados monetariamente e acrescidos de juros, conforme definido pela Entidade;	I – valores recebidos indevidamente da FUSAN, que para efeito de desconto serão atualizados monetariamente e acrescidos de juros, conforme definido pela Entidade;	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
II – descontos legais, tais como, imposto de renda na fonte, decorrentes de sentenças judiciais e outros previstos em Lei;	II – descontos legais, tais como, imposto de renda na fonte, decorrentes de sentenças judiciais e outros previstos em Lei;	Mantida redação.
III – contribuições previstas neste Regulamento;	III – contribuições previstas neste Regulamento;	Mantida redação.
IV – descontos autorizados pelos Participantes, desde que aprovados pelo Conselho Deliberativo da FUSAN.	IV – descontos autorizados pelos Assistidos e Beneficiários, desde que aprovados pelo Conselho Deliberativo da FUSAN.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
Artigo 55 – Os Participantes e os Beneficiários, cujo saldo acumulado no Fundo Individual e no Fundo Patrocinado, previstos no artigo 65 deste Regulamento, corresponder a valor inferior a 3 (três) vezes o Salário de Participação, vigente na época da concessão do benefício, ou outro limite a ser estabelecido pelo Conselho Deliberativo da FUSAN, mediante Ato Normativo, farão jus opcionalmente ao resgate único do saldo existente em seu nome.	Artigo 55 – Os Participantes e os Beneficiários, cujo saldo acumulado no Fundo Individual e no Fundo Patrocinado, previstos no artigo 65 deste Regulamento, corresponder a valor inferior a 3 (três) vezes o Salário de Participação, vigente na época da concessão do benefício, ou outro limite a ser estabelecido pelo Conselho Deliberativo da FUSAN, mediante Ato Normativo, farão jus opcionalmente ao resgate único do saldo existente em seu nome.	Mantida redação.
Artigo 56 – Quando da concessão da Renda Mensal, o valor do benefício a ser concedido aos Participantes e aos Beneficiários for inferior a 80% (oitenta por cento) da UMF (Unidade Monetária FUSAN), vigente na data da concessão, poderão os mesmos optar por um resgate único, equivalente à totalidade dos Fundos Individual e Patrocinado.	Artigo 56 – Quando da concessão da Renda Mensal, o valor do benefício a ser concedido aos Participantes e aos Beneficiários for inferior a 80% (oitenta por cento) da UMF (Unidade Monetária FUSAN), vigente na data da concessão, poderão os mesmos optar por um resgate único, equivalente à totalidade dos Fundos Individual e Patrocinado.	Mantida redação.

Artigo 57 – O pagamento dos Benefícios mensais será realizado até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente àquele que se referirem.	Artigo 57 – O pagamento dos Benefícios mensais será realizado até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente àquele que se referirem.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
CAPÍTULO VII DO CUSTEIO	CAPÍTULO VII DO CUSTEIO	Mantida redação.
Artigo 58 –Compete ao Conselho Deliberativo da FUSAN a aprovação do Plano Anual de Custeio do FusanPrev, por recomendação da Diretoria Executiva, com base em Parecer Técnico Atuarial, emitido pelo Atuário responsável por este Plano, o qual deverá obrigatoriamente constar dos documentos legais, que deverão ser encaminhados às autoridades competentes.	Artigo 58 –Compete ao Conselho Deliberativo da FUSAN a aprovação do Plano Anual de Custeio do FusanPrev, por recomendação da Diretoria Executiva, com base em Parecer Técnico Atuarial, emitido pelo Atuário responsável por este Plano, o qual deverá obrigatoriamente constar dos documentos legais, que deverão ser encaminhados às autoridades competentes.	Mantida redação.
§ Único: Independentemente do disposto neste artigo, o Plano Anual de Custeio será revisto sempre que ocorrerem eventos determinantes de alterações nos encargos deste Plano.	§ Único: Independentemente do disposto neste artigo, o Plano Anual de Custeio será revisto sempre que ocorrerem eventos determinantes de alterações nos encargos deste Plano.	Mantida redação.
Artigo 59 – O FusanPrev poderá ser custeado pelas seguintes fontes de receitas:	Artigo 59 – O FusanPrev poderá ser custeado pelas seguintes fontes de receitas:	Mantida redação.
I – Contribuições dos Participantes :	I – Contribuições dos Participantes, Assistidos e Beneficiários:	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
a) contribuições normais mensais, básicas e facultativas, apuradas através da aplicação de um percentual sobre os respectivos Salários de Participação, de acordo com o Plano Anual de Custeio;	a) contribuições normais mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre os respectivos Salários de Participação, de acordo com o Plano Anual de Custeio;	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º.

	b) contribuições normais mensais facultativas, apuradas através da aplicação de um percentual sobre os respectivos Salários de Participação, de acordo com o Plano Anual de Custeio;	Incluído para demonstrar a separação entre a contribuição normal e facultativa prevista na Lei nº 109/2001 e nº 108/2001, porque a facultativa é uma contribuição adicional sem paridade patronal, não obrigatória, enquanto que a normal é obrigatória com paridade patronal.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
	c) aportes de contribuição dos participantes, cujo valor e periodicidade são livremente escolhidos;	Incluído – com a exclusão da alínea "b" que tratava de "contribuições extraordinárias esporádicas e obrigatórias" deste inciso, separamos as contribuições que agora estão nas alíneas "c" (aportes) e "d" (contribuições de risco e despesas administrativas) deste inciso, adequando à classificação da Lei nº 109/2001, artigo 19 e tornando mais didática a leitura.
b) contribuições extraordinárias esporádicas e obrigatórias. As contribuições esporádicas são importâncias livremente escolhidas pelo participante, destinadas a aumentar o saldo do Fundo Individual ou propiciar um Benefício Adicional ao de Risco. As contribuições obrigatórias são atuarialmente determinadas		Excluído, pois a alínea "b" foi reclassificada nas alíneas "c" e "d" adequando à classificação da Lei nº 109/2001, artigo 19 e tornando mais

de acordo com o § 1º, do artigo 10 deste Regulamento, para custear os Benefícios de Risco;		didática a leitura.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
c) contribuições específicas mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre os respectivos Salários de Participação ou Renda Mensal, destinadas a custear os Benefícios de Risco, e as Despesas Administrativas, de acordo com o Plano Anual de Custeio;	d) contribuições normais mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre os respectivos Salários de Participação ou Renda Mensal, destinadas a custear os Benefícios de Risco, e as Despesas Administrativas, de acordo com o Plano Anual de Custeio;	Renumerada a alínea "c" para "d" atendendo a nova numeração do regulamento. Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I, II e conforme artigo 19º, da Lei Complementar nº 109/2001.
d) contribuições mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre o respectivo Salário de Participação, para cobertura das Despesas Administrativas, definida no Plano Anual de Custeio, e deduzidas do saldo da conta individual do Participante que tenha optado pela Benefício Proporcional Diferido;	e) contribuições mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre o respectivo Salário de Participação, para cobertura das Despesas Administrativas, definida no Plano Anual de Custeio, e deduzidas do saldo do Fundo Individual do Participante que tenha optado pela Benefício Proporcional Diferido;	Renumerada a alínea "d" para "e" atendendo a nova numeração do regulamento. Melhoria de nomenclatura para adequar ao Regulamento e Glossário.
e) aportes de contribuições do participante que tenha optado pelo Benefício Proporcional Diferido;	f) aportes de contribuições do participante que tenha optado pelo Benefício Proporcional Diferido;	Renumerada a alínea "e" para "f" atendendo a nova numeração do regulamento.
f) dotações especiais dos Participantes, destinadas à cobertura de resultados deficitários apresentados em Avaliação Atuarial, determinadas conforme o artigo 61 deste Regulamento.	g) contribuições extraordinárias dos Participantes, Assistidos e Beneficiários destinadas à cobertura de resultados deficitários apresentados em Avaliação Atuarial, determinadas conforme o artigo 61 deste Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I, II e conforme artigo 19º, da Lei Complementar nº 109/2001. Renumerada a alínea "f" para "g"

		atendendo a nova numeração do regulamento.
	h) contribuição extraordinária de joia de risco à vista ou diferida, conforme previsto nos parágrafos 2º e 3º do artigo 10 deste regulamento;	Incluída esta alínea para fazer conexão com a contribuição prevista no artigo 10º desta proposta de Regulamento.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
	i) contribuição extraordinária do Assistido instituída antes da migração, no plano anterior ao FusanPrev, correspondente ao serviço passado.	Incluída esta alínea para fazer conexão com a contribuição prevista no Regulamento anterior ao FusanPrev, onde existia a contribuição de 7,5% de desconto no benefício BD quando da inclusão do abono por tempo de serviço na aposentadoria vitalícia.
II – Contribuições das Patrocinadoras:	II – Contribuições das Patrocinadoras:	Mantida redação.
a) contribuições normais mensais, básicas e facultativas, apuradas através da aplicação de um percentual sobre os Salários de Participação dos Ativos a elas vinculados, observado o limite estabelecido no Plano Anual de Custeio;	a) contribuições normais mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre os Salários de Participação dos Participantes a elas vinculados, observado o limite estabelecido no Plano Anual de Custeio;	Exclusão da contribuição facultativa patronal, pois as Patrocinadoras estão impedidas de realizar esta contribuição de acordo com a Lei Complementar 108/2001, artigo 6º, parágrafo 2º. Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.

b) contribuições especiais mensais, realizadas nas condições permitidas pela legislação vigente, determinadas atuarialmente em estudo específico elaborado pelo Atuário responsável pelo FusanPrev, relativas ao tempo de serviço passado, definidas no Plano Anual de Custeio, podendo ser apuradas através da aplicação de um percentual sobre os Salários de Participação dos Ativos ou um valor em moeda corrigida monetariamente;	b) contribuições extraordinárias, realizadas nas condições permitidas pela legislação vigente, determinadas atuarialmente em estudo específico elaborado pelo Atuário responsável pelo FusanPrev, relativas ao tempo de serviço passado, definidas no Plano Anual de Custeio, podendo ser apuradas através da aplicação de um percentual sobre os Salários de Participação dos Participantes e sobre a renda dos benefícios dos Assistidos e Beneficiários ou um valor em moeda corrigida monetariamente;	Adequado conforme classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º, e em obediência à Lei Complementar 108/2001, artigo 6º, parágrafo 3º. Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
c) contribuições específicas mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre os Salários de Participação dos Ativos a elas vinculados, destinadas a custear os Benefícios de Risco e as Despesas Administrativas, de acordo com o Plano Anual de Custeio;	c) contribuições normais mensais apuradas através da aplicação de um percentual sobre os Salários de Participação dos Participantes ou sobre a renda dos benefícios dos Assistidos e Beneficiários a elas vinculados, destinadas a custear os Benefícios de Risco e as Despesas Administrativas, de acordo com o Plano Anual de Custeio;	Adequado conforme classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º, e em obediência à Lei Complementar 108/2001, artigo 6º, parágrafo 3º. Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
d) especiais das Patrocinadoras, destinadas à cobertura de resultados deficitários apresentados em Avaliação Atuarial, determinadas conforme o artigo 61 deste Regulamento;	d) extraordinárias das Patrocinadoras, destinadas à cobertura de resultados deficitários apresentados em Avaliação Atuarial, determinadas conforme o artigo 61 deste Regulamento;	Adequado conforme classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º.
e) dotações que consistem em importâncias atuarialmente determinadas pelo Atuário responsável por este Plano e constantes no Plano Anual de Custeio.		Excluir. Inexistência de paridade.
III - Rendimentos das aplicações das contribuições e dotações relacionadas nos incisos antecedentes.	III - Rendimentos das aplicações das contribuições.	Adequado à classificação da Lei nº 109/2001.
IV – Outras fontes legalmente permitidas.	IV – Outras fontes legalmente permitidas.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
V – Recursos Portados de outras Entidades de Previdência Complementar.	V – Recursos Portados de outras Entidades de Previdência Complementar.	Mantida redação.
§ 1º – O 13º (décimo terceiro) salário será considerado para efeito de contribuição ao FusanPrev. O Participante que não auferiu o recebimento do mesmo, deverá contribuir para este Plano, considerando como base de incidência o Salário de Participação do mês de dezembro.	§ 1º – O 13º (décimo terceiro) salário será considerado para efeito de contribuição ao FusanPrev. O Participante que não auferiu o recebimento do mesmo, deverá contribuir para este Plano, considerando como base de incidência o Salário de Participação do mês de dezembro.	Mantida redação.
§ 2º – As contribuições extraordinárias dos Participantes, previstas na alínea "b" do inciso I deste artigo, poderão ser feitas a qualquer tempo, observadas as disposições legais.	§ 2º – As contribuições facultativas ou aportes dos Participantes, previstas na alínea "b", "c" e "f" do inciso I deste artigo, poderão ser feitas a qualquer tempo, observadas as disposições legais.	Adequado conforme classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º. Incluído a alínea "c" e "f" que representa os "aportes de contribuição dos participantes ou em BPD, cujo valor e periodicidade são livremente escolhidos".
§ 3º – O Participante Ativo em regime especial poderá requerer a alteração dos percentuais das contribuições normais mensais facultativas imeditamente após a cessação do contrato de trabalho ou a perda do vínculo patronal.	§ 3º – O Autopatrocinado poderá requerer a alteração dos percentuais das contribuições normais mensais facultativas imeditamente após a cessação do contrato de trabalho ou a perda do vínculo patronal.	Substituída a palavra "Participante Ativo em regime especial" por "Autopatrocinado" para ficar em consonância com o artigo 6º deste Regulamento e adequar à classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º.

REDAÇÃO ATUAL	REDAÇÃO PROPOSTA	JUSTIFICATIVA
§ 4º – O Participante Ativo poderá requerer a alteração do percentual da contribuição normal mensal facultativa, cabendo à Diretoria	§ 4º – O Participante poderá requerer a alteração do percentual da contribuição normal mensal facultativa, cabendo à	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº

Executiva estabelecer os procedimentos operacionais, prazos e datas para formalização do requerimento, através de Ato Normativo.	Diretoria Executiva estabelecer os procedimentos operacionais, prazos e datas para formalização do requerimento, através de Ato Normativo.	109/2001, Artigo 8º, inciso I.
Artigo 60 – Os aportes efetuados pelas Patrocinadoras ou pelos Participantes deverão ser classificados e creditados em contas específicas.	Artigo 60 – As contribuições efetuadas pelas Patrocinadoras ou pelos Participantes, Assistidos e Beneficiários deverão ser classificadas e creditadas em contas específicas, bem como os aportes e Recursos Portados dos Participantes.	Adequado para contemplar todos os tipos de contribuições previstos nos parágrafos deste artigo. Distinção entre Participantes e Assistidos para adequar conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
§ 1º – As contribuições e dotações previstas no inciso II, alíneas “a”, “b”, “d” e “e” do Artigo 59 deste Regulamento, aportadas pelas Patrocinadoras, estarão disponibilizadas em uma conta única individual patronal, distribuídas de acordo com a origem.	§ 1º – As contribuições normais previstas no inciso II, alínea “a” do Artigo 59 deste Regulamento, estarão disponibilizadas em uma conta única individual patronal, distribuídas de acordo com a origem.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º. Excluída a alínea “b”, “d” e “e” atendendo a nova reclassificação das contribuições.
§ 2º – As contribuições especiais e as dotações previstas no inciso II, alíneas b”, “c”, “d” e “e”, do artigo 59, deste Regulamento, efetuadas pelas Patrocinadoras, serão registradas de acordo com critérios constantes em parecer técnico emitido pelo Atuário responsável por este Plano, devidamente aprovado por Ato Normativo do Conselho Deliberativo da FUSAN.	§ 2º – As contribuições extraordinárias previstas no inciso I, alínea “h” e no inciso II, alíneas “b” e “d”, do artigo 59, deste Regulamento, serão registradas de acordo com critérios constantes em parecer técnico emitido pelo Atuário responsável por este Plano, devidamente aprovado por Ato Normativo do Conselho Deliberativo da FUSAN.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19º. Inserida alínea “h” do inciso I e excluída a alínea “c” e “e” do inciso II, atendendo a nova reclassificação das contribuições na proposta deste regulamento.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 3º – As contribuições previstas na alínea “c” do inciso II do artigo 59 deste Regulamento,	§ 3º – As contribuições previstas na alínea “c” do inciso II do artigo 59 deste	Mantida redação.

aportadas pelas Patrocinadoras, estarão disponibilizadas em contas coletivas específicas, e, aquelas relativas às Despesas Administrativas, destinar-se-ão ao Fundo Administrativo.	Regulamento, aportadas pelas Patrocinadoras, estarão disponibilizadas em contas coletivas específicas, e, aquelas relativas às Despesas Administrativas, destinar-se-ão ao Fundo Administrativo.	
§ 4º – As contribuições destinadas às Despesas Administrativas referenciadas no parágrafo anterior, bem como aquelas destinadas à administração dos recursos e de suas aplicações, deverão observar os limites legais.	§ 4º – As contribuições destinadas às Despesas Administrativas referenciadas no parágrafo anterior, bem como aquelas destinadas à administração dos recursos e de suas aplicações, deverão observar os limites legais.	Mantida redação.
§ 5º – As contribuições previstas na alínea "b" do inciso II do artigo 59 deste Regulamento, aportadas pelas Patrocinadoras, baseadas em estudos específicos, serão financiadas por um período pré determinado, conforme definido em Nota Técnica.	§ 5º – As contribuições previstas na alínea "b" do inciso II do artigo 59 deste Regulamento, aportadas pelas Patrocinadoras, baseadas em estudos específicos, serão financiadas por um período pré determinado, conforme definido em Nota Técnica.	Mantida redação.
§ 6º – Os Recursos Portados, constituídos em Plano de Previdência Complementar Aberta, administrado por Entidade Aberta de Previdência Complementar ou Sociedade Seguradora, serão alocados em conta individual específica denominada Fundo Individual de Recursos Portados de Entidades Abertas. Os Recursos Portados, constituídos em Plano de Benefícios administrado por Entidade Fechada de Previdência Complementar, serão alocados em conta individual específica denominada Fundo Individual de Recursos Portados de Entidades Fechadas.	§ 6º – Os Recursos Portados, constituídos em Plano de Previdência Complementar Aberta, administrado por Entidade Aberta de Previdência Complementar ou Sociedade Seguradora, serão alocados em conta individual específica denominada Fundo Individual de Recursos Portados de Entidades Abertas. Os Recursos Portados, constituídos em Plano de Benefícios administrado por Entidade Fechada de Previdência Complementar, serão alocados em conta individual específica denominada Fundo Individual de Recursos Portados de Entidades Fechadas.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 7º – Os recursos mencionados no parágrafo anterior serão convertidos pela quota do mês e registrados no respectivo Fundo em nome de cada Participante. Estes recursos serão adicionados ao saldo do Fundo Individual do	§ 7º – Os recursos mencionados no parágrafo anterior serão convertidos pela quota do mês e registrados no respectivo Fundo em nome de cada Participante. Estes recursos serão adicionados ao saldo	Orientação Previc: ajustar em função do artigo 12, §2º da Resolução CGPC nº 06, de 30 de outubro de

Participante no momento em que o mesmo venha requerer o recebimento da Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida, desde que não tenham sido resgatados conforme prevê o § 4º do artigo 27.	do Fundo Individual do Participante no momento em que o mesmo venha requerer o recebimento da Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida, os quais serão convertidos em renda.	2003. Recursos portados devem gerar benefício adicional.
Artigo 61 – O Conselho Deliberativo da FUSAN, com base em parecer do Atuário responsável por este Plano, poderá fixar contribuições especiais por conta das Patrocinadoras ou dos Participantes, destinadas à cobertura de resultados deficitários apresentados na Avaliação Atuarial.	Artigo 61 – O Conselho Deliberativo da FUSAN, com base em parecer do Atuário responsável por este Plano, poderá fixar contribuições extraordinárias por conta das Patrocinadoras ou dos Participantes, Assistidos e Beneficiários destinadas à cobertura de resultados deficitários apresentados na Avaliação Atuarial.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II e artigo 19º, da Lei Complementar nº 109/2001.
Artigo 62 – A FUSAN poderá manter convênios com as Patrocinadoras para desconto em Folha de Pagamento das contribuições devidas ao FusanPrev por seus Participantes Ativos. Uma vez celebrado o convênio, aquelas contribuições serão realizadas através desse sistema, observado o artigo 9º deste Regulamento.	Artigo 62 – A FUSAN poderá manter convênios com as Patrocinadoras para desconto em Folha de Pagamento das contribuições devidas ao FusanPrev por seus Participantes. Uma vez celebrado o convênio, aquelas contribuições serão realizadas através desse sistema, observado o artigo 9º deste Regulamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
§ 1º – As contribuições mensais de responsabilidade direta do Participante deverão ser pagas até o 1º (primeiro) dia útil do mês seguinte àquele a que se referirem. O atraso no pagamento das contribuições mensais sujeitará o Participante ao pagamento do débito, atualizado monetariamente até a data de sua quitação, com a incidência de juros de 1% (um por cento) ao mês, mais multa de 2% (dois por cento) a ser aplicada sobre o total devido.	§ 1º – As contribuições mensais de responsabilidade direta do Participante deverão ser pagas até o 1º (primeiro) dia útil do mês seguinte àquele a que se referirem. O atraso no pagamento das contribuições mensais sujeitará o Participante ao pagamento do débito, atualizado monetariamente até a data de sua quitação, com a incidência de juros de 1% (um por cento) ao mês, mais multa de 2% (dois por cento) a ser aplicada sobre o total devido.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ 2º – O atraso de pagamento das contribuições devidas diretamente pelo Participante ao FusanPrev, por 3 (três) meses consecutivos ou 4 (quatro) intercalados, num	§ 2º – O atraso de pagamento das contribuições devidas diretamente pelo Participante ao FusanPrev, por 3 (três) meses consecutivos ou 4 (quatro)	Mantida redação.

mesmo exercício, acarretará o cancelamento de sua inscrição, conforme previsto no inciso III do artigo 14 deste Regulamento, quando, após notificação, o devedor não pagar o total devido no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de seu recebimento.	intercalados, num mesmo exercício, acarretará o cancelamento de sua inscrição, conforme previsto no inciso III do artigo 14 deste Regulamento, quando, após notificação, o devedor não pagar o total devido no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de seu recebimento.	
§ 3º – As contribuições mensais de responsabilidade da Patrocinadora deverão ser pagas até o 1º (primeiro) dia útil do mês seguinte àquele a que se referirem. O atraso no pagamento das contribuições mensais sujeitará a Patrocinadora ao pagamento do débito atualizado monetariamente até a data de sua quitação, com a incidência de juros de 1% (um por cento) ao mês, mais multa de 2% (dois por cento) a ser aplicada sobre o total devido.	§ 3º – As contribuições mensais de responsabilidade da Patrocinadora deverão ser pagas até o 1º (primeiro) dia útil do mês seguinte àquele a que se referirem. O atraso no pagamento das contribuições mensais sujeitará a Patrocinadora ao pagamento do débito atualizado monetariamente até a data de sua quitação, com a incidência de juros de 1% (um por cento) ao mês, mais multa de 2% (dois por cento) a ser aplicada sobre o total devido.	Mantida redação.
Artigo 63 – As contribuições dos Participantes e das Patrocinadoras ao FusanPrev serão pagas à FUSAN, que efetuará os investimentos e contabilizará em cada conta todos os valores e rendimentos obtidos.	Artigo 63 – As contribuições dos Participantes e das Patrocinadoras ao FusanPrev serão pagas à FUSAN, que efetuará os investimentos e contabilizará em cada conta todos os valores e rendimentos obtidos.	Mantida redação.
	§ Único – Os Assistidos e Beneficiários terão descontados de seus benefícios as contribuições devidas à FUSAN.	Incluído para que o grupo não ficasse sem esta previsão de desconto, adequando-se a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 64 – As contribuições das Patrocinadoras, relativas a cada Participante, cessarão automaticamente na primeira das seguintes ocorrências:	Artigo 64 – As contribuições das Patrocinadoras, relativas a cada Participante, cessarão automaticamente na primeira das seguintes ocorrências:	Mantida redação.
I – término do vínculo patronal, por qualquer razão;	I – término do vínculo patronal, por qualquer razão;	Mantida redação.

II – interrupção do Contrato de Trabalho, sem vencimentos;	II – interrupção do Contrato de Trabalho, sem vencimentos;	Mantida redação.
III – pela concessão da Renda Mensal por Invalidez.	III – pela concessão da Renda Mensal por Invalidez.	Mantida redação.
CAPÍTULO VIII DOS FUNDOS E CONTAS CORRENTES	CAPÍTULO VIII DOS FUNDOS E CONTAS CORRENTES	Mantida redação.
Artigo 65 – As contribuições destinadas ao custeio do FusanPrev comporão fundos da seguinte forma:	Artigo 65 – As contribuições, aportes e Recursos Portados destinados ao custeio do FusanPrev comporão fundos da seguinte forma:	Adequado para contemplar todas as nomenclaturas previstas nesta proposta de regulamento, a partir da classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso I.
I – Fundo Individual – constituído pelo saldo acumulado através das contribuições estabelecidas nas alíneas “a” e “b” do inciso I do artigo 59, que serão alocadas em contas individuais, em nome de cada Participante;	I – Fundo Individual de Contribuições Normais – constituído pelo saldo acumulado da contribuição estabelecida na alínea “a” do inciso I do artigo 59, que serão alocadas em contas individuais, em nome de cada Participante;	Mudança para contemplar a mitigação do risco das pensões por morte, aprovado pelo CCEE, com a finalidade de alocar as contribuições em Fundos distintos e específicos.
	II – Fundo Individual de Contribuições Normais Facultativas e Aporte - constituído pelo saldo acumulado da contribuição estabelecida na alínea “b”, “c” e “f” do inciso I do artigo 59, que serão alocadas em contas individuais, em nome de cada Participante;	Mudança para contemplar a mitigação do risco das pensões por morte, aprovado pelo CCEE, com a finalidade de alocar as contribuições em Fundos distintos e específicos.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
II – Fundo Individual de Recursos Portados – constituído pelos recursos portados de Planos de Previdência Complementar Aberta, administrados por Entidade Aberta de Previdência Complementar ou Sociedade	III - Fundo Individual de Recursos Portados – constituído pelos recursos portados de Planos de Previdência Complementar Aberta, administrados por Entidade Aberta de Previdência	Mantida redação e renumerado o inciso “II” para “III” atendendo a nova numeração do

Seguradora; ou constituído pelos Recursos Portados de Planos de Benefícios, administrados por Entidade Fechada de Previdência Complementar.	Complementar ou Sociedade Seguradora; ou constituído pelos Recursos Portados de Planos de Benefícios, administrados por Entidade Fechada de Previdência Complementar.	regulamento.
III – Fundo Patrocinado – constituído pelas contribuições das Patrocinadoras, estabelecidas nas alíneas "a" e "b" do inciso II do artigo 59, serão alocadas em nome de cada Participante;	IV – Fundo Individual Patrocinado – constituído pelas contribuições das Patrocinadoras, estabelecidas nas alíneas "a" do inciso II do artigo 59, serão alocadas em nome de cada Participante;	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, artigo 19, pois a alínea "b" de contribuições extraordinárias não se mistura com a alínea "a" das contribuições normais. Renumerado o inciso "III" para "IV" atendendo a nova numeração do regulamento.
IV – Fundo Administrativo – constituído pelas contribuições das Patrocinadoras e dos Participantes, estabelecidas na alínea "c" dos incisos I e II do artigo 59, que serão destinadas à cobertura das Despesas Administrativas deste Plano;	V – Fundo Administrativo – constituído pelas contribuições das Patrocinadoras, dos Participantes, Assistidos e Beneficiários estabelecidas no artigo 59, inciso I alíneas "d" e "e"; e inciso II alínea "c", que serão destinadas à cobertura das Despesas Administrativas deste Plano;	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II e renumerado o inciso "IV" para "V" atendendo a nova numeração do regulamento.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
V – Fundo Previdenciário – constituído com base em parecer atuarial destinado prioritariamente à cobertura dos Benefícios concedidos e de riscos, que terão como contrapartida contribuições específicas dos Participantes e das Patrocinadoras;	VI – Fundo Previdenciário de falecidos sem herdeiros – constituído com base em parecer atuarial destinado prioritariamente à cobertura dos Benefícios concedidos e de riscos, que terão como contrapartida contribuições dos Participantes e das Patrocinadoras, os quais faleceram e não possuem herdeiros;	Renumerado o inciso "V" para "VI" atendendo a nova numeração do regulamento. Evidenciar a origem dos recursos que formam o fundo. Orientação da Previc.
VI - Fundo Coletivo de Desligamento - constituído pelas transferências dos saldos verificados nas contas correntes previdenciais	VII - Fundo Coletivo de Desligamento - constituído pelas transferências dos saldos verificados nas contas correntes	Renumerado o inciso "VI" para "VII" atendendo a nova

dos Participantes, que tenham efetuado o resgate por motivo de cancelamento de inscrição, decorrente das parcelas não resgatáveis, correspondentes às contribuições das Patrocinadoras;	previdenciais dos Participantes, que tenham efetuado o resgate por motivo de cancelamento de inscrição ou portabilidade, decorrente das parcelas não resgatáveis, correspondentes às contribuições das Patrocinadoras;	numeração do regulamento. Evidenciar a portabilidade. Orientação da Previc.
VII - Fundo Coletivo de Benefícios Concedidos – constituído pelas Reservas Matemáticas atuarialmente calculadas dos recursos garantidores dos Benefícios já iniciados dos Participantes e Beneficiários assistidos.	VIII - Fundo Coletivo de Benefícios Concedidos – constituído pelas Reservas Matemáticas atuarialmente calculadas dos recursos garantidores dos Benefícios já iniciados dos Participantes e Beneficiários assistidos.	Mantida a redação e renumerado o inciso "VII" para "VIII" atendendo a nova numeração do regulamento.
§ Único: Com base em estudo atuarial poderão ser criados outros fundos.	§ Único: Com base em estudo atuarial poderão ser criados outros fundos.	Mantida redação.
Artigo 66 – A movimentação mensal das contas será em moeda corrente, e o valor a ser creditado ou debitado, em cada uma delas, dar se á pelo regime de competência, atualizadas conforme disposto no artigo 67 deste Regulamento.	Artigo 66 – A movimentação mensal das contas será em moeda corrente, e o valor a ser creditado ou debitado, em cada uma delas, dar se á pelo regime de competência, atualizadas conforme disposto no artigo 67 deste Regulamento.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 67 – Os saldos dos Fundos serão mensalmente atualizados pela rentabilidade patrimonial da FUSAN, calculada conforme definido em Nota Técnica Contábil.	Artigo 67 – Os saldos dos Fundos serão mensalmente atualizados pela rentabilidade patrimonial da FUSAN, calculada conforme definido em Nota Técnica Contábil.	Mantida redação.
Artigo 68 – A utilização dos Fundos Previdenciário e Coletivo de Desligamento será com base em parecer atuarial, destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, através de autorização do Conselho Deliberativo.	Artigo 68 – A utilização dos Fundos Previdenciário e Coletivo de Desligamento será com base em parecer atuarial, destinado prioritariamente à garantia de cobertura dos Benefícios Concedidos e dos Benefícios de Risco, através de autorização do Conselho Deliberativo.	Mantida redação.
Artigo 69 – A FUSAN enviará aos Participantes do FusanPrev extratos semestrais de suas contas correntes, contendo:	Artigo 69 – A FUSAN enviará aos Participantes do FusanPrev extratos semestrais de suas contas correntes,	Mantida redação.

	contendo:	
I – valores das contribuições individuais pagas pelo Participante em cada mês do semestre;	I – valores das contribuições individuais pagas pelo Participante em cada mês do semestre;	Mantida redação.
II – valores das contribuições creditadas em nome dos Participantes em razão de contribuições pagas pelas Patrocinadoras, no semestre;	II – valores das contribuições creditadas em nome dos Participantes em razão de contribuições pagas pelas Patrocinadoras, no semestre;	Mantida redação.
III – atualizações dos respectivos saldos.	III – atualizações dos respectivos saldos.	Mantida redação.
CAPÍTULO IX DOS RECURSOS ADMINISTRATIVOS	CAPÍTULO IX DOS RECURSOS ADMINISTRATIVOS	Mantida redação.
Artigo 70 – Caberá recurso administrativo para:	Artigo 70 – Caberá recurso administrativo para:	Mantida redação.
I – a Diretoria Executiva, contra os atos praticados por preposto da FUSAN;	I – a Diretoria Executiva, contra os atos praticados por preposto da FUSAN;	Mantida redação.
II – o Conselho Deliberativo, contra atos praticados pela Diretoria Executiva ou por qualquer de seus membros.	II – o Conselho Deliberativo, contra atos praticados pela Diretoria Executiva ou por qualquer de seus membros.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ Único: Os recursos administrativos deverão ser interpostos no prazo de 30 (trinta) dias, contados da ciência da decisão que o motivar, sob pena de decadência. Os recursos terão efeito suspensivo sempre que houver risco imediato de consequências graves e irreparáveis para o recorrente.	§ Único: Os recursos administrativos deverão ser interpostos no prazo de 30 (trinta) dias, contados da ciência da decisão que o motivar, sob pena de decadência. Os recursos terão efeito suspensivo sempre que houver risco imediato de consequências graves e irreparáveis para o recorrente.	Mantida redação.
CAPÍTULO X DAS ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO FusanPrev	CAPÍTULO X DAS ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO FusanPrev	Mantida redação.
Artigo 71 – Este Regulamento poderá ser alterado por deliberação do Conselho Deliberativo, em comum acordo com as Patrocinadoras, observadas as normas	Artigo 71 – Este Regulamento poderá ser alterado por deliberação do Conselho Deliberativo, em comum acordo com as Patrocinadoras, observadas as normas	Mantida redação.

estatutárias aplicáveis à matéria e mediante aprovação da autoridade competente.	estatutárias aplicáveis à matéria e mediante aprovação da autoridade competente.	
Artigo 72 – As alterações deste Regulamento não poderão:	Artigo 72 – As alterações deste Regulamento não poderão:	Mantida redação.
I – contrariar os objetivos do FusanPrev e da própria FUSAN;	I – contrariar os objetivos do FusanPrev e da própria FUSAN;	Mantida redação.
II – prejudicar direitos adquiridos de Participantes e Beneficiários;	II – prejudicar direitos adquiridos de Participantes, Assistidos e Beneficiários;	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
III – violar o Estatuto da FUSAN e normas emanadas das autoridades competentes.	III – violar o Estatuto da FUSAN e normas emanadas das autoridades competentes.	Mantida redação.
CAPÍTULO XI DAS DISPOSIÇÕES TRANSITÓRIAS	CAPÍTULO XI DAS DISPOSIÇÕES TRANSITÓRIAS	Mantida redação.
Artigo 73 – Fica garantido aos Participantes do Plano de Benefício Definido da FUSAN, o direito a se transferirem para o presente Plano, nas condições estabelecidas neste Capítulo.	Artigo 73 – Fica garantido aos Participantes do Plano de Benefício Definido da FUSAN, o direito a se transferirem para o presente Plano, nas condições estabelecidas neste Capítulo.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 74 – Os Participantes que obtiveram a condição de Assistidos no Plano de Benefício Definido da FUSAN terão reconhecidos e preservados os seus direitos de aposentadoria e pensão.	Artigo 74 – Os Participantes que obtiveram a condição de Assistidos no Plano de Benefício Definido da FUSAN terão reconhecidos e preservados os seus direitos de aposentadoria e pensão.	Mantida redação.
§ Único:	§ Único: A partir da implantação deste FusanPrev, os Planos de Benefícios anteriormente instituídos pela FUSAN não receberão novas inscrições e serão considerados como Planos em extinção.	Mantida redação .
Artigo 75 – As contribuições aportadas pelo Participante no Plano de Benefícios de origem, denominadas “contribuições pessoais” serão transferidas para este Plano, em conta	Artigo 75 – As contribuições aportadas pelo Participante no Plano de Benefícios de origem, denominadas “contribuições pessoais” serão transferidas para este	Mantida redação.

corrente específica no Fundo Individual.	Plano, em conta corrente específica no Fundo Individual.	
§ Único:	§ Único:	Mantida redação.
Artigo 76 – Além das contribuições referenciadas no artigo 75 deste Regulamento, será transferida para o Fundo Patrocinado importância atuarialmente calculada e constante de Avaliação Atuarial, especialmente elaborada para o processo de transferência de Participantes de outros Planos da FUSAN para este FusanPrev.	Artigo 76 – Além das contribuições referenciadas no artigo 75 deste Regulamento, será transferida para o Fundo Patrocinado importância atuarialmente calculada e constante de Avaliação Atuarial, especialmente elaborada para o processo de transferência de Participantes de outros Planos da FUSAN para este FusanPrev.	Mantida redação.
Artigo 77 – O Participante que se transferir ou se inscrever nos primeiros 60 (sessenta) dias do lançamento do FusanPrev será considerado FUNDADOR.	Artigo 77 – O Participante que se transferir ou se inscrever nos primeiros 60 (sessenta) dias do lançamento do FusanPrev será considerado FUNDADOR.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
§ Único: Em caso de Resgate, ocorrendo a transferência ou a inscrição no período acima estabelecido, o Participante terá direito a receber um percentual do valor da Contribuição Normal das Patrocinadoras, de acordo com a tabela apresentada neste artigo, mais um percentual de 2% (dois por cento) por ano de serviço prestado à Patrocinadora, limitado ao máximo de 45% (quarenta e cinco por cento), após desligar-se da Patrocinadora, respeitando-se o disposto no artigo 80.	§ Único: Em caso de Resgate, ocorrendo a transferência ou a inscrição no período acima estabelecido, o Participante terá direito a receber um percentual do valor da Contribuição Normal das Patrocinadoras, de acordo com a tabela apresentada neste artigo, mais um percentual de 2% (dois por cento) por ano de serviço prestado à Patrocinadora, limitado ao máximo de 45% (quarenta e cinco por cento), após desligar-se da Patrocinadora, respeitando-se o disposto no artigo 80.	Mantido redação.

Tempo de Contribuição (em anos)	(%) De Devolução do Saldo da Conta Composto pelas Contribuições Normais da Patrocinadora	Tempo de Contribuição (em anos)	(%) De Devolução do Saldo da Conta Composto pelas Contribuições Normais da Patrocinadora	Mantida redação.

De 0 até 3	5	***De 0 até 3***	5	
Mais de 3 até 6	10	***Mais de 3 até 6***	10	
Mais de 6 até 9	15	***Mais de 6 até 9***	15	
Mais de 9 até 12	20	***Mais de 9 até 12***	20	
Mais de 12 até 15	25	Mais de 12 até 15	25	
Mais de 15	30	Mais de 15	30	
Artigo 78 – O Participante que se transferir ou se inscrever no FusanPrev poderá requerer o benefício de Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida, independente da concessão do benefício pelo Regime Geral de Previdência Social.		Artigo 78 – O Participante que se transferir ou se inscrever no FusanPrev poderá requerer o benefício de Renda Mensal Vitalícia Normal, Antecipada ou Diferida, independente da concessão do benefício pelo Regime Geral de Previdência Social.		Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 79 – Quando o período de vinculação ao Plano de origem for aproveitado para o cálculo do Salário Real de Benefício do Participante, deverão ser considerados os Salários de Participação, verificados naquele Plano, de acordo com as respectivas competências. Todavia, para o período posterior à data de ingresso no FusanPrev, o Salário de Participação a ser considerado será aquele calculado nos termos do artigo 32, deste Regulamento.	Artigo 79 – Quando o período de vinculação ao Plano de origem for aproveitado para o cálculo do Salário Real de Benefício do Participante, deverão ser considerados os Salários de Participação, verificados naquele Plano, de acordo com as respectivas competências. Todavia, para o período posterior à data de ingresso no FusanPrev, o Salário de Participação a ser considerado será aquele calculado nos termos do artigo 32, deste Regulamento.	Mantida redação.
Artigo 80 – O Participante inscrito no FusanPrev terá cancelada, automaticamente, sua inscrição no Plano de Benefícios a que estava filiado.	Artigo 80 – O Participante inscrito no FusanPrev terá cancelada, automaticamente, sua inscrição no Plano de Benefícios a que estava filiado.	Mantida redação.
§ 1º – O Participante Fundador terá computado como tempo de vinculação a este	§ 1º – O Participante Fundador terá computado como tempo de vinculação a	Mantida redação.

Plano, para os efeitos do presente Regulamento, o tempo de vinculação a outros Planos de Benefícios patrocinados pelas Empresas Patrocinadoras, em vigor quando da implantação deste Plano.	este Plano, para os efeitos do presente Regulamento, o tempo de vinculação a outros Planos de Benefícios patrocinados pelas Empresas Patrocinadoras, em vigor quando da implantação deste Plano.	
§ 2º – Todos os Participantes que pagavam jóia e migraram para o FusanPrev terão:	§ 2º – Todos os Participantes que pagavam joia e migraram para o FusanPrev terão:	Mantida redação.
a) a contagem do tempo de vínculo ao Plano, para fins de aposentadoria, a partir da data de admissão na Patrocinadora;	a) a contagem do tempo de vínculo ao Plano, para fins de aposentadoria, a partir da data de admissão na Patrocinadora;	Mantida redação.
b) a contagem de tempo de serviço, para fins de resgate, a partir da data efetiva de inscrição no FusanPrev.	b) a contagem de tempo de serviço, para fins de resgate, a partir da data efetiva de inscrição no FusanPrev.	Mantida redação.
Artigo 81 – Para os Participantes que se transferirem aplica-se também o disposto no texto dos demais Capítulos deste Regulamento.	Artigo 81 – Para os Participantes que se transferirem aplica-se também o disposto no texto dos demais Capítulos deste Regulamento.	Mantida redação.

REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
CAPÍTULO XII DAS DISPOSIÇÕES GERAIS	CAPÍTULO XII DAS DISPOSIÇÕES GERAIS	Mantida redação.
Artigo 82 – Na hipótese de liquidação do FusanPrev deverão ser observadas as disposições legais vigentes.	Artigo 82 – Na hipótese de liquidação do FusanPrev deverão ser observadas as disposições legais vigentes.	Mantida redação.
Artigo 83 – Para fins de aplicações financeiras, os recursos do FusanPrev poderão ser combinados com os de outros Planos da FUSAN, desde que as receitas e despesas financeiras oriundas dos investimentos realizados sejam contabilizadas separadamente, na proporção dos recursos aplicados.	Artigo 83 - Para fins de aplicações financeiras, os recursos do FusanPrev poderão ser combinados com os de outros Planos da FUSAN, desde que as receitas e despesas financeiras oriundas dos investimentos realizados sejam contabilizadas separadamente, na proporção dos recursos aplicados.	Mantida redação.
Artigo 84 – Em caso de extinção ou de alteração profunda na metodologia de cálculo do INPC-IBGE, que desvirtue ou distorça os objetivos para as situações em que neste	Artigo 84 – Em caso de extinção ou de alteração profunda na metodologia de cálculo do INPC-IBGE, que desvirtue ou distorça os objetivos para as situações em	Mantida redação.

Regulamento está prevista sua adoção, o referido índice será substituído por outro parâmetro, que preserve seus objetivos originais, mediante aprovação do Conselho Deliberativo da FUSAN, embasado em parecer do Atuário responsável por este Plano, devidamente autorizado pela autoridade competente.	que neste Regulamento está prevista sua adoção, o referido índice será substituído por outro parâmetro, que preserve seus objetivos originais, mediante aprovação do Conselho Deliberativo da FUSAN, embasado em parecer do Atuário responsável por este Plano, devidamente autorizado pela autoridade competente.	
§ Único: A taxa de juros utilizada na Avaliação Atuarial para fins de hipótese de rentabilidade do ativo será aquela definida pela autoridade competente e constará anualmente no Demonstrativo dos Resultados da Avaliação Atuarial (DRAA).	§ Único:	Adequado "Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial Anual" por "Demonstrativo da Avaliação Atuarial " em conformidade com o ajuste da nomenclatura destacado na Instrução Previc nº 12/2014.
REDAÇÃO ATUAL	**REDAÇÃO PROPOSTA**	**JUSTIFICATIVA**
Artigo 85 – O requerimento de 2ª via de documentos fornecidos pela FUSAN ao Participante ou Beneficiário, seja por parte destes ou por seus legítimos procuradores, estará sujeito a pagamento.	Artigo 85 – O requerimento de 2ª via de documentos fornecidos pela FUSAN ao Participante, Assistido ou Beneficiário, seja por parte destes ou por seus legítimos procuradores, estará sujeito a pagamento.	Adequado conforme a classificação da Lei Complementar nº 109/2001, Artigo 8º, inciso II.
Artigo 86 – Os casos omissos serão dirimidos pelo Conselho Deliberativo.	Artigo 86 – Os casos omissos serão dirimidos pelo Conselho Deliberativo.	Mantida redação.
Artigo 87 – O presente Regulamento entrará em vigor após sua aprovação pela autoridade competente.	Artigo 87 – O presente Regulamento entrará em vigor após sua aprovação pela autoridade competente.	Mantida redação.

RAI

Relatório Anual de Informações 2020

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência
e Assistência Social

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO 02

RESUMO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 04

RESUMO DAS NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 09

PARECER ATUARIAL 11

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 17

PARECER DO CONSELHO FISCAL 19

PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO 19

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS – 2020 20

GASTOS ADMINISTRATIVOS E DE INVESTIMENTOS 28

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan apresenta o seu RAI - Relatório Anual de Informações do ano de 2020, onde são disponibilizadas as informações dos planos de benefícios aos participantes e assistidos, em atendimento às resoluções normativas em vigor e ao seu estatuto social. Neste relatório está sendo apresentado um resumo das demonstrações contábeis e notas explicativas, relatório da auditoria, parecer dos conselhos, parecer atuarial dos planos de benefícios e a gestão dos Investimentos. Também são apresentadas informações sobre os gastos administrativos e gastos com a administração dos investimentos da Fusan.

Informações mais detalhadas estão disponíveis no site da Fusan

www.fundacaosanepar.com.br

A FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – **FUSAN** é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, sem fins lucrativos, criada em 1982 pela COMPANHIA DE DO PARANÁ – SANEPAR e tem por objetivo a administração de Planos de Previdência Complementar. Atualmente a Fusan administra 2 planos de Previdência Complementar, o FUSANPREV que é um Plano de Contribuição Variável, destinado aos empregados e assistidos de suas Patrocinadoras que são a Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR, a Fundação Sanepar de Assistência Social e a própria FUSAN. Criado em 2000, o plano FusanPrev recebeu a migração do Plano de Benefícios Definido originalmente implantado por ocasião da fundação da entidade.

O FusanPrev tem como objetivo proporcionar uma renda complementar na aposentadoria e cobertura para a família em caso de falecimento, doença ou invalidez do participante. É um plano de Contribuição Variável (CV) e os Benefícios Programados são calculados na modalidade de Contribuição Definida e os Benefícios de Risco (aposentadoria por invalidez, pensão, auxílio-doença e acidente) são calculados na modalidade de Benefício Definido.

Benefícios Oferecidos

- Renda mensal vitalícia;
- Renda mensal por invalidez;
- Renda mensal de auxílios doença e acidente;
- Renda mensal de pensão por morte;
- Pecúlio por morte;
- Abono anual.

Institutos

- Portabilidade;
- Resgate parcial;
- Resgate total;
- BPD;
- Autopatrocínio.

Em 2020 entrou em operação o VIVA MAIS PREVIDÊNCIA, plano família aprovado em 2019 e se destina aos participantes e assistidos do FusanPrev e também aos seus familiares até o 3º grau, tendo como instituidora a Associação Brasileira das Entidades de previdência Complementar – ABRAPP.

Além de proporcionar uma renda complementar na aposentadoria aos participantes, também pode ser destinado para a realização de um objetivo, em curto, médio ou longo prazo.

Benefícios Oferecidos

- Renda por prazo certo;
- Renda pela expectativa de vida;
- Renda por percentual do Saldo Total.

Institutos

- Portabilidade;
- Resgate parcial;
- Resgate total;
- BPD.

Fechamentos 2020

FusanPrev
Segurança e Flexibilidade

9.261	6.096	3.031	102	32	R$ 1,76 bilhão
Participantes	Ativos	Assistidos	Autopatrocinados	Benefícios Proporcional Diferido	Patrimônio

Viva Mais
Previdência

682	R$ 5,9 milhões
Participantes	Patrimônio (sendo R$ 5,8 milhões de contribuições, sem pagamento de benefícios)

O bem maior da família Sanepariana!

No ano de 2020, ocorreu uma das maiores crises da história mundial, em função da pandemia do coronavírus, causador da doença chamada COVID 19. Esta pandemia foi declarada pela Organização Mundial de Saúde – OMS, em março de 2020, devido ao seu alastramento em todos os países, um evento de rápida abrangência global com impacto direto na saúde das pessoas, das empresas e dos governos.
No aspecto financeiro, a crise atingiu as empresas e os mercados, tanto nacionais como globais, cenário nunca antes visto na história. As medidas visando a contenção da enfermidade paralisaram diversos setores da economia, exercendo forte impacto sobre o cenário econômico, trazendo muitas incertezas aos investidores.
No Brasil, a inflação de 2020 medida pelo IPCA, foi de 4,52% e a rentabilidade obtida pelo FusanPrev foi de 6,65%, acima do principal índice de referência das aplicações financeiras no Brasil, o CDI - Certificado de Depósito Interbancário, de 2,76%, porém, abaixo da meta atuarial que é calculada pela variação do INPC – Índice Nacional de Preços ao Consumidor, acrescido do juro de 5,25% ao ano, também conhecida como mínimo atuarial, que totalizou 10,98%. Assim, o FusanPrev encerrou o ano com déficit acumulado de R$ 26,1 milhões, abaixo do limite definido pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC para eventual equacionamento.

O plano setorial Viva Mais Previdência obteve uma rentabilidade de 3,84% em 2020, também superior ao índice de referência das aplicações financeiras no Brasil, o CDI de 2,76% e, por ser um plano de contribuição definida não gera superávit ou déficit, pois sua rentabilidade é atribuída diretamente aos seus participantes e assistidos de acordo com o patrimônio.

Em 2020, no plano FusanPrev, foram concedidos 410 novos benefícios de aposentadoria, sendo que foram extintos 61 e também foram pagos 170 resgates de saldo dos fundos dos participantes. Em 2019 foram concedidos 73 novos benefícios de aposentadoria, 40 foram extintos e foram pagos 39 resgates. Este acréscimo significativo na concessão de benefícios e pagamento dos resgates foi decorrente da adesão dos participantes ao Plano de Aposentadoria Incentivada instituída pela Patrocinadora SANEPAR. Assim, em 2020, as contribuições ao FusanPrev foram de R$ 75 milhões e os pagamentos de benefícios de 149 milhões, resultando numa saída líquida de recursos de R$ 74 milhões. Em 2019 as contribuições foram de R$ 74 milhões, os pagamentos de R$ 88 milhões e a saída líquida de recursos de 14 milhões.

Em dezembro de 2020 a Fusan contava com 28 colaboradores sendo 26 empregados e 2 estagiários, os quais realizaram 1.440 horas de treinamento que tiveram como objetivo a busca do crescimento e desenvolvimento profissional.

Resumo das demonstrações contábeis referentes os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

I - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores apresentados em milhares de reais)

ATIVO	2020	2019
DISPONÍVEL	**214**	**102**
REALIZÁVEL	**1.807.299**	**1.765.275**
Gestão Previdencial	11.731	14.423
Gestão Administrativa	33.617	31.101
Investimentos	**1.761.951**	**1.719.751**
Fundos de Investimento	1.631.899	1.587.401
Investimentos Imobiliários	37.038	37.722
Empréstimos	92.791	94.438
Depósitos Judiciais/Recursais	223	190
PERMANENTE	**158**	**163**
Imobilizado	96	109
Intangível	62	54
TOTAL DO ATIVO	**1.807.671**	**1.765.540**

PASSIVO	2020	2019
EXIGÍVEL OPERACIONAL	**14.144**	**8.749**
Gestão Previdencial	13.280	7.465
Gestão Administrativa	536	739
Investimentos	328	545
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	**34.739**	**32.008**
Gestão Previdencial	1.807	1.570
Gestão Administrativa	32.760	30.297
Investimentos	172	141
PATRIMÔNIO SOCIAL	**1.758.787**	**1.724.783**
Patrimônio de Cobertura do Plano	**1.731.300**	**1.703.447**
Provisões Matemáticas	**1.780.067**	**1.710.872**
Benefícios Concedidos	1.065.312	851.973
Benefícios a Conceder	734.115	878.081
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(19.359)	(19.182)
Equilíbrio Técnico	**(48.767)**	**(7.425)**
Resultados Realizados	(48.767)	(7.425)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(48.767)	(7.425)
FUNDOS	**27.487**	**21.337**
Fundos Previdenciais	19.277	13.431
Fundos Administrativos	5.526	4.747
Fundos dos Investimentos	2.684	3.159
TOTAL DO PASSIVO	**1.807.671**	**1.765.540**

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL CONSOLIDADA

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores apresentados em milhares de reais)

	DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação (%)
	A) Patrimônio Social - início do exercício	**1.724.783**	**1.535.438**	**12,33**
	1. Adições	**192.042**	**285.563**	**(32,75)**
(+)	Contribuições Previdenciais	76.583	69.496	10,20
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	106.723	207.236	(48,50)
(+)	Receitas Administrativas	8.276	8.178	1,20
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	110	236	(53,42)
(+)	Constituição de Fundos de Investimento	348	416	(16,16)
	2. Destinações	**(158.038)**	**(96.216)**	**64,25**
(-)	Benefícios	(149.332)	(87.724)	70,23
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(275)	(179)	100,00
(-)	Despesas Administrativas	(5.611)	(5.513)	1,78
(-)	Constituiçao Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(1.997)	(2.295)	(13,00)
(-)	Reversão de Fundos de Investimento	(823)	(505)	62,99
	3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	**34.004**	**189.347**	**(82,04)**
(+/-)	Provisões Matemáticas	69.196	179.696	(61,49)
(+/-)	Superávit/Déficit Técnico do Exercício	(41.342)	7.984	(617,84)
(+/-)	Fundos Previdenciais	5.846	1.149	408,83
(+/-)	Fundos Administrativos	779	606	28,59
(+/-)	Fundos dos Investimentos	(475)	(90)	430,55
	B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	**1.758.787**	**1.724.783**	**1,97**

III - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS - FUSANPREV

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação (%)
1. Ativos	**1.768.480**	**1.734.509**	**1,96**
Disponível	143	102	40,74
Recebível	17.277	19.174	(9,89)
Investimento	**1.751.060**	**1.715.233**	**2,09**
Fundos de Investimento	1.621.007	1.582.882	2,41
Investimentos Imobiliários	37.038	37.722	(1,81)
Empréstimos	92.792	94.438	(1,74)
Depósitos Judiciais/Recursais	223	190	17,31
2. Obrigações	**15.584**	**9.723**	**60,28**
Operacional	13.605	8.011	69,83
Contingencial	1.979	1.712	15,61
3. Fundos não Previdenciais	**8.229**	**7.906**	**4,08**
Fundos Administrativos	5.545	4.747	16,82
Fundos de Investimentos	2.684	3.159	(15,03)
5. Ativos Líquidos (1-2-3)	**1.744.667**	**1.716.879**	**1,62**
Provisões Matemáticas	1.051.537	838.374	25,43
Déficit Técnico	(48.767)	(7.425)	556,78
Fundos Previdenciais	19.277	13.431	43,53
6 - Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(48.767)	(7.425)	556,78
b) (+/-) Ajuste de Precificação	22.684	21.657	4,74
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	**(26.083)**	**14.232**	**(283,27)**

FusanPrev
Segurança e Flexibilidade

IV- DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS - VIVA MAIS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação (%)
1. Ativos	**5.914**	**-**	**100,00**
Disponível	66	-	100,00
Investimento	**5.848**	**-**	**100,00**
Fundos de Investimento	5.848	-	100,00
2. Obrigações	**3**	**-**	**100,00**
Operacional	3	-	100,00
3. Fundos não Previdenciais	**-**	**-**	**-**
5. Ativos Líquidos (1-2-3)	**5.911**	**-**	**100,00**
Provisões Matemáticas	5.911	-	100,00

Viva Mais
Previdência

O bem maior da família Sanepariana!

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores apresentados em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	**4.747**	**4.141**	**14,63**
1. Custeio da Gestão Administrativa	**8.386**	**8.415**	**(0,35)**
1.1. Receitas	**8.386**	**8.415**	**(0,35)**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	4.095	4.012	2,08
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.833	3.621	5,84
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	348	546	(36,25)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	110	236	(53,42)
2. Despesas Administrativas	**5.611**	**5.514**	**1,76**
2.1. Administração Previdencial	**2.707**	**2.798**	**(3,26)**
Pessoal e encargos	1.806	1.721	4,96
Treinamentos/congressos e seminários	15	48	(68,46)
Viagens e estadias	7	29	(73,97)
Serviços de terceiros	545	635	(14,11)
Despesas gerais	240	243	(1,16)
Depreciações e amortizações	22	29	(24,77)
Tributos	60	62	(2,36)
Outras Despesas	12	31	(59,65)
2.2. Administração dos Investimentos	**2.874**	**2.716**	**5,81**
Pessoal e encargos	1.953	1.735	12,55
Treinamentos/congressos e seminários	23	67	(65,80)
Viagens e estadias	6	40	(85,97)
Serviços de terceiros	530	494	7,21
Despesas gerais	264	261	1,25
Depreciações e amortizações	25	31	(19,27)
Tributos	60	58	2,51
Outras Despesas	13	30	(55,92)
2.4. Despesas com Fomento	**30**	**-**	**100,00**
3. Constituição de Contingências Administrativas	**1.996**	**2.295**	**(13,05)**
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	**-**	**-**	**-**
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	**-**	**-**	**-**
6. Sobra da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	**779**	**606**	**28,59**
7 . Constituição do Fundo Adminstrativo (6)	**779**	**606**	**28,59**
8. Operações Trasitórias	**-**	**-**	**-**
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	**5.526**	**4.747**	**16,42**

Resumo das notas explicativas às demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.
(Valores expressos em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DE PLANO DE BENEFÍCIOS DE NATUREZA PREVIDENCIAL
Em atendimento à Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, apresentamos a demonstração dos resultados do FusanPrev dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

	R$ mil	
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	**2020**	**2019**
(+) Contribuições	74.910	73.508
(-) Benefícios	(149.332)	(87.724)
(+/-) Rendimento das Aplicações	106.582	207.236
(=) RECURSOS LÍQUIDOS	**32.160**	**193.020**
(-) Despesas com Administração	(4.095)	(4.012)
(-/+) Constituição/Reversão de Valores em Litígio	(275)	(179)
(-/+) Constituição/Reversão dos Compromissos com Participantes e Assistidos	(63.285)	(179.696)
(-/+) Constituição/Reversão de Fundos Para Riscos Futuros	(5.846)	(1.148)
EQUILÍBRIO TÉCNICO / DÉFICIT	**(48.767)**	**(7.425)**
(=) DÉFICIT/SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO	**(41.342)**	**7.984**

No exercício de 2020 a TIR Nominal apurada no plano FusanPrev foi de 6,65%, que deduzida da meta atuarial anual, composta pela inflação medida pelo INPC/IBGE de 5,45% e do juro atuarial de 5,25% ao ano, resultou em uma rentabilidade negativa de 3,91%, ocasionando um resultado negativo de R$ 41.342.

AJUSTES DE PRECIFICAÇÃO DOS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

A Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, estabelece condições e procedimentos a serem observadas 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.
A PREVIC emitiu em 23 de outubro de 2020, a Instrução nº 33 e revogando a Instrução nº 10/2018, tratando das questões da Resolução CNPC nº 30/2018, principalmente quanto aos critérios e procedimentos para cálculo do ajuste de precificação dos títulos públicos federais para fins de equacionamento de déficit técnico e para utilização ou destinação de superávit técnico.

Esse ajuste corresponde à diferença entre o valor dos títulos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculados considerando a taxa de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial de 5,25% e o valor contábil desses títulos. Os títulos que estão sujeitos ao referido ajuste são aqueles que têm por objetivo dar cobertura aos benefícios a conceder, bem como aos benefícios concedidos que adquiram características de benefício definido na fase de concessão.

O ajuste de precificação está discriminado em Informações Complementares da Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios – DAL, do FusanPrev, para apuração do equilíbrio técnico ajustado.
O ajuste de precificação dos títulos públicos em 31 de dezembro 2020 do Plano FusanPrev, foi positivo em R$ 22.684 e resultou em um equilíbrio técnico ajustado negativo de R$ 26.083 que se enquadra dentro do limite do déficit técnico acumulado permitido pela legislação de até R$ 47.635, conforme demonstrado na tabela da nota explicativa seguinte.

Equilíbrio técnico ajustado

Em observância a Instrução Normativa Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020 e do cumprimento da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, que regulamentam os parâmetros da duration (duration do passivo atuarial) e os 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. Para o déficit, o limite é dado pela fórmula (duration – 4) x 1% x reserva matemática. Para destinação ou utilização de superávit, o plano primeiramente terá de constituir uma reserva de contingência, cuja fórmula é ((10% + (duration x 1%)) x reserva matemática. A duração do passivo do plano FusanPrev para 2020 é de 8,53 anos e 8,41 anos em 2019.

A) Cálculo do Limite	2020	2019
1) Saldo das Provisões Matemáticas	**1.051.537**	**838.374**
2) Cálculo do limite de Déficit Técnico Acumulado		
2.1) Duração do Passivo do Plano deduzido de 4 pontos (ponto de equilíbrio de déficit Técnico)	4,53	4,41
2.2) Limite do déficit Técnico Acumulado ((1 * 2.1)/100)*-1	(47.635)	(36.972)
B) Cálculo de Equilíbrio Técnico Ajustado		
3) Equilibrio Técnico Contábil	**(48.767)**	**(7.425)**
4) Ajuste de Precificação	**22.684**	**21.657**
5) = (3) + (4) Equilibrio Técnico Ajustado	**(26.083)**	**14.232**
6) Resultado ajustado	**21.552**	**51.204**

No encerramento dos exercícios de 2020 e 2019 o plano apresentou limite técnico positivo (item 6 do quadro ao lado) com valores abaixo do que determina a legislação para que haja o equacionamento do déficit (item 2.2). A provisão matemática utilizada para fins de equilíbrio técnico é o saldo da provisão matemática dos benefícios na modalidade BD, deduzidas as suas respectivas provisões matemáticas a constituir (item 1).

Eventos Subsequentes

Fundo de Investimentos em Participações - Pátria Special Opportunities
O Conselho Deliberativo aprovou na reunião do dia 28 de janeiro de 2021, conforme ATA nº 01/2021, o ingresso em procedimento Arbitral (Arbitragem), a ser instaurado contra o Gestor Pátria Investimentos, visando a defesa da entidade em relação ao co-investimento proposto para o fundo Pátria Special Opportunities I – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("FIP"), em operação que resultou na diluição da posição para os cotistas que não exerceram o direito de preferência. Esta operação foi realizada em junho de 2020 e ocasionou uma diminuição da posição da Fusan no Fundo de aproximadamente R$ 8,5 milhões. Também foi enviada reclamação à CVM – Comissão de Valores Mobiliários sobre a operação, além de notificação extrajudicial ao gestor do fundo.

Alteração no Regulamento do Plano FusanPrev

O Conselho Deliberativo aprovou na reunião extraordinária do dia 10 de dezembro de 2020, conforme ATA nº 05/2020 ,alterações no Regulamento do Plano Misto de Benefícios FusanPrev e, em cumprimento às determinações da Previc, a entidade colocou a proposta em consulta pública no início de 2021, a qual foi aprovada pelos órgãos competentes da Patrocinadora Principal, a Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR, o Conselho de Administração da Patrocinadora e o Conselho de Controle das Empresas Estaduais do Governo Estadual. A alteração do Regulamento do FusanPrev tem como principal objetivo promover ajustes para otimizar a gestão do plano e ainda proporcionar melhorias que ampliam o acesso aos Institutos do plano.

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente
CPF 514.427.019-00

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro
CPF 500.256.519-00

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade
CPF 735.506.209-34

WAGNER TROMBINI
Contador CRC-PR 049598/O-4
CPF 609.927.199-68

Observação: as Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas poderão ser acessadas na íntegra no Portal da Transparência da Fusan, através do link:
https://www.fundacaosanepar.com.br/sites/default/files/institucional/fusan/contabeis/dem_2020_fusan.pdf

FusanPrev Segurança e Flexibilidade

Parecer Atuarial

PLANO FUSANPREV

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2020

A avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2020, do Plano de Benefícios Previdenciários – FusanPrev, da FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN foi realizada com o objetivo de dimensionar as reservas matemáticas, apresentar o resultado financeiro-atuarial e o plano de custeio para o próximo exercício, em consonância com o Regulamento aprovado pela Portaria nº 943, de 01/11/2019, e em conformidade com a legislação vigente, a partir dos dados cadastrais disponíveis na Entidade.

1.Qualidade da base cadastral:

Mensalmente há um trabalho de consistência para gerar o cálculo da reserva matemática do plano e os mesmos dados cadastrais utilizados para cálculo são disponibilizados a todos os participantes para simularem suas aposentadorias. Isto significa que as informações são verificadas e atualizadas permanentemente na Entidade.

Durante a crítica cadastral há comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, para preservar a consistência dos resultados. As incorreções dos dados devem ficar dentro do limite do desvio aceitável.

2.Evolução dos custos:

Custo das rendas programadas (8,88% em 2019 e 9,39% em 2020): aumento do custo em função da aplicação da inflação nos salários e redução da folha salarial futura, ocasionada pelo Programa de Incentivo à Aposentadoria – PAI da Patrocinadora.
Custo da renda por invalidez (0,12% em 2019 e 0,11% em 2020): redução do custo, uma vez que há redução de expostos ao risco e redimensionamento do cálculo proporcionado pela alteração da tábua biométrica de entrada em invalidez.

Custo das pensões e pecúlio por morte (2,88% em 2019 e 3,35% em 2020): aumento do custo dos benefícios de risco originado, principalmente, pela nova massa de aposentados provenientes do Programa de Incentivo à Aposentadoria, com rendas significativas e nenhuma formação de reserva para pensão capitalizada.
Custo do auxílio doença (0,30% em 2019 e 0,29% em 2020): redução do custo, uma vez que há redução de expostos ao risco.

Custeio Administrativo (0,68% em 2019 e 0,64% em 2020): redução das despesas administrativas da Entidade.
Reserva a Amortizar: 68,03% da reserva a amortizar corresponde ao Plano de Equacionamento do Déficit Técnico. As contribuições extraordinárias dos assistidos originadas pelo Termo de Ajustamento de Conduta – TAC representam 28,92% e a joia dos participantes para a invalidez representam 3,04%.

Ressaltamos que o plano de custeio, em nível de repasse de contribuições, permaneceu com o mesmo teto paritário aplicado pela Patrocinadora, isto é, 7,62%.

3.Principais riscos atuariais:

1-Risco no retorno de investimentos frente a aderência com a taxa de juros aplicada no passivo.
Para à hipótese da taxa de juros, a Entidade aplicará no custeio de 2021/2022 a taxa de 5,25%, resultante de estudo atuarial e econômico-financeiro, cujo percentual se encontra dentro dos limites expressos na Resolução nº 30, de 10 de outubro de 2018, na Instrução Previc nº 33, de 23 de outubro de 2020, e, em conformidade com a Portaria Previc nº 292 e 337, ambas de abril de 2020.

2-Risco no regime de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição.
A atual forma de financiamento dos benefícios por morte pelo regime financeiro por repartição tem perspectiva de custo crescente ao longo do tempo quando mantida ou reduzida a massa de participantes, a menos que a mesma se renove proporcionalmente, de forma que se mantenha a idade média e o mesmo patamar médio de

benefícios e principalmente de salários, base de cálculo de financiamento. Em 01/11/2019 a Previc aprovou a Portaria nº 943, cujo objeto tratava-se da alteração do Regulamento do FusanPrev, onde se registrava novas regras e limites para os benefícios de pecúlio e pensão por morte. Com as novas definições há uma mitigação do risco do regime financeiro.

3-Risco de sobrevivência.
Em relação às tábuas biométricas, consideramos que a Entidade definiu adequadamente as hipóteses, adequando-as à massa dos participantes, por meio do Estudo de Aderência das Hipóteses Atuariais, com a devida aprovação do Conselho Deliberativo e Patrocinadoras.

4.Hipóteses e premissas atuariais:

Hipóteses	dez/20
Tábua de Mortalidade de Válidos	AT-2000 Basic, Male
Tábua de Entrada em Invalidez	Grupo Americana
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Winklevoss D10
Fator de Determinação de Benefícios	0,9866
Taxa de Juros (ao ano)	5,25%
Crescimento Salarial (ao ano)	3,42%
Composição Família Pensionistas (Hx)	Experiência FusanPrev 2020

5.Variação do Resultado:

No exercício de 2020 a TIR Nominal verificada foi de 6,65% que deduzida da inflação no período, medida pelo INPC/IBGE de 5,45%, resultou na TIR Real Bruta de 1,14%, e considerando o juro atuarial de 5,25% ao ano, resultou em uma rentabilidade real de -3,91%.

O resultado deficitário do plano previdenciário foi decorrente, principalmente, dos impactos da pandemia do coronavírus sobre a economia e os investimentos, que refletiu na rentabilidade dos investimentos, não possibilitando atingir a meta atuarial.
Em 2019 a solvência do plano, considerando o ajuste de precificação, foi de 100,5%. Em 2020 a solvência atingiu o patamar de 98,5%.

6.Natureza do resultado:

O déficit do plano é de natureza conjuntural, por ficar abaixo da meta atuarial, em função do cenário econômico proporcionado pela pandemia do Covid-19. No aspecto financeiro, a crise atingiu de forma gigantesca as empresas e os mercados financeiros, tanto nacionais como globais. As taxas do plano que no início de 2020 estavam em sintonia, mudaram de direção.

As medidas visando a contenção da enfermidade, paralisaram diversos setores da economia, exercendo forte impacto sobre os fatores de oferta e demanda, trazendo muitas incertezas aos investidores. Diante desse cenário, quase todos os ativos sofreram perdas em 2020. A meta atuarial em 2020 foi de 10,98% frente a uma rentabilidade de 6,65%.

Contudo, diante da carteira de investimentos diversificada e com perfil moderado, aplicada em várias classes de ativos e com visão de longo prazo, não se registrou nenhuma insuficiência de liquidez, não necessitando vender ativos com preços depreciados. A expectativa é de que a pandemia seja controlada e a economia retorne a patamares que reaproximem o retorno do ativo frente à taxa do passivo.

7.Soluções para o equacionamento de déficit técnico:
O déficit do FusanPrev registrado em 31/12/2020 representa -2,82% do Patrimônio de Cobertura do Plano, desconsiderando a precificação dos ativos financeiros trazidos à mercado. Ao considerar o ajuste de precificação tem-se que o déficit do plano representa -1,51% do Patrimônio de Cobertura.

O contexto de recuperação do déficit técnico pressupõe:
1. A continuidade da amortização das parcelas do Plano de Equacionamento do Déficit técnico;
2. Continuidade em atingir a meta atuarial;
3. Estudar a possibilidade de reprecificar a taxa de juros do passivo a partir dos títulos públicos marcados na curva que estão alocados na carteira de investimentos do FusanPrev.

8.Outros fatos relevantes:
1) Devido ao equilíbrio técnico e a capacidade de financiamento do Fundo Coletivo de Desligamento apresentado em 2020, pode-se continuar a utilizá-lo para amortizar as parcelas do atual plano de equacionamento do déficit técnico do FusanPrev, dando continuidade ao processo aprovado pelos órgãos estatutários da Entidade, sem implantar contribuições extraordinárias aos Participantes, Assistidos, Beneficiários e Patrocinadoras.

2) Considerando a duration de 8,53 anos e o ajuste de precificação apurado no Sistema Venturo da Previc de R$ 22.683.698,44, o FusanPrev se encontra dentro do limite para não elaborar um novo plano de equacionamento do déficit técnico. O Equilíbrio Técnico Ajustado – ETA apurado em 31/12/2020 é de R$ -26.083.447,66. O índice de solvência do plano, considerando o ajuste de precificação é de 98,5%.

Assim, com base em tais fatos e de acordo com este plano de custeio, concluímos que o Plano FusanPrev encontra-se em equilíbrio técnico no que tange às contribuições para cobertura do custo normal do Plano. Contudo apresentou resultado deficitário no final do exercício, de característica conjuntural, correspondendo a -1,51% sobre o patrimônio de cobertura, não havendo necessidade de se elaborar novo plano de equacionamento.

Curitiba, 26 de janeiro de 2021.

Rafael Felisberto Dal Comuni
Atuário
MIBA 2749

Nadilene Smaha
Atuária Responsável Técnica
MIBA 1437

PARECER ATUARIAL

PLANO SETORIAL VIVA MAIS PREVIDÊNCIA

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2020

O parecer atuarial de 31 de dezembro de 2020, do Plano Setorial Viva Mais Previdência da FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN foi elaborado para atender os requisitos legais, bem como apresentar o resultado financeiro e o plano de custeio aplicado, em consonância com o Regulamento aprovado pela Portaria nº 886, de 14/10/2019, utilizando os dados cadastrais e registros disponíveis na Entidade.

1.ESTRUTURA DO PLANO

O Plano Setorial Viva Mais Previdência é um plano previdenciário instituído na modalidade de Contribuição Definida, cujo instituidor é a Abrapp – Associação Brasileira de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

O plano possui os institutos previstos em lei: autopatrocínio, opção pelo benefício proporcional diferido, resgate e portabilidade dos saldos. Os benefícios previdenciários serão concedidos em função dos saldos acumulados pelas contribuições dos participantes.

Os benefícios previdenciários proporcionados pelo plano Viva Mais são:
a) Renda Programada;
b) Renda por Invalidez Total e Permanente;
c) Renda por Morte.

O início da operacionalização do plano ocorreu em 06 de janeiro de 2020 e durante o respectivo ano, o plano ainda não possuía contratação adicional de risco junto à Seguradora para os participantes optarem por uma cobertura adicional de risco prevista em regulamento.

2.QUALIDADE DA BASE E INFORMAÇÕES CADASTRAIS

O Plano Setorial Viva Mais Previdência nasceu totalmente digital, sendo que os dados fornecidos pelos participantes são constantemente analisados e consistidos pela gerência de Benefícios Previdenciários.

Durante a crítica cadastral para este Parecer Atuarial houve comparações entre parâmetros mínimos e máximos aceitáveis, os quais apresentaram significativa qualidade.

Ativos: 682
Idade média: 33,04
Contribuição média: 158,25
Procedimentos de Recursos Portados ao Plano: 15
Assistidos: 0

1.HIPÓTESES ATUARIAIS

O Plano Setorial Viva Mais Previdência é um Plano Instituído na modalidade de Contribuição Definida e, por característica, não existe riscos atuariais envolvidos. Dado essa condição, não se elabora estudo de aderência de premissas e hipóteses atuariais, pois a situação atuarial do Plano estará em permanente equilíbrio, não apresentando Superávit Técnico Acumulado ou Déficit Técnico Acumulado.

Contudo, o Regulamento do Plano Setorial Viva Mais Previdência prevê o pagamento de renda programada por conta da projeção da expectativa de sobrevida dos participantes. Mesmo sendo calculada por um Fator Atuarial, uma vez acabando o saldo que suporta o respectivo pagamento, a renda programada será extinta. Para determinar a expectativa de sobrevida, aplica-se o Fator Atuarial Equivalente.

A determinação do Fator Atuarial Equivalente compreende uma metodologia específica de cálculo, utilizando tábuas biométricas e taxa de juros.

a)Tábua Biométrica
Aplicada as tábuas de mortalidade geral referenciais para o cálculo das provisões matemáticas dos planos de benefícios devem ser "AT-2000 Básica – M" para o sexo masculino e "AT-2000 Básica – F" para o sexo feminino de acordo com a Instrução Normativa nº 33, de 23 de outubro de 2020.

b)Taxa de Juros
A taxa de juros aplicada no fator atuarial equivalente será aquela aprovada na Política de Investimento da Entidade para o Plano e recalculada sempre que a Política for alterada, com o objetivo de deixar o Fator Atuarial Equivalente aderente ao retorno dos investimentos do Plano. Para o ano de 2020 a Política de Investimento do Plano Viva Mais Previdência indicou 3,50%.

1.PLANO DE CUSTEIO

Taxas de custeio aos participantes, autopatrocinados, optantes pelo BPD e assistidos:

Tipo Contribuição	ANO 2020
Taxa Administrativa sobre o Saldo Total*	1,00%
Taxa de Carregamento sobre a contribuição	0,00%
Total da Contribuição	1,00%

*Aplicação pró-rata mês: 0,08295%

A Contribuição Básica mensal do Participante por ele fixada na data do ingresso no Plano, em 2020, representava o mínimo de R$ 50,00 (cinquenta reais), de acordo com o artigo 60 do Regulamento do Plano.

5. RESULTADO DO PLANO

Situação Financeira do FusanPrev	31/12/2020
Ativo Total	5.914.387,36
Exigível Operacional	3.401,53
Patrimônio Social	5.910.985,83
Provisões Matemáticas	5.910.985,83
Saldo de Conta Participantes	5.910.985,83

Pela natureza do Plano Setorial Viva Mais Previdência ser do tipo Contribuição Definida, o mesmo não registra, ao longo do tempo, superávit ou déficit atuarial, ou qualquer resultado acumulado.
Em 2020 não houve recursos remanescentes, conforme artigo 76 do Regulamento, a serem distribuídos aos membros DO PLANO.
A taxa de remuneração dos montantes dos saldos de contas, que é resultante da variação nominal da cota do Plano Setorial Viva Mais Previdência, obtida de janeiro a dezembro de 2020, foi de 3,8388%.

Curitiba, 15 de fevereiro de 2021.

Rafael Felisberto Dal Comuni
Atuário
MIBA 2749

Nadilene Smaha
Atuária Responsável Técnica
MIBA 1437

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores, Conselheiros, Patrocinadoras e Participantes da
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN
Curitiba-PR.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN** (Entidade), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN** e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho consolidado e por plano de benefícios de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes.

As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

·Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

·Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.

·Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações de auditoria, inclusive as eventuais deficiências nos controles internos quando identificadas durante nossos trabalhos.

Curitiba, 25 de fevereiro de 2021.

BEZ Auditores Independentes SS
CRC PR 5.010/O-2

Marco Antônio Harger Lückmann
Contador CRC SC 023456/O-6 T-PR

PARECER DOS CONSELHOS

CONSELHO FISCAL
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, examinando as Demonstrações Contábeis Consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 e o relatório dos auditores da BEZ, concluímos que as mesmas refletem com propriedade em todos os aspectos a situação patrimonial da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, reunindo as condições necessárias para serem aceitos e aprovados por este Conselho.

Curitiba-PR, 25 de março de 2021.

JOEL KELLER
Presidente

ALVARO JOSÉ ARGEMIRO DA SILVA
Membro

KARLA ESTEFÂNIA MAZIERO JAKIEMIV
Membro

RITA DE CÁSSIA GORNY BECHER
Membro

CONSELHO DELIBERATIVO
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

O Conselho Deliberativo da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, abaixo assinado, no cumprimento das disposições legais e estatutárias, com base no Relatório dos Auditores Independentes da BEZ, no Parecer do Conselho Fiscal, aprova o Balanço Geral e demais Demonstrações Contábeis consolidadas, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020.

Curitiba-PR, 25 de março de 2021.

JOÃO CARLOS TÚLIO
Presidente

ANGELA DOUBEK
Membro

MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

MÁRIO LUIZ POMPEI DA SILVA
Membro

MARISA SUELI SCUSSIATO CAPRIGLIONI
Membro

RODOLPHO TANAKA SAVELLI
Membro

Demonstrativo de Investimentos dos Planos de Benefícios – 2020

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do FusanPrev.

Alocação dos Recursos (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2020	% *	Dezembro/2019	% *
Renda Fixa	1.169.383	66,79%	1.192.978	69,57%
Renda Variável	275.945	15,76%	226.295	13,19%
Imóveis	37.038	2,12%	37.722	2,20%
Op. com Participantes	92.792	5,30%	94.438	5,51%
Inv. Estruturados	143.648	8,20%	148.255	8,64%
Inv. no Exterior	32.031	1,83%	15.355	0,90%
TOTAL:	**1.750.837**	**100%**	**1.715.043**	**100%**

* Cabe ressaltar que os percentuais de alocação representam cada segmento de aplicação em comparação com o total do Programa de Investimento.

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	66,79%	30%	100%	100%
Renda Variável	15,76%	0%	35%	70%
Imóveis	2,12%	0%	20%	20%
Op. com Participantes	5,30%	0%	15%	15%
Inv. Estruturados	8,20%	0%	15%	20%
Inv. no Exterior	1,83%	0%	10%	10%

Recursos Gestores Terceirizados (em R$ mil)

Gestores Terceirizados	Valor Aplicado(R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Terceirizado
Bahia Asset Management	15.928	0,91%	0,97%
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A	108.718	6,21%	6,60%
BNP Paribas Asset Management	1.364	0,08%	0,08%
BRAM Bradesco Asset Management S/A	758.392	43,32%	46,06%
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA	1.055	0,06%	0,06%
Garde Asset Management LTDA	20.820	1,19%	1,26%
Novero Gestão de Recursos LTDA	24.738	1,41%	1,50%
Hamilton Lane LTDA	7.179	0,41%	0,44%
Imobiliária Freitas Godoi LTDA	21.437	1,22%	1,30%
Itaú DTVM LTDA	178.465	10,19%	10,84%
JP Morgan Asset Management	28.632	1,64%	1,74%
Kinea Asset Management	25.994	1,48%	1,58%
Lacan Investimentos e Participações LTDA	12.394	0,71%	0,75%
Navi Capital LTDA	15.087	0,86%	0,92%
Pátria Investimentos LTDA	5.711	0,33%	0,35%
Santander Asset Management	113.079	6,46%	6,87%
Sul América Investimentos DTVM S/A	168.311	9,61%	10,22%
Truxt Investimentos LTDA	22.804	1,30%	1,38%
Western Asset Management Company DTVM LTDA	112.336	6,42%	6,82%
World Trade Center	4.080	0,23%	0,25%
TOTAL	**1.646.523**	**94,04%**	**100,00%**

Ativos com PDD (em R$ mil)

Gestor Fundo Exclusivo Novero Investimentos (Ativos) *	Valor (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos
CRI DELTAVILLE I	1.710	0,10%
CRI DELTAVILLE II	1.644	0,09%
TOTAL	**3.354**	**0,19%**

* Salientamos que todos os fundos exclusivos possuem gestão discricionária, ou seja, o gestor é o responsável pela seleção e quando necessário a recuperação do crédito. Entretanto a Fusan monitora periodicamente as tratativas pelo gestor, onde o mesmo acredita nas recuperações dos ativos acima citados, dada as garantias que cada opração possui.

Recursos Carteira Própria (em R$ mil)

Segmentos	Valor Aplicado (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Própria
Operções com Participantes	92.792	5,30%	88,95%
Imóveis	11.521	0,66%	11,04%
TOTAL	**104.314**	**5,96%**	**100,00%**

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do FusanPrev nos segmentos, conforme definido Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	90% CDI + 10% IMA-B
Renda Variável	IBOVESPA
Imóveis	INPC
Op.com Participantes	INPC + 10% a.a
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a
Inv. no Exterior	MSCI World

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho
INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE
CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário
IMA-B – Composto por títulos do tipo NTN-B, cuja rentabilidade é calculada a partir de cupons de juros mais correção pelo IPCA
IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa
MSCI World - índice do mercado de ações ponderado pelo valor de mercado de 1.644 ações de empresas em todo o mundo.

Rentabilidade dos segmentos em 2020

Renda Fixa	**6,97%**
Benchmark: 90% CDI + 10% IMA-B	3,17%
Renda Variável	**0,58%**
Benchmark: IBOVESPA	2,92%
Imóveis	**4,06%**
Benchmark: INPC	5,45%
Oper.com Participantes	**16,40%**
Benchmark: INPC + 10% a.a	16,55%
Investimentos Estruturados	**-1,47%**
Benchmark: INPC + 7,50% a.a	13,36%
Investimentos no Exterior	**15,39%**
MSCI World	14,08%
FusanPrev (consolidado)	**6,65%**
Benchmark: Média dos Planos CV's*	6,96%
Benchmark: Mínimo Atuarial**	10,98%

* Média planos CVs: A amostra compreende osdados de EFPCs clientesda ADITUS, que juntastotalizam aproximadamenteR$ 60 bilhões em ativosmobiliários, distribuídos em78 planos de benefícios CVs
**Mínimo Atuarial: Composto po índice de inlação, conforme estipulado no regulamento do FusanPrev mais a hipótese de rntabilidade do plano.

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2020
Taxa de Administração	1.993
Taxa de Custódia	542
Taxa de Corretagem	67
Auditoria dos Fundos / Taxa de Fiscalização	225
Consultorias/Auditoria Externa	94
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	380
Taxa de Administração de Imóveis	61
Agente Fiduciário	-
Taxa de Performance	-
TOTAL	**3.362**

Quadro dos Investimentos do FusanPrev (em R$ mil)

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do FusanPrev em 31/12/2020, especificando cada ativo (Fundos de Investimentos, Títulos e Valores Mobiliários, Imóveis e Operações com Participantes), e valores aplicados.

	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.
Total dos Investimentos	**1.750.837**				
Renda Fixa	**1.169.383**	**66,79%**	**Renda Variável**	**275.945**	**15,76%**
Fundos de Investimentos	**1.169.383**	**66,79%**	**Fundos de Investimentos**	**275.945**	**15,76%**
Bradesco FI Renda Fixa Passaúna	758.392	43,32%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	108.718	6,21%
Trek Miringuava FI RF Crédito Privado	24.738	1,41%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	159.754	9,12%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	112.336	6,42%	Sul América Selection FIA	7.473	0,43%
Santander Tingui FI Renda Fixa	113.079	6,46%			
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	160.838	9,19%			
Invest.Estruturados	**143.648**	**8,20%**	**Imóveis**	**37.038**	**2,12%**
Garde Dumas FI MM	20.820	1,19%	Locadas a Patrocinadora	8.125	0,46%
Kinea Atlas FI MM	25.994	1,48%	Locadas a Terceiros	25.517	1,46%
Navi LS FI MM	15.087	0,86%	Uso Próprio	3.396	0,19%
Bahia Maraú FI MM	15.928	0,91%			
Truxt Macro FI MM	22.804	1,30%			
Itaú Global Dinâmico FI MM	16.676	0,95%	**Inv. Exterior**	**32.031**	**1,83%**
Signal Capital - FIP	7.179	0,41%	Global Macro Opp FIM	28.632	1,64%
Pátria Special Opportunities I - FIP	35	0,00%	Access USA Companies IE	1.364	0,08%
P2 Brasil Infraestrutura III - FIP	5.676	0,32%	Itaú Multi Gestor Equities	2.035	0,12%
Brasil Plural Energia Renovável - FIP	1.055	0,06%			
Lacan Florestal - FIP	9.353	0,53%	**Op. com Participantes**	**92.792**	**5,30%**
Lacan Florestal II - FIP	3.041	0,17%	Empréstimos	92.792	

Análise ESG - FusanPrev

Definição ESG: A sigla ESG está em inglês e significa Environmental, Social and Governance. Em português, podemos falar de investimentos ASG, sigla para as palavras Ambiental, Social e Governança. Uma classificação MSCI ESG é projetada para medir a resiliência de uma empresa a riscos ambientais, sociais e de governança (ESG) relevantes para a indústria.

Como se sabe, a prática de critérios ESG é algo amplo e envolve diversas variáveis, o que torna a observação desse processo algo complexo e pouco intuitivo. Dessa forma, além dos critérios qualitativos analisados quando da seleção de gestores, a FUSAN passou a adotar o monitoramento de sua carteira de ações a partir de ratings ESG. Tais ratings são fruto de um trabalho detalhado produzido pela MSCI, que analisa cada empresa do portfólio da FUSAN e concede a ela uma nota baseada em sua metodologia proprietária. A ADITUS, empresa de consultoria contratada pela FUSAN e provedora do SIGMA, sistema através do qual a FUSAN monitora esses valores, fez uma parceria com a MSCI e recebe as notas individuais de cada empresa. Com base na carteira de ativos da FUSAN e na proporção de cada uma das ações nessa carteira, a ADITUS pondera as notas e obtém um índice global para a FUSAN, que será monitorado como um critério quantitativo para o tema ESG. A partir da evolução mensal dessas notas, a FUSAN poderá avaliar o comportamento dos gestores na busca pelas melhores práticas sobre esse tema.

Abaixo demonstramos a nota ESG-FusanPrev:

Abaixo demonstramos para efeito de comparação, a nota ESG dos benchmarks:

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2020

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do plano de gestão administrativa

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	100,00%	0%	100%	100%

Alocação dos Recursos do Plano de Gestão Administrativa (em R$ mil) - Gestão Terceirizada

Segmento Renda Fixa	**Dezembro/2020**	**%**	**Dezembro/2019**	**%**
Itaú Soberano Referenciado DI LP - FI	4.433	88%	4.517	100%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	610	12%	-	0%
TOTAL:	**5.043**	**100%**	**4.517**	**100%**

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

	Rentabilidade em 2020	**Rentabilidade em 2019**
Renda Fixa	**2,74%**	**6,01%**
Benchmark: CDI	2,76%	5,96%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	**dez/20**	**dez/19**
Taxa de Custódia	**23**	**22**
Taxa Cetip	**0**	**5**
TOTAL	**24**	**27**

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
Viva Mais Previdência - 2020

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do Viva Mais.

Alocação dos Recursos (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2020	% *	Dezembro/2019	% *
Renda Fixa	3.944	67,44%	-	0,00%
Renda Variável	1.025	17,53%	-	0,00%
Inv. Estruturados	462	7,90%	-	0,00%
Inv. no Exterior	417	7,13%	-	0,00%
TOTAL:	**5.848**	**100%**	**0**	**0%**

* Cabe ressaltar que os percentuais de alocação representam cada segmento de aplicação em comparação com o total do Programa de Investimento.

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	67,44%	30%	100%	100%
Renda Variável	17,53%	0%	35%	70%
Inv. Estruturados	7,90%	0%	15%	20%
Inv. no Exterior	7,13%	0%	10%	10%

Recursos Gestores Terceirizados (em R$ mil)

Gestores Terceirizados	Valor Aplicado(R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Terceirizado
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A	147	2,51%	2,51%
BNP Paribas Asset Management	87	1,49%	1,49%
Garde Asset Management LTDA	115	1,97%	1,97%
Itaú DTVM LTDA	1.413	24,16%	24,16%
JP Morgan Asset Management	204	3,49%	3,49%
Santander Asset Management	198	3,39%	3,39%
Sul América Investimentos DTVM S/A	149	2,55%	2,55%
Truxt Investimentos LTDA	116	1,98%	1,98%
Western Asset Management Company DTVM LTDA	3.419	58,46%	58,46%
TOTAL	**5.848**	**100,00%**	**100,00%**

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do Viva Mais nos segmentos, conforme definido na Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	120% CDI
Renda Variável	IBOVESPA
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a
Inv. no Exterior	MSCI World

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho
INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE
CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário
IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa
MSCI World - índice do mercado de ações ponderado pelo valor de mercado de 1.644 ações de empresas em todo o mundo.

Rentabilidade dos segmentos em 2020

Renda Fixa	**2,43%**
Benchmark: 120% CDI	3,32%
Renda Variável	**-15,83%**
Benchmark: IBOVESPA	2,92%
Investimentos Estruturados	**4,60%**
Benchmark:CDI + 2% a.a	4,25%
Investimentos no Exterior	**18,69%**
MSCI World	14,08%
Viva Mais (consolidado)	**3,84%**
Benchmark: Meta Plano INPC + 3,50% a.a	9,03%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2020
Taxa de Administração	3,42
Taxa de Custódia	0,41
Taxa de Corretagem	0,03
Auditoria dos Fundos / Taxa de Fiscalização	0,20
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	0,20
TOTAL	**4,26**

Quadro dos Investimentos do Viva Mais (em R$ mil)

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do Viva Mais em 31/12/2020, especificando cada segmento e valores aplicados em cada fundo de investimento.

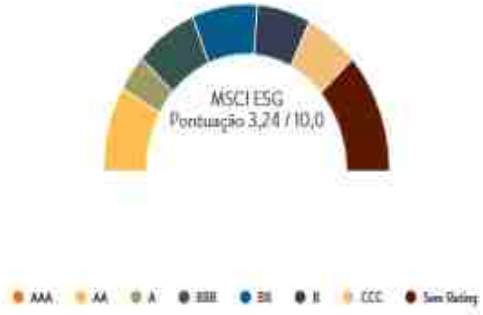
	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.
Total dos Investimentos	**5.848**				
Renda Fixa	**3.944**	**67,44%**	**Renda Variável**	**1.025**	**17,53%**
Fundos de Investimentos	**3.944**	**67,44%**	**Fundos de Investimentos**	**1.025**	**17,53%**
Itaú RF Inflação 5	57	0,97%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	147	2,51%
Itaú RF Inflação 5+	121	2,07%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	878	15,01%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	3.419	58,46%			
Santander Tingui FI Renda Fixa	198	3,39%			
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	149	2,55%			
Invest.Estruturados	**462**	**7,90%**	**Inv. Exterior**	**417**	**7,13%**
Garde Dumas FI MM	115	1,97%	Global Macro Opp FIM	204	3,49%
Truxt Macro FI MM	116	1,98%	Access USA Companies IE	87	1,49%
Itaú Global Dinâmico FI MM	231	3,95%	Itaú Multi Gestor Equities	126	2,15%

Análise ESG - Viva Mais

Definição ESG: A sigla ESG está em inglês e significa Environmental, Social and Governance. Em português, podemos falar de investimentos ASG, sigla para as palavras Ambiental, Social e Governança. Uma classificação MSCI ESG é projetada para medir a resiliência de uma empresa a riscos ambientais, sociais e de governança (ESG) relevantes para a indústria.

Como se sabe, a prática de critérios ESG é algo amplo e envolve diversas variáveis, o que torna a observação desse processo algo complexo e pouco intuitivo. Dessa forma, além dos critérios qualitativos analisados quando da seleção de gestores, a FUSAN passou a adotar o monitoramento de sua carteira de ações a partir de ratings ESG. Tais ratings são fruto de um trabalho detalhado produzido pela MSCI, que analisa cada empresa do portfólio da FUSAN e concede a ela uma nota baseada em sua metodologia proprietária. A ADITUS, empresa de consultoria contratada pela FUSAN e provedora do SIGMA, sistema através do qual a FUSAN monitora esses valores, fez uma parceria com a MSCI e recebe as notas individuais de cada empresa. Com base na carteira de ativos da FUSAN e na proporção de cada uma das ações nessa carteira, a ADITUS pondera as notas e obtém um índice global para a FUSAN, que será monitorado como um critério quantitativo para o tema ESG. A partir da evolução mensal dessas notas, a FUSAN poderá avaliar o comportamento dos gestores na busca pelas melhores práticas sobre esse tema.

Abaixo demonstramos a nota ESG-Viva Mais:



Abaixo demonstramos para efeito de comparação, a nota ESG dos benchmarks:

Limites aprovados na política de investimento para os planos de benefícios adotada para o exercício subsequente

FusanPrev Segurança e Flexibilidade

Limites Política de Investimentos Exercício Subsequente (2021)

Segmentos	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	5%	100%
Renda Variável	0%	35%
Imobiliário	0%	20%
Op. com Participantes	0%	15%
Inv. Estruturados	0%	15%
Inv. no Exterior	0%	10%

Viva Mais Previdência

Limites Política de Investimentos Exercício Subsequente (2021)

Segmentos	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	15%	100%
Renda Variável	0%	35%
Imobiliário	0%	20%
Inv. Estruturados	0%	15%
Inv. no Exterior	0%	10%

PGA

Limites Política de Investimentos Exercício Subsequente (2021)

	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	100%	100%

GASTOS ADMINISTRATIVOS E DE INVESTIMENTOS EM 2020

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

TIPOS DE DESPESAS	R$/MIL
Pessoal e Encargos	3.759
Treinamentos	38
Viagens e Estadias	13
Consultoria Jurídica	270
Consultoria de Investimentos	56
Consultoria Atuarial	10
Consultoria Contábil	1
Informática	335
Recursos Humanos	11
Auditoria Contábil	42
Outros Serviços de Terceiros	350
Tributos	120
Despesas Gerais	577
Provisões Judiciais	1.996
TOTAL DE GASTOS	**7.578**

DESPESAS COM INVESTIMENTOS NOS PLANOS

Despesas Diretas	**R$/ Mil**
Renda Fixa / Renda Variável	200
Depreciação dos Imóveis / Taxas Condominiais / Outras	1.057
Relacionado com o Disponível / Tarifas Bancárias	31
TOTAL DE GASTOS	**1.288**

Custodiante: Itaú Unibanco S/A

Central de Relacionamento

(041) 3307-9100

relacionamento@fusan.com.br

Canais de Comunicação

Para acessar o conteúdo dos nossos Canais de Comunicação basta clicar no “Clique aqui!”. Para fazer o download do aplicativo em seu celular clique no ícone que corresponde ao modelo do seu celular.

Site

Clique aqui!

Blog

Clique aqui!

Facebook

Clique aqui!

Instagram

Clique aqui!

Hotsite

Clique aqui!

Clara

Clique aqui!

Aplicativo

Download no App Store

Disponível no Google Play

1. OBJETIVO

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - Fusan, entidade fechada de previdência complementar, instituída em 08 de junho de 1982, pela Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR, alia à sua gestão a Governança Corporativa, com o fim de tornar-se e ser reconhecida como referência na gestão previdenciária.

Com uma entidade partícipe do sistema de previdência complementar fechado, o qual é composto por diversas EFPCs, detentoras da maior poupança privada nacional e responsáveis por um contingente de milhões de pessoas entre participantes, assistidos e beneficiários, busca constantemente a perenidade e lisura na sua gestão.

Praticar a Governança Corporativa requer a adoção de práticas e princípios de relacionamentos entre a entidade e as partes interessadas, com a finalidade de viabilizar o cumprimento integral dos seus objetivos, buscar a sua sustentabilidade, a dos planos de benefícios por ela administrados e a do sistema de previdência complementar como um todo.

Para tanto, deve-se manter um ambiente de controles dentro de um modelo balanceado de distribuição do poder e dos deveres, tornando a entidade confiável mesmo aos olhos de pessoas alheias às suas atividades e finalidades, trazendo segurança e gerando valor para aqueles com quem ela se relaciona.

Este Manual de Governança tem por objetivo descrever os conceitos, princípios e procedimentos que devem ser adotados pela entidade, visando à sustentabilidade do seu negócio principal que é instituir e administrar Planos de Benefícios Previdenciários, proporcionando a garantia de uma aposentadoria digna, contribuindo para a melhoria do relacionamento entre todas as partes relacionadas.

2. APLICAÇÃO

Este manual aplica-se aos colaboradores e também aos seus parceiros, no exercício de suas respectivas funções. O comprometimento com essas diretrizes é condição essencial para a adesão e responsabilidade na defesa dos interesses da entidade. É dever de todos os colaboradores a leitura e assimilação dos princípios aqui descritos.

A supervisão das diretrizes estabelecidas neste documento deve ser exercida pela Estrutura de

Governança Corporativa, de forma a garantir a prática dos procedimentos descritos, visando assegurar o conhecimento e a divulgação dos princípios éticos aplicáveis aos relacionamentos internos e externos.

3. DOCUMENTOS VINCULADOS

EST/GOV/001 – Estatuto da Entidade;

REL/PREV//001 – Regulamento do Plano FusanPrev;

REL/PRE/002 – Regulamento do Plano Viva Mais Previdência;

REL/PREV/003 – Regulamento do Plano Previdenciário Entes Federativos;

COD/GOV/002 – Código de Ética e Conduta da Entidade;

REG/GOV/001 – Regimento do Conselho Deliberativo;

REG/GOV/002 – Regimento do Conselho Fiscal;

REG/GOV/007 – Regimento da Diretoria Executiva;

REG/GOV/005 – Regimento do Comitê de Ética e Conduta;

NOR/GOV/001 – Norma de Alçadas e Competências;

NOR/GOV/003 – Norma de Integridade, Transparência e Conformidade;

NOR/GOV/005 – Acompanhamento e Supervisão da Patrocinadora - Fusan;

POL/GOV/001 – Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo.

4. DEFINIÇÕES

Administradores – Membros da Diretoria Executiva e dos Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Assistidos – Participante do Plano de Benefícios ou seu beneficiário, em gozo de benefício de prestação continuada. Equivalente ao aposentado para a Previdência Social.

Beneficiários – Dependente do participante ou pessoa por ele designada, inscrito no Plano de Benefícios nos termos do respectivo regulamento para fins de recebimento de benefícios por ele oferecidos.

Colaboradores - Membros do Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Diretoria Executiva, empregados, menores aprendizes, estagiários e terceirizados.

Entidade – A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan.

Estrutura de Governança Corporativa – são os órgãos que compõem o sistema de governança da entidade, formado pelo Conselho Deliberativo, Diretoria Executiva, Conselho Fiscal, Comitê de Ética e Conduta, Comitê de Investimentos, Comitê Previdenciário, Patrocinadora Principal - Companhia de Saneamento do Paraná - Sanepar e outros que venham a ser criados, de acordo com o interesse da entidade.

Governança Corporativa – É o conjunto de práticas que tem por finalidade otimizar o desempenho da entidade e proteger todas as Partes Interessadas – participantes, assistidos, beneficiários, patrocinadores, instituidores, colaboradores e parceiros. Definida também como um conjunto de regras e procedimentos que asseguram que os gestores empreguem os princípios baseados em valor.

Informações confidenciais – Informações de necessária confidencialidade que podem influir, de modo ponderável, na tomada de decisão negocial.

Instituidor – Pessoa Jurídica de caráter profissional classista ou setorial, que oferece aos seus associados planos de benefícios previdenciários.

Parceiros – Prestadores de serviços, gestores de recursos, consultores, fornecedores, Entidades de Classe e Associações de empregados e aposentados.

Partes Interessadas – Patrocinadoras, Participantes, Colaboradores, Sociedade, Fornecedores e Sindicatos.

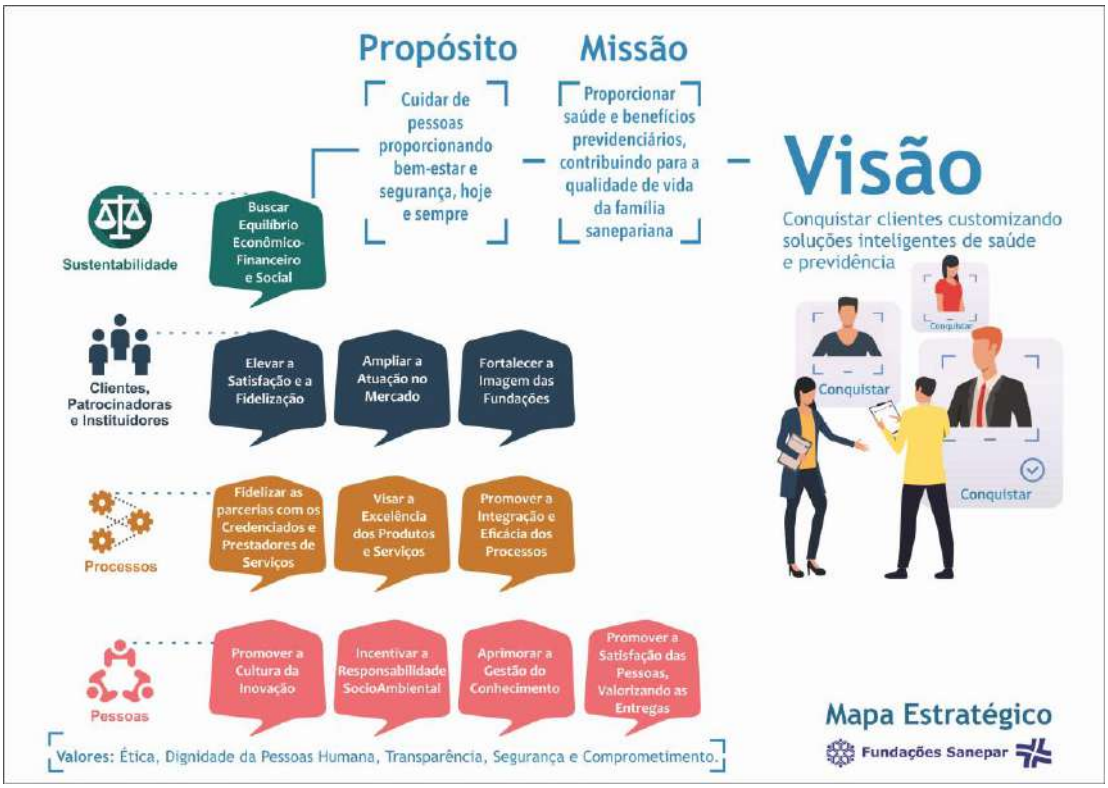
Participantes – Pessoa física que adere a um plano de benefícios administrado pela Fusan.

Patrocinadora – Pessoa jurídica que aderir ao plano de benefícios da Fusan para oferecer a seus empregados, nos termos da legislação vigente.

5. DESCRIÇÕES

5.1. IDEAIS CORPORATIVOS

5.1.1. Mapa Estratégico



5.1.2. Definição das Ações e Comportamentos

Mais do que definir regras para gerir uma empresa, os ideais devem induzir a um comportamento positivo, que permitam, através da consciência coletiva e da empatia, construir uma ponte entre as partes relacionadas, humanizar o atendimento e estimular a resiliência diante de dificuldades. A entidade deve praticar os conceitos estabelecidos no mapa estratégico relativos ao propósito, missão, visão, valores, princípios e políticas.

Propósito – Cuidar de pessoas proporcionando bem-estar e segurança, hoje e sempre.

Missão – Proporcionar saúde e benefícios previdenciários, contribuindo para a qualidade de vida da família sanepariana.

Visão – Conquistar clientes customizando soluções inteligentes de saúde e previdência.

Valores – Os Valores representam o conjunto dos princípios, crenças e questões éticas fundamentais de uma empresa, bem como fornecem sustentação a todas as suas principais decisões. A entidade elegeu como valores:

Diretora-Presidente	Diretor Administrativo-Financeiro	Diretor de Seguridade
Cláudia Trindade	Dirceu Wichnieski	Marcos César Todeschi

Ética – Pautar as ações diárias nos mais elevados princípios de orientação da gestão por uma conduta moral, conciliando os interesses das partes envolvidas. Cada colaborador deve, no limite de suas competências, trabalhar de forma proativa, resguardar a imagem institucional, manter postura proba e adequada aos princípios da entidade. E diante de qualquer situação desconfortável questionar-se: Quero? Posso? Devo?

Dignidade da Pessoa Humana – as pessoas devem ser tratadas individualmente, em atenção às suas necessidades e dificuldade e não como um objeto para atingir um fim. As ações que a entidade adotar deverão estar em consonância com a realidade e atender aos anseios de seus participantes, indo além do respeito e do fornecimento de condições mínimas para uma previdência complementar.

Transparência – Cultivar o "desejo de informar", pois a boa comunicação interna e externa, particularmente quando espontânea, franca e rápida, resulta em clima de confiança nas relações com as partes interessadas.

Segurança – Zelar pelos recursos arrecadados e pelo patrimônio, administrando-os de forma segura e adequada, visando a garantia de realização das expectativas das partes interessadas no momento em que mais precisarem.

Comprometimento – Comprometer-se a todo tempo, com suas atividades e com as necessidades das partes interessadas, buscando compor soluções que tragam resultados para todos de forma positiva, indo além das expectativas e buscando uma melhoria contínua dos processos e do trabalho.

5.2. Políticas Estratégicas

As Políticas Estratégicas devem ser estabelecidas pela Diretoria Executiva e aprovadas pelo Conselho Deliberativo e determinarão os parâmetros e diretrizes que orientam a tomada de decisões. As politicas vigentes na entidade são as seguintes:

a. Beneficiários, Participantes e Patrocinadoras – Buscar permanentemente a satisfação dos participantes, beneficiários e patrocinadores, mantendo, inovando e ampliando sua atuação.

b. Desenvolvimento Sustentável – Buscar continuamente o desenvolvimento sustentável, adotando as premissas da agenda 2030 da ONU.

Diretora-Presidente	Diretor Administrativo-Financeiro	Diretor de Seguridade
Cláudia Trindade	Dirceu Wichnieski	Marcos César Todeschi

c. Governança – Adotar as melhores práticas de governança corporativa com ética e transparência.

d. Investimentos – Aplicar os recursos financeiros buscando rentabilidade, segurança, liquidez e solvência, para atendimento dos compromissos assumidos.

e. Pessoas – Buscar o engajamento dos empregados, proporcionando ambiente de trabalho saudável e crescimento pessoal e profissional.

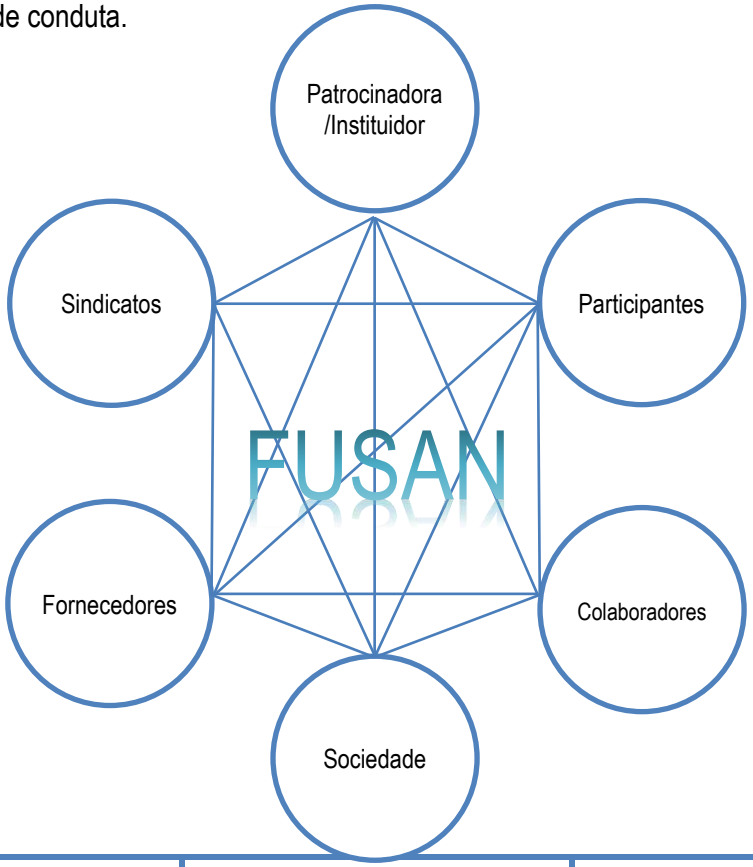
f. Inovação – Promover um ambiente favorável para inovação em produtos, serviços e processos, agregando valor e sustentabilidade ao negócio.

g. Qualidade e Excelência – Buscar permanentemente a excelência da gestão, produtos e serviços.

h. Relacionamento – Relacionar-se de forma ética, transparente e humanizada com as partes interessadas.

5.3. Relacionamento com as Partes Interessadas

As relações da entidade com as partes interessadas devem ser pautadas pelos mais elevados padrões éticos e de conduta.



5.3.1. Patrocinadoras/Instituidores

As patrocinadoras e os instituidores têm a corresponsabilidade de viabilizar o cumprimento da missão da entidade. O relacionamento com estas organizações é caracterizado pela colaboração, consideração e presteza, zelando pelos interesses dos participantes. As patrocinadoras e instituidores esperam uma prestação que adeque baixo custo e risco, implementação de políticas de RH com foco em benefícios assistenciais, transparência e informações adequadas. Como resultado a entidade deve propiciar benefícios previdenciários acessíveis e com excelente cobertura além de resultados positivos da sua gestão.

5.3.2. Participantes

Visando a manutenção e sucesso deste relacionamento, a entidade busca permanentemente a qualidade e adequação dos benefícios oferecidos. São esperadas sempre maiores rentabilidades na aplicação dos recursos garantidores, uma renda na aposentadoria compatível com aquela percebida em vida, flexibilidade nos planos e baixo risco na atividade e nos investimentos, com transparência e informações adequadas. A entidade deve oferecer benefícios mais acessíveis e com excelente cobertura, além de buscar uma comunicação proativa e eficiente, aliada a atendimento cada vez mais humanizado.

5.3.3. Colaboradores

Os colaboradores são ativos importantes para a entidade, uma vez que as relações envolvendo a entidade são baseadas em pessoas e suas necessidades. Eles esperam reconhecimento e, tratando-se dos empregados, remuneração e benefícios compatíveis com suas funções, estabilidade e segurança para tomarem decisões importantes em suas carreiras e vidas pessoais, boas condições de trabalho e crescimento profissional que agregue resultados e desafios. A entidade deve implementar Programas, Planos e Benefícios que incentivem o engajamento e proporcionem crescimento pessoal e profissional dos colaboradores.

5.3.4. Sociedade

A entidade, por ter entre suas patrocinadoras a própria Sanepar, comunga com esta, o plano de

inserção e melhoria em uma sociedade que está cada dia mais atenta aos atos corporativos. E esta sociedade cobra uma maior participação nos problemas sociais e ambientais, aderindo a protocolos e regras que observem a preservação de biomas e fontes de recursos naturais, a não realização de negócios com empresas não sustentáveis, a adoção de políticas de equidade de gênero, classe e sexo, inclusivas e não discriminatórias.

A resposta da Entidade deve ser na participação em programas sociais, ambientais e de equidade, na geração de empregos diretos e indiretos, na fiscalização indireta sobre a conduta no recolhimento de tributos e benefícios sociais de parceiros e terceiros e a na contribuição para o sistema como um todo, além da exigência da observação de padrões estabelecidos na Lei Anticorrupção, de Responsabilidade Social e no Código de Ética e Conduta da entidade.

5.3.5. Fornecedores

Os fornecedores de bens e serviços, gestores e demais prestadores de serviços, buscam sempre melhores condições nas negociações, pontualidade de pagamento, fidelização e maior liberdade de atuação. As negociações devem ser estritamente dentro da lógica concorrencial, submetendo as partes à observância do Código de Ética e Conduta, zelando pelas condições de confiança mútua quanto ao sigilo e garantias contratuais, com respeito os parceiros, sem privilégios ou discriminação de qualquer natureza, independentemente do volume de negócios.

5.3.6. Sindicatos

Maior representação e melhor acesso às informações, além de participar mais ativamente da gestão e menores custos para os associados são necessidades indicadas pelos sindicatos e entidades associativas.

A entidade deve estreitar as relações, trazendo-os para participar dos debates com a entidade, dando maior transparência às ações realizadas e demonstrando a realidade do plano e das condições financeiras. Essas atitudes devem fortalecer as relações entre as partes e melhorar a comunicação.

5.3.7. Órgãos de Regulação e Fiscalização

A relação com os representantes dos órgãos de regulação e fiscalização deve ser pautada pela facilitação da atuação desses órgãos, a presteza e agilidade na prestação de informações, sempre com foco na celeridade e ética das relações.

Sendo assim as relações da entidade com estes entes, deverão observar no todos os ordenamentos legais e paralegais, sempre com foco na longevidade e sustentabilidade da entidade e dos Planos de Benefícios administrados.

5.4. FUNDAMENTOS DA GOVERNANÇA CORPORATIVA

Fundamentos de Governança Corporativa constituem a base essencial para o desenvolvimento de boas práticas, sendo assim a entidade deve adotar as diretrizes estabelecidas no Código de Autorregulação em Governança Corporativa, instituído pela ABRAPP, SINDAPP e ICSS:

a. Conduta Ética – Todos os profissionais que atuem na Entidade, incluindo parceiros, fornecedores e prestadores de serviços, devem manter e promover conduta permanentemente pautada por elevados padrões éticos e de integridade, orientando-se pela defesa dos interesses dos patrocinadores, instituidores, participantes e assistidos dos planos de benefícios que operam, bem como das demais partes interessadas que são afetadas pelas suas atividades, impedindo a utilização da Entidade em prol de interesses conflitantes com seus objetivos e incorporando aspectos éticos e transparentes às tomadas de decisões.

b. Transparência – A Entidade deve desenvolver mecanismos que assegurem a gestão transparente dos ativos garantidores, dos planos de benefícios e da própria Entidade, incluindo seus processos e formas de tomadas de decisão, das suas práticas de governança, dos processos de compliance e de integridade, mantendo participantes, assistidos, patrocinadores e instituidores permanentemente atualizados sobre os assuntos de seu interesse, utilizando, em sua comunicação, linguagem clara e objetiva.

c. Integridade – A Entidade deve zelar pela integridade de seus processos e controles, desenvolvendo programas de integridade e ações de prevenção, detecção e saneamento de desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos, assegurando a observância de suas políticas e diretrizes fixadas pela Entidade, e procurando evitar que os planos de benefícios e os recursos

garantidores sejam utilizados em prol de interesses conflitantes com seus objetivos.

d. Prestação de contas – Os gestores e os conselheiros da Entidade devem prestar contas de sua atuação na administração, evidenciando a adoção de ações que garantam o cumprimento de seu dever fiduciário e assumindo integralmente as consequências de seus atos e omissões e atuando com diligência e responsabilidade no âmbito dos seus papeis.

e. Equidade – A Entidade deve adotar processos que garantam o tratamento justo (fairness) dispensado aos patrocinadores, aos instituidores, aos participantes, aos assistidos e a todas as demais partes relacionadas.

f. Gestão Baseada em Riscos (GBR) – A Entidade deve contar com modelo de gestão fundamentado em mecanismos de identificação, classificação, mensuração, análise, avaliação, tratamento e monitoramento sistemático dos principais riscos aos quais está submetida (GBR), visando ao desenvolvimento de ações capazes de mitigar aqueles que possam afetar de modo adverso o alcance de seus objetivos, ponderadas as questões de custo-benefício.

g. Compliance – As práticas organizacionais vigentes na Entidade devem estar voltadas para a criação de ambiente corporativo que assegure o cumprimento das normas, regulamentação e outras especificações, em todas as fases de seu fluxo processual, estabelecendo como referência principal o respeito aos direitos e deveres das partes interessadas.

h. Responsabilidade Corporativa – A Entidade deve assegurar, a partir da definição de seus procedimentos, o respeito às diretrizes de responsabilidade corporativa, em especial nos seus processos decisórios, na estratégia de seus investimentos e no relacionamento com partes interessadas.

5.5. AGENTES DE GOVERNANÇA CORPORATIVA

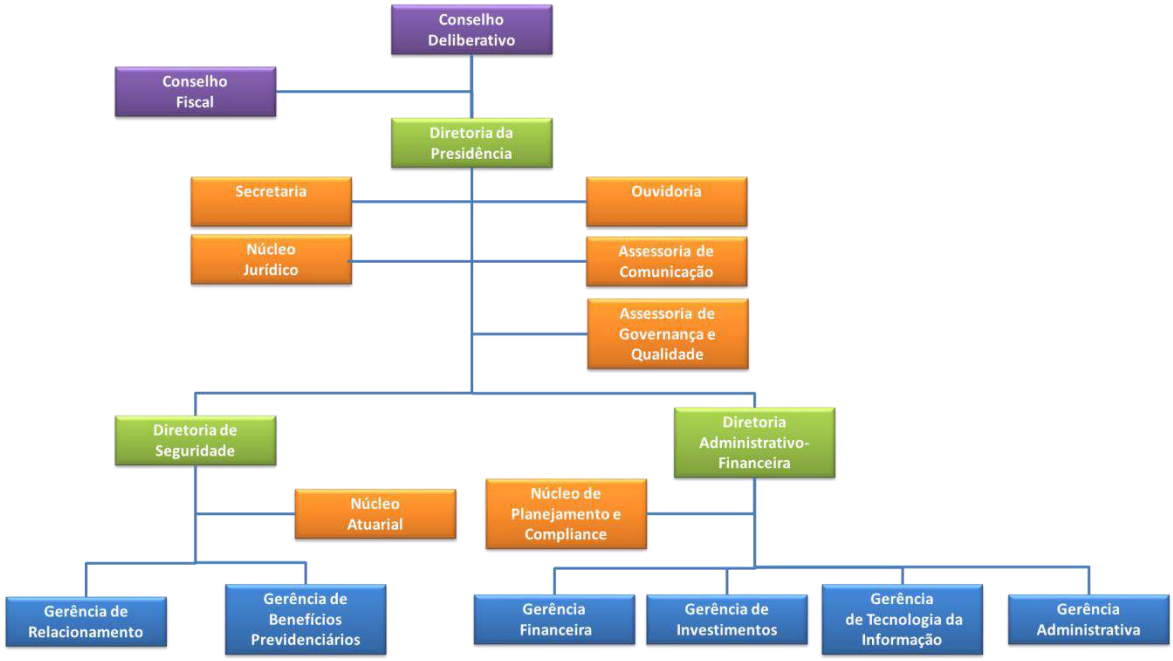
5.5.1. Representação da Estrutura de Governança Corporativa

A entidade é formada por uma estrutura sólida de Governança Corporativa que segue, sobretudo, a forma da lei, a qual estipula um mínimo de órgãos que devem ser contemplados para que a entidade esteja adequada.

São órgãos de deliberação, que determinam as diretrizes que a entidade deve tomar, outros que fiscalizam a atividade de administradores e gestores, outros que executam as diretrizes e ainda há

aqueles que possuem função de assessoramento técnico.

Os Agentes de Governança Corporativa são componentes da seguinte estrutura:



5.5.2. Conselho Deliberativo

O Conselho Deliberativo é o órgão de deliberação e orientação superior, cabendo-lhe fixar objetivos, políticas e estabelecer diretrizes fundamentais e normas gerais de organização, operação e administração da entidade.

Será composto de 6 (seis) membros titulares e 2 (dois) suplentes, tendo representação dos Patrocinadores e Instituidores, cabendo ao Patrocinador ou Instituidor com maior volume de Recursos Garantidores a indicação do Presidente do Conselho.

O mandato dos membros deste Conselho será de 4 anos, com garantia de estabilidade, permitida uma recondução. A cada dois anos há a renovação da metade dos membros do colegiado.

O Conselho Deliberativo reunir-se-á ordinariamente uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado. As decisões só poderão ser tomadas com a integralidade de seus membros.

As competências e responsabilidades do Conselho Deliberativo estão dispostas na legislação em

vigor, no Estatuto da entidade e no seu Regimento Interno.

5.5.3. Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal é o órgão de fiscalização, controle e orientação da entidade, cabendo-lhe zelar pela idoneidade e eficácia da gestão patrimonial.

Será composto por 2 membros titulares, representantes dos Patrocinadores e Instituidores (sendo 1 deles indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com maior volume de Recursos Garantidores e 1 membro titular indicado pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior número de Participantes e Assistidos), 1 membro suplente, representante dos Patrocinadores e Instituidores, escolhidos pelo Patrocinador ou Instituidor do Plano com o maior fator resultante do volume de Recursos Garantidores pelo número de Participantes e Assistidos; 2 membros titulares eleitos pelos participantes e assistidos e 1 membro suplente eleito pelos participantes, assistidos.

O mandato dos membros deste Conselho será de 4 anos, vedada a recondução, o Presidente será o candidato mais votado pelos participantes e assistidos.

Reunir-se-á, ordinariamente uma vez por mês e, extraordinariamente, sempre que for convocado e só deliberará com a integralidade de seus membros.

As competências e responsabilidades do Conselho Fiscal estão dispostas na legislação em vigor, no Estatuto da entidade e no seu Regimento Interno.

5.5.4. Diretoria Executiva

À Diretoria Executiva cabe administrar a entidade, executar e fazer executar todos os atos necessários ao seu funcionamento, de acordo com as disposições do Estatuto, dos regulamentos dos Planos de Benefícios Previdenciários e diretrizes definidas pelo Conselho Deliberativo.

Ela é formada por 3 membros que compõem a Diretoria-Presidência, a Diretoria Administrativo-Financeira e a Diretoria de Seguridade, nomeados e exonerados pelo Conselho Deliberativo para mandato de 4 anos, *ad nutum*, ou seja, pela vontade de uma só parte, caso necessário.

As competências e responsabilidades da Diretoria Executiva e especificamente de cada Diretor estão dispostas na legislação em vigor, Estatuto da entidade e no seu Regimento Interno.

A Diretoria deverá informar ao órgão regulador e fiscalizador o responsável pela aplicação dos

recursos garantidores da entidade, escolhido entre os membros da Diretoria Executiva. Os demais membros da Diretoria Executiva respondem solidariamente com o dirigente indicado, pelos danos e prejuízos, causados à entidade e seus participantes e assistidos, para os quais tenham concorrido.

Ainda, cada Diretor terá sob sua responsabilidade, a gestão de determinados macroprocessos ligados a sua especificidade, cabendo-lhes direcionar seus trabalhos no intuito de melhor condução dos interesses da entidade e das partes relacionadas.

5.5.4.1. Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ

O AETQ é o principal responsável pela gestão, alocação, supervisão e acompanhamento dos recursos garantidores de seus planos e pela prestação de informações relativas à aplicação desses recursos, nos termos dos §§ 5º e 6º do art. 35 da Lei Complementar nº 109, de 2001 (conforme Resolução BACEN nº 4661/2018). É obrigatória a pessoa do AETQ em todos os planos de benefícios administrados por EFPC's e, no caso da FUSAN esta responsabilidade ficou a encargo do Diretor Administrativo-Financeiro.

5.5.4.2. Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios – ARPB

De igual forma o ARPB deve ser membro da Diretoria Executiva e, neste caso, a função foi reservada ao Diretor de Seguridade, cuja principal função é ser o responsável pelos planos de benefícios previdenciários e verificar, em conjunto com os órgãos estatutários, a adoção e aplicação das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras. Além disso, o ARPB ainda coordena a elaboração do estudo técnico de adequação a cada 3 (três) anos ou num período menor, conforme parecer do atuário habilitado e legalmente responsável pelo plano de benefícios. Tem também como função reside a validação dos dados cadastrais e demais informações referentes ao passivo atuarial utilizadas no estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais.

5.5.4.3. Administrador Responsável pela Gestão de Riscos – ARGR

O ARGR desempenha função que visa fortalecer a cultura e a eficácia da gestão de riscos, notadamente na seara da aplicação dos recursos garantidores. A obrigatoriedade da designação decorre do previsto na Resolução CMN 4.661/2018, em seu art. 9º.

Diretora-Presidente	Diretor Administrativo-Financeiro	Diretor de Seguridade
Cláudia Trindade	Dirceu Wichnieski	Marcos César Todeschi

5.5.4.4. Diretor Executivo Responsável pelo Cumprimento das Obrigações Previstas na IN 34/2020

O Diretor Executivo, designado pelo Conselho Deliberativo, é responsável pelo cumprimento das obrigações previstas na IN 34/2020, que dispõe sobre a política, os procedimentos e os controles internos a serem adotados pelas entidades fechadas de previdência complementar visando à prevenção da utilização do regime para a prática dos crimes de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores, de que trata a Lei nº 9.613, de 3 de março de 1998, e de financiamento do terrorismo, previsto na Lei nº 13.260, de 16 de março de 2016, observando também aos dispositivos da Lei nº 13.709, de 14 de agosto de 2018, Lei Geral de Proteção de Dados.

5.5.5. Outros Agentes de Governança

5.5.5.1. Comitês

Os Comitês são organismos com competência essencialmente de assessoramento técnico, que visam identificar e propor soluções, melhorias, inovações nas práticas de gestão e regras de funcionamento, minimizando conflitos de interesses e garantindo uma atuação de boa governança.

Os membros que integram os Comitês são nomeados mediante Resolução da Diretoria-Presidência ou por ato do Presidente dos Conselhos Deliberativo ou Fiscal, e a sua estrutura de funcionamento deverá ser organizada por Regimento próprio, contendo, entre outras coisas, sua finalidade, forma de atuação e resultados esperados.

Os Comitês têm funções orientativas e consultivas, que auxiliam a Diretoria Executiva e os Conselhos no desempenho de suas funções e responsabilidades, sem poder de deliberação.

A entidade conta com os seguintes Comitês:

Comitê de Investimentos – Apresenta-se como organismo principal de assessoramento na escolha e monitoramento na aplicação dos recursos garantidores, pautados nas Políticas de Investimentos elaboradas pela Diretoria Executiva e aprovadas pelo Conselho Deliberativo, observando as determinações da legislação vigente.

Comitê Técnico Previdenciário – tem como finalidade realizar estudos que visem a proteção e a ininterrupta busca das melhores práticas técnicas previdenciárias para os planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pela entidade, preservando e fomentando a sustentabilidade da

entidade.

Comitê do Use o Bom Senso – tem a finalidade de coordenação do Programa Use o Bom Senso, visando à promoção e melhoria do ambiente de trabalho e da qualidade de vida dos empregados e, para a promoção de ações de sustentabilidade.

Comitê de Comunicação – O seu objetivo principal é fortalecer e estabelecer as diretrizes de comunicação da entidade.

Comitê de Ética e Conduta – Tem como principal objetivo orientar e fiscalizar a execução e efetiva aplicação do Código de Ética e Conduta, zelando por sua permanente atualização.

Comitê de Equidade de Gênero – Tem entre suas finalidades a coordenação do Programa de Equidade da entidade, visando à promoção contínua da equidade gênero nas relações sociais e de trabalho, com atuação permanente.

Comitê do Programa de Inovação – Outro Comitê de atuação permanente, tem a função de coordenação do Programa Impacto, assessorando os demais órgãos de governança e as áreas na implementação da cultura da Inovação.

Comitê de Gestão de Pessoas – É órgão de assessoramento de caráter multidisciplinar responsável por avaliar as práticas da entidade em relação à administração de pessoal, visando, especialmente, subsidiar as decisões do Diretor responsável pela área administrativa e, quando for o caso, da Diretoria Executiva.

Comitê Integrado do Modelo de Excelência em Gestão (MEG): É órgão consultivo da diretoria executiva que tem por finalidade diagnosticar e auditar os processos de gestão e operacionais a fim de aprimorar a gestão da entidade.

Comitê de Proteção e Privacidade dos Dados: Tem como objetivo de analisar as demandas dos Titulares dos Dados e da Autoridade Nacional de Proteção de Dados – ANPD e implementar e aperfeiçoar os processos relacionados a proteção de dados das Fundações Sanepar em conformidade à LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados e às boas práticas de segurança da informação.

Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras: É órgão consultivo, constituído por representantes das Prefeituras que aderirem ao plano, com vistas a acompanhar os resultados e processos relativos ao plano e recomendar ações de melhoria nos processos aos órgãos de governança.

Diretora-Presidente	Diretor Administrativo-Financeiro	Diretor de Seguridade
Cláudia Trindade	Dirceu Wichnieski	Marcos César Todeschi

Comitê de Auditoria Interna: Órgão consultivo com objetivo de auditar os processos da Fusan, visando à avaliação da integridade, adequação, eficácia, eficiência e economicidade dos processos, dos sistemas de informações e de controles internos integrados ao ambiente, e de gerenciamento de riscos, com vistas a assistir à administração da Entidade no cumprimento de seus objetivos.

Encarregado de Proteção de Dados/DPO (Data Protection Officer): É o encarregado de cuidar das questões referentes à proteção dos dados da organização e de seus clientes, tendo as seguintes atividades: aceitar reclamações e comunicações dos titulares, prestar esclarecimentos e adotar providências, receber comunicações da autoridade nacional e adotar providências, orientar os colaboradores e os contratados da entidade a respeito das práticas a serem tomadas em relação à proteção de dados pessoais e executar as demais atribuições determinadas pelo controlador ou estabelecidas em normas complementares.

Responsável pela Segurança da Informação/CSO (Chief Security Officer): É o responsável pela Segurança da Informação. Entre suas responsabilidades estão a identificação, desenvolvimento, implementação e manutenção de processos que reduzam os riscos de segurança e o apoio à implementação de políticas e procedimentos. Tendo como deveres, a realização de treinamentos de conscientização de segurança dos colaboradores, identificação de métricas de segurança, desenvolvimento de práticas seguras de negócio e comunicação, análise da compra de produtos de segurança, garantindo que a empresa esteja em conformidade com as regras existentes perante os órgãos relevantes e desenvolvendo práticas de segurança.

5.5.6. Supervisão e Controle

5.5.6.1. Auditoria Independente

O Auditor Independente é responsável pelo exame das demonstrações contábeis da entidade, considerando em seus trabalhos as práticas adotadas no Brasil e as normas de auditoria editadas, principalmente, pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e o Instituto Brasileiro de Contadores (IBRACON), dos dados atuariais dos planos de benefícios e das Políticas de Investimentos praticadas pela entidade, verificando se estão em conformidade com as normas legais e estatutárias. A contratação da empresa de auditoria é de competência do Conselho Deliberativo.

5.5.6.2. Patrocinadora Principal – Sanepar

Os membros da Diretoria Executiva da entidade e os Diretores Administrativo e Financeiro e de Relação com Investidores da Sanepar, realizarão reuniões periódicas, conforme Agenda Anual de Compromissos, firmada no início de cada ano, com pautas pré-determinadas, visando o exercício da efetiva supervisão da patrocinadora. As partes acima descritas empreenderão ações e estudos que objetivem o equilíbrio econômico-financeiro da Fusan.

Os diretores da entidade providenciarão material relacionado às pautas, assim como a Ata da referida reunião, com os registros das tratativas e encaminhamentos necessários. Eventualmente, Gestores da Sanepar e da Fusan e Conselheiros, a critério da Diretoria Executiva da Sanepar e da Fusan, poderão participar destas reuniões. Os encontros realizar-se-ão nas dependências da patrocinadora, na sede da entidade ou de forma virtual, sendo disponibilizada toda infraestrutura necessária para atendimento das necessidades das partes envolvidas.

5.5.6.3. Comitê de Auditoria Estatutário - CAE da Sanepar (Lei das Estatais)

A entidade se submeterá continuamente à prestação de informações e dados sempre que solicitado pelo Comitê de Auditoria Estatutário da Sanepar de acordo com o disposto na Lei nº 13.303/2016, que assevera a necessidade da sociedade de economia mista ter em sua estrutura societária o Comitê de Auditoria Estatutário como órgão auxiliar do Conselho de Administração, que tem entre suas obrigações avaliar e monitorar a exposição ao risco da Sanepar, a utilização de seus ativos, gastos incorridos em seu nome e também avaliar a razoabilidade dos parâmetros em que se fundamentam os cálculos atuariais, bem como o resultado atuarial dos planos de benefícios administrado por entidade fechada de previdência complementar.

5.6. COMPROMISSO COM O SISTEMA FECHADO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

A entidade reafirma seu compromisso com a constante evolução e implantação de melhorias no Regime de Previdência Complementar Fechada através de suas ações de participação, divulgação, patrocínio e observância das regras que regem o setor, o trabalho harmônico com outras entidades do mesmo nicho e com a Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – ABRAPP, que representa o setor.

Diretora-Presidente	Diretor Administrativo-Financeiro	Diretor de Seguridade
Cláudia Trindade	Dirceu Wichnieski	Marcos César Todeschi

A entidade e seus colaboradores entendem e praticam as regras aplicáveis, pois assim é possível construir um sistema mais sólido, seguro e sustentável que proporcione benefícios a todos os envolvidos.

Prova disto é a adesão da entidade ao Código de Ética e Conduta da ABRAPP, documento que norteia as ações das associadas e apresenta mecanismos que buscam o cumprimento das regras do setor.

Outra iniciativa bem aceita pelo mercado e à qual a entidade aderiu foi o Código de Autorregulação em Governança de Investimentos (ABRAPP, SINDAPP e ICSS) que tem o propósito de colaborar com o aperfeiçoamento das práticas de governança de investimentos, mitigar a percepção de riscos existentes e contribuir para o desenvolvimento sustentável da Previdência Complementar Fechada no país, beneficiando todos os agentes que dela participam.

5.7. PRÁTICAS COMUNS PARA OS ADMINISTRADORES

Os Administradores da entidade devem espelhar, no exercício de suas atividades, os seguintes compromissos:

a. Integridade pessoal e o alinhamento com os valores da entidade;

b. Permanente desenvolvimento e atualização técnica;

c. Disponibilização de tempo para atender às demandas da entidade;

d. Comprometimento em seus órgãos estatutários, participando das reuniões de forma ativa, tomando decisões com base em dados e informações atualizadas e relevantes aos interesses da entidade;

e. Zelo pelo bom relacionamento entre os Órgãos Estatutários;

f. Guarda, sigilo e preservação de informações confidenciais, assim consideradas no âmbito da entidade.

5.7.1. Certificação e Habilitação

A certificação é um requisito indispensável exigido pela legislação e regulamentado pela PREVIC para o exercício de atividades dos Diretores, Conselheiros e profissionais responsáveis pelos

investimentos da entidade. Atualmente todos estes cargos têm profissionais certificados em Administração e/ou Investimentos, sendo que em alguns casos, dependendo da função (como é o caso dos membros da Diretoria Executiva e dos indicados pelo Conselho Deliberativo para compor o Comitê de Investimentos), possuem duas certificações nas duas áreas, seguindo também determinação legal.

No entanto o processo de certificação não contempla o ato propriamente dito, sendo que os membros certificados submetem-se a constante qualificação participando de cursos, palestras, treinamentos e eventos visando o aprimoramento contínuo dos profissionais, atualização frequente nas mais diversas áreas, capacitando-os às atividades que lhes são relacionadas.

A Habilitação é um processo realizado pela PREVIC para confirmar o atendimento aos requisitos condicionantes ao exercício de determinado cargo ou função. O exercício como membro da Diretoria Executiva e AETQ depende da prévia obtenção do Atestado de Habilitação, a ser expedido pela PREVIC, o qual deve ser emitido antes da posse no respectivo cargo. A entidade organiza os documentos comprobatórios para o processo de Habilitação e envia à PREVIC que o analisa e emite ou não o certificado. O habilitando deve observar as exigências legais para o cargo, quais sejam: experiência profissional comprovada de, no mínimo, três anos nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização de atuária, de previdência ou de auditoria; não ter sofrido penalidade administrativa por infração da legislação da seguridade social, inclusive da previdência complementar ou como servidor público; e não ter sofrido condenação criminal transitada em julgado e ter reputação ilibada. Ainda, para o AETQ, há a exigência mínima de três anos de experiência específica na área de investimentos que deverá ser comprovada.

Nos termos da lei a habilitação de Conselheiros foi suprimida por força da lei, porém a entidade é obrigada a manter a documentação destes profissionais em dia, em caso de fiscalização.

5.8. CUMPRIMENTO

Este Manual reflete os valores e a cultura da entidade e o seu cumprimento deve revelar o compromisso e a transparência nas ações de cada colaborador, devendo cada um ser exemplo de conduta e compromisso para com as políticas e práticas aqui contidas, devendo ainda:

a. Ler, compreender, cumprir e fazer cumprir os preceitos aqui estabelecidos;

b. Divulgar este Manual de Governança e o Código de Ética e Conduta aos parceiros;

c. Solicitar ao Comitê de Ética e Conduta o esclarecimento e orientação quanto a situações e/ou fatos que representem dúvidas ou dilemas éticos.

6. CASOS OMISSOS

Casos omissos não contemplados neste Manual serão dirimidos pelo pleno do Conselho Deliberativo ou da Diretoria Executiva no âmbito das suas responsabilidades.

7. REFERÊNCIAS

A gestão da entidade norteia-se pelo respeito à legislação e normas aplicáveis, ao Estatuto e a todos os dispositivos de caráter interno devidamente aprovados. Sem prejuízo das regras referentes a cada uma das fases dos negócios, destacam-se os seguintes instrumentos legais e normativos:

- Constituição da República Federativa do Brasil, de 1988.
- Lei Complementar 108, de 29 de maio de 2001.
- Lei Complementar 109, de 29 de maio de 2001.
- Lei 10.406, de 10 de janeiro de 2002 (Código Civil).
- Lei 13.709, de 14 de agosto de 2018.
- Decreto 4.942, de 30 de dezembro de 2003.
- Resolução CGPC nº 13, de 1º de outubro de 2004.
- Resoluções emitidas pelo CNPC.
- Instruções Normativas, Instruções, Portarias e Atos Normativos exarados pela PREVIC.
- Resoluções exaradas pelo Conselho Monetário Nacional – CMN.
- Normativos, Códigos de Conduta e de Autorregulação exarados pelos órgãos da Sociedade Civil Organizada atinentes ao Sistema de Previdência Complementar Fechado.

8. ANEXOS

Não há.

Diretora-Presidente	Diretor Administrativo-Financeiro	Diretor de Seguridade
Cláudia Trindade	Dirceu Wichnieski	Marcos César Todeschi

REGIMENTO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
REG/INV/001	02	09/12/2020	08/12/2022	1 de 4

DO OBJETIVO

Art. 1º. O Comitê de Investimentos tem por objetivo assessorar, em caráter consultivo, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo, quando aplicável, nas decisões relacionadas à escolha e monitoramento dos investimentos, observados os princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, transparência e da adequação dos investimentos a serem realizados, necessários ao atendimento dos compromissos estabelecidos no regulamento do plano de benefícios FusanPrev, em consonância com a legislação vigente e a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo.

DA COMPOSIÇÃO E QUALIFICAÇÃO

Art. 2º. O Comitê de Investimentos deverá nortear as suas decisões levando em consideração a melhor técnica, os princípios éticos estabelecidos no código de ética e conduta e a boa-fé.

Art. 3º. O Comitê de Investimentos será composto da seguinte forma:

I. Os membros da Diretoria Executiva, dentre estes o Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ;

II. O Gerente de Investimentos;

III. Um representante do Conselho Deliberativo e seu suplente, eleitos entre seus membros;

IV. Um analista da Gerência de Investimentos.

§1º- Cada membro titular terá direito a 1(um) voto.

§2º- O Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ, terá o voto de qualidade em caso de empate.

§3º- O suplente citado no inciso III terá direito a voto quando estiver substituindo o membro titular.

§4º- Será facultada a participação de convidados no Comitê de Investimentos, não possuindo direito a voto.

Art. 4º. O Comitê de Investimentos será coordenado pelo Gerente de Investimentos da FUSAN e em sua ausência, o seu substituto designado para a função.

Art. 5º. As reuniões do Comitê de Investimentos serão secretariadas por um empregado da Área de Investimentos, a quem caberá, sob a orientação do coordenador:

I. Assegurar o apoio logístico necessário ao pleno funcionamento do Comitê de Investimentos;

II. Organizar as reuniões, elaborando a pauta e disponibilizando aos membros do Comitê todo o material que nela será apreciado.

III. Lavrar as atas das reuniões, submetê-las à aprovação dos presentes, colher assinaturas e disponibilizá-las aos membros do Comitê.

IV. Encaminhar a ata à Assessoria de Governança para compor a ata da reunião da Diretoria Executiva.

V. Disponibilizar toda a documentação a ser apreciada no espaço governança no autoatendimento.

Art. 6º. Todos os membros do Comitê deverão ser certificados em Investimentos, nos termos da legislação vigente.

Art. 7°. Os membros do Comitê serão designados mediante Resolução do Diretor-Presidente, por período indeterminado.

Art. 8°. A função de membro será indelegável e não remunerada a qualquer título.

DOS DEVERES E RESPONSABILIDADES

Art. 9º. São deveres e responsabilidades dos membros do Comitê de Investimento:

I. Participar das reuniões a que forem convocados, justificando eventuais impossibilidades de comparecimento;

II. Declarar-se impedido de se manifestar e informar aos demais componentes sobre assuntos ou situações que possam caracterizar eventual conflito de interesse;

III. Exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência, respeitando os valores institucionais da Entidade: Ética, Dignidade da Pessoa Humana, Transparência, Segurança e Comprometimento;

IV. Evitar situações que possam afetar os interesses da Entidade e de seus participantes;

V. Adotar práticas que garantam o cumprimento do seu dever fiduciário em relação aos participantes do FusanPrev, observando os requisitos estabelecidos na legislação vigente;

VI. Executar com diligência a seleção, o acompanhamento e a avaliação de prestadores de serviços relacionados à gestão de ativos;

VII. Opinar e prestar esclarecimentos à Diretoria quando solicitado;

VIII. Manter sigilo das informações, bem como das decisões tomadas;

IX. Responder por ação ou omissão, na medida das suas atribuições, em relação às decisões tomadas sobre a aplicação dos recursos do Plano.

DAS COMPETÊNCIAS

Art. 10º. Compete ao Comitê de Investimentos:

I. Analisar o cenário macroeconômico e avaliar as expectativas para os mercados de capitais, financeiro e imobiliário;

II. Propor as estratégias de investimentos de curto, médio e longo prazo;

III. Apreciar e propor a contratação de gestores especializados para aplicação dos recursos, bem como a substituição;

IV. Propor e monitorar os limites de risco de mercado, crédito, liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes a cada operação;

V. Propor a alocação de recursos em ativos pré-selecionados e avaliados pela Gerência de Investimentos, levando em consideração todos os aspectos e limites estabelecidos pela Política de Investimentos, no Estudo de ALM (Asset Liability Management), Fronteira Eficiente e Legislações vigentes;

VI. Monitorar o desempenho dos gestores terceirizados e das carteiras, comparando-as com os objetivos estabelecidos na Política de Investimentos;

VII. Propor o valor a ser alocado em cada administrador/gestor;

VIII. Analisar e propor alterações nas operações com participantes;

IX. Examinar os relatórios da consultoria contratada, observando os níveis de exposição a riscos, bem como verificar se os retornos das alocações estão condizentes;

X. Avaliar se a segregação das funções de gestão, administração e custódia, é suficiente para mitigar situações de conflito de interesse;

XI. Propor à Diretoria Executiva anualmente as políticas de investimentos para aplicação dos recursos do FusanPrev e Viva Mais Previdência;

XII. Observar as legislações pertinentes à aplicação dos recursos garantidores dos planos FusanPrev e Viva Mais Previdência.

DO FUNCIONAMENTO

Art. 11º. O Comitê de Investimentos deverá reunir-se de forma presencial* preferencialmente na sede da FUSAN, ordinariamente, pelo menos 2 (duas) vezes por mês e, extraordinariamente, sempre que necessário, mediante convocação do Coordenador do Comitê.

§1º - O Comitê também deverá reunir-se de forma presencial*, após o encerramento de cada trimestre, para avaliar os resultados dos gestores, mediante apresentação dos mesmos;

§2º - Os membros do Comitê serão convocados para as reuniões, via e-mail ou outro meio de comunicação, acompanhado da pauta com antecedência mínima de 3 (três) dias úteis.

§3º - Caberá a cada membro do Comitê comunicar a sua eventual ausência na reunião, com no mínimo 01 (um) dia útil de antecedência;

§4º - Será aprovado, no mês de dezembro, o calendário das reuniões ordinárias a serem realizadas no ano subsequente.

Art. 12º. O Comitê se reunirá validamente com a presença de no mínimo 3 (três) membros, desde que ao menos 1(um) seja membro da Diretoria Executiva.

Art. 13º. As sugestões de investimentos deverão ser aprovadas pela maioria absoluta dos membros presentes, devendo ser registrado as razões de eventual voto contrário.

Parágrafo Único: Os votos dos membros serão fundamentados com base nos pareceres e demais documentos apreciados nas reuniões do Comitê.

DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

Art. 14º. As atas assinadas ficarão arquivadas juntamente com os pareceres e demais documentos que subsidiaram as deliberações e recomendações e serão submetidas à aprovação na reunião da Diretoria Executiva ou do Conselho Deliberativo, quando for o caso.

Art. 15º. A Entidade deve divulgar os nomes dos integrantes do Comitê de Investimentos e sua qualificação no site.

Art. 16º. O presente Regimento Interno poderá ser modificado a qualquer tempo e entrará em vigor a partir da data de sua aprovação pela Diretoria Executiva, com a consequente divulgação na Intranet.

.

DocuSign Envelope ID: 990F6EBD-C56B-410B-AA38-82A94F77E942

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

RESOLUÇÃO CD - 006/2020

O ***PRESIDENTE DO CONSELHO DELIBERATIVO*** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN - no uso de suas atribuições estatutária e previsto no Regulamento do Comitê de Investimentos da entidade, **NOMEIA** como membros do Comitê de Investimentos, os representantes do Conselho Deliberativo, para um mandato de 28/05/2020 a 27/05/2024, conforme segue:

Titular - Manoel Felipe Mussi Augusto;
Suplente – João Carlos Tulio.

C U M P R A – S E

Curitiba, 28 de maio de 2020.

DocuSigned by:
João Carlos Tulio
640E305FF73743E...

JOÃO CARLOS TULIO
Presidente do Conselho Deliberativo

REGIMENTO DO COMITÊ TÉCNICO PREVIDENCIÁRIO				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
REG/PRE/001	03	07/06/2021	06/06/2023	1 de 4

DO OBJETIVO

Este regimento interno estabelece a finalidade, atribuições, composição e regras para convocação e realização das reuniões do Comitê Técnico Previdenciário, cujos membros serão designados por meio de Resolução da Diretoria-Presidência.

FINALIDADE

Art. 1º. O Comitê Técnico Previdenciário é o órgão consultivo perene que tem como finalidade realizar estudos que visem à proteção e a ininterrupta busca das melhores práticas técnicas previdenciárias para os planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pela FUSAN, preservando e fomentando a sustentabilidade da entidade.

DAS ATRIBUIÇÕES

Art. 2º. Compete ao Comitê Técnico Previdenciário debater e analisar estudos sobre os temas incluídos em pauta pelo coordenador e recomendar aprovação de propostas técnicas para a Diretoria Executiva.

DA COMPOSIÇÃO

Art. 3º. O Comitê Técnico Previdenciário será formado por 6 (seis) membros, todos independentes, com a seguinte composição:

I. Diretor de Seguridade (Coordenador do Comitê);
II. Gerente de Benefícios Previdenciários;
III. Ouvidor;
IV. Coordenador do Núcleo Atuarial;
V. Coordenador do Núcleo Jurídico; e
VI. Secretário.

Parágrafo único: Os membros devem ter experiência relacionada à temática do Comitê.

Art. 4º. O membro do Comitê Técnico Previdenciário só poderá ser destituído por resolução a ser exarada pelo Diretor-Presidente.

Art. 5º. Os membros do Comitê Técnico Previdenciário deverão possuir reputação ilibada e não ter causado, por ação ou omissão, qualquer dano financeiro ou de imagem à FUSAN ou prejuízo aos seus participantes.

DOS DEVERES E RESPONSABILIDADES

Art. 6º. São deveres e responsabilidades dos membros do Comitê Técnico Previdenciário:

I. Participar das reuniões a que foram convocados, justificando eventuais impossibilidades de comparecimento;
II. Solicitar a inclusão de matéria em pauta;
III. Propor ou requerer esclarecimentos sobre as matérias abordadas;
IV. Exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência, respeitando os valores da Entidade;
V. Adotar práticas que garantam o cumprimento da legislação vigente, Regulamento e Estatuto FusanPrev;
VI. Opinar e prestar informações quando solicitado;
VII. Manter sigilo das informações, bem como das decisões tomadas sob pena de sanção disposta no Código de Ética e Conduta da Entidade;
VIII. Desenvolver outras atividades atribuídas pelo coordenador do Comitê.

Art. 7º. Compete ao secretário do Comitê Técnico Previdenciário

I. Preparar e distribuir a pauta das reuniões, com antecedência mínima de 3 (três) dias úteis da ocorrência da reunião;
II. Organizar e manter sob sua guarda a documentação relativa às atividades desenvolvidas pelo Comitê;
III. Cuidar de outras atividades necessárias ao funcionamento do Comitê;
IV. Controlar pendências, conclusões e encaminhamentos do Comitê;
V. Enviar aos membros do Comitê, por meio eletrônico, os documentos relacionados às matérias a serem debatidas pelo Comitê Técnico Previdenciário com antecedência mínima de 3 (três) dias úteis;
VI. Encaminhar os processos que demandam aprovação da diretoria considerando as aprovações dos membros do Comitê.

DA COMPETÊNCIA DO COORDENADOR

Art. 8º. Compete ao Coordenador do Comitê Técnico Previdenciário:

I. Representar o colegiado, dirigir e coordenar suas atividades;

II. Presidir as reuniões;

III. Decidir as questões de ordem;

IV. Colocar em discussão e deliberação assuntos extrapauta;

V. Proferir voto de qualidade quando necessário.

REUNIÕES

Art. 9º. Os membros do Comitê estabelecerão a periodicidade de suas reuniões ordinárias, sendo recomendável a realização de reuniões trimestrais.

Art. 10º. As reuniões ordinárias serão convocadas pelo coordenador do Comitê ou por membro designado para esta finalidade, por meio de aviso eletrônico. Reuniões extraordinárias poderão ser requisitadas por qualquer membro do Comitê, diretamente ao coordenador, que será responsável pela convocação, se for o caso.

Art. 11º. As reuniões do Comitê serão realizadas com a presença da maioria simples dos membros, sendo imprescindível a presença do Coordenador.

Art. 12º. O Comitê reunir-se-á, preferencialmente, na sede da entidade ou por reunião virtual.

Parágrafo único: As reuniões poderão ser realizadas em locais diversos, desde que previamente comunicado o local no aviso de convocação.

Art. 13º. A pauta das reuniões será elaborada pelo coordenador do Comitê, sendo permitido aos demais membros sugerir a inclusão de outros assuntos.

Art. 14º. Quando necessária deliberação pelo Comitê, o posicionamento será definido pela maioria simples dos votos. Havendo empate, o voto de qualidade será prolatado pelo coordenador do Comitê.

ATAS DAS REUNIÕES

Art. 15º. Todas as reuniões do Comitê devem ser registradas em ata devidamente formalizada e assinada por todos os membros presentes, com o registro obrigatório de:

I. Data e hora;

II. Local;

III. Membros presentes;

IV. Pauta sugerida;

V. Análises, encaminhamentos e deliberações;

VI. Sugestões de inclusões em pauta para próxima reunião se houver; e

VII. Presença de outros participantes, internos ou externos.

ACOMPANHAMENTO DO COMITÊ PELOS ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS

Art. 16º. O Comitê poderá disponibilizar aos órgãos estatutários da entidade as atas das reuniões, para que estes analisem as matérias debatidas e encaminhem sugestão formal de assuntos a serem incluídos para estudo.

Parágrafo único: Os órgãos estatutários da entidade poderão requerer ao Comitê relatórios das atividades realizadas, que serão lavrados e encaminhados ao requerente em prazo razoável a ser estabelecido.

DISPOSIÇÕES GERAIS

Art. 17º. O apoio administrativo e logístico ao Comitê será prestado pelo secretário.

Art. 18º. Os casos omissos relativos a este Regimento serão submetidos à Diretoria Executiva da entidade pelo coordenador deste Comitê.

Art. 19º. O presente Regimento Interno entra em vigor a partir da sua aprovação pelo Conselho Deliberativo.

DocuSign Envelope ID: F7DA37C6-22D1-44AE-85E3-E918715E84AC

RESOLUÇÃO N.º 01/2021

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

RETIFICAR a Resolução nº 01/2020 para **DESTITUIR** a empregada Fernanda Christina Knopf Lamers do Comitê Técnico Previdenciário e **DESIGNAR** para compô-lo o empregado Paterline Jose Correa**:**

O Comitê fica assim composto:

1. Marcos César Todeschi – Coordenador;
2. Alessandra de Macedo Zambon;
3. Luís Marcelo Charello;
4. Nadilene Smaha;
5. Paterline Jose Correa.

C U M P R A - S E

Curitiba, 18 de maio de 2021.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

DocuSign Envelope ID: 0676A747-DC5F-43D8-A614-89A70FC31F10

RESOLUÇÃO N.º 005/2021 - 10

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

RETIFICAR a Resolução nº 003/2018 - Fundações - para **DESTITUIR** o empregado Luís Marcelo Charello do Comitê de Comunicação e **DESIGNAR** para compô-lo a empregada Tatiana Ivanqui Moisa Marques.

O Comitê fica assim composto:

1. Cláudia Trindade – Coordenadora;
2. Marcos César Todeschi;
3. Alice Romeiro de Almeida Soares Guedes;
4. Alessandra de Macedo Zambon; e
5. Tatiana Ivanqui Moisa Marques.

C U M P R A - S E

Curitiba, 14 de junho de 2021.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

Cláudia Trindade

Diretora-Presidente

REGIMENTO DO COMITÊ DE ÉTICA E CONDUTA				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
REG/GOV/005	03	25/03/2021	24/03/2023	01 de 08

Art. 1. O Comitê de Ética e Conduta da Fusan, já instituído pelo Código de Ética e Conduta, submete-se ao presente regimento e tem entre suas finalidades gerir, divulgar e disseminar o referido Código, atualizando e adequando-o às leis, normas e regulamentos internos e externos no máximo a cada dois anos, receber, analisar, dar tratativa e responder quando possível a dúvidas e eventuais denúncias de atos praticados, formulados via canais de comunicação.

Art. 2. O Comitê é um órgão de governança independente em relação aos demais órgãos da Fusan, no que tange às suas obrigações e competências, sem qualquer forma de subordinação hierárquica que inviabilize ou limite suas atividades.

Parágrafo Único – O Comitê de Ética e Conduta deve se reportar à Diretoria Executiva e ao Conselho Deliberativo, quando necessário, em relação às questões trazidas ou formuladas ao Comitê, bem como as deliberações tomadas.

DA COMPOSIÇÃO

Art. 3. O Comitê é composto por 4 (quatro) membros efetivos e igual número de suplentes, escolhidos pelos mesmos critérios de seleção, sendo assim distribuídos:

a. Um membro indicado dentre os membros do Conselho Deliberativo;

b. Um membro indicado dentre os membros do Conselho Fiscal;

c. Um membro escolhido dentre os empregados efetivos da Fusan mediante processo eleitoral específico;

d. Um membro indicado dentre os membros da Diretoria Executiva.

§1° – É considerado elegível, o empregado com formação de nível superior em qualquer área e vínculo empregatício de pelo menos 1 (um) ano com a Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

§2º - Não concorrendo para o pleito candidatos em número suficiente, a Diretoria Executiva designará os membros necessários para compor o Comitê.

Art. 4. A Presidência do Comitê será exercida pelo membro indicado pela Diretoria Executiva, que terá também voto de qualidade.

Art. 5. Ocorrendo vacância entre os membros do Comitê no curso do mandato, deve ser indicado novo membro, ou, no caso de membro eleito, convocado o candidato mais votado não eleito, observando a classificação da última eleição.

Parágrafo Único – Não havendo candidato, a Diretoria Executiva deve designar substituto para recompor o Comitê, que terá mandato complementar ao substituído.

Art. 6. O mandato será de 2 (dois) anos, sendo permitida recondução por igual período

Art. 7. A perda de mandato ocorre em virtude de renúncia, ausência em 3 (três) reuniões consecutivas não justificadas, encerramento do vínculo empregatício ou do mandato estatutário, e ainda inobservância dos preceitos estabelecidos no Código de Ética e Conduta, e neste regimento e na legislação específica de regência.

§1º – O renunciante deve encaminhar carta ao Comitê comunicando sua renúncia. Nos demais casos de perda de mandato, deve ser convocada reunião extraordinária do Comitê para deliberar sobre o fato, sendo encaminhada a ata da reunião à Diretoria Executiva para conhecimento e providências necessárias.

§2º - Os membros titulares terão direito a voto e os membros suplentes direito a voz, com direito a voto apenas no exercício de eventual titularidade.

Art. 8. A função de membro será indelegável e não remunerada a qualquer título.

DO FUNCIONAMENTO

Art. 9. O Comitê deverá reunir-se ordinariamente a cada 6 (seis) meses, preferencialmente em datas próximas às reuniões dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, de acordo com o calendário definido pelo Comitê.

§1º - Os membros do Comitê serão convocados para as reuniões, via e-mail ou qualquer outro meio de comunicação, que deverá indicar a pauta dos trabalhos, data, horário e local de realização, com antecedência mínima de 7 (sete) dias.

§2º - Caberá a cada membro do Comitê comunicar a sua eventual ausência com no mínimo 05 (cinco) dias de antecedência.

Art. 10. As reuniões extraordinárias poderão ser são convocadas sempre que necessário, pelo por qualquer um dos membros do Comitê, Presidente, com antecedência mínima de 7 (sete) dias úteis, com comunicação e ciência a todos os demais membros , via e-mail.

Parágrafo Único: É obrigatória a participação nas reuniões dos membros titulares convocados, e aos suplentes a presença é facultativa, porém sem direito a voto, exceto quando convocado para substituir o seu titular.

Art. 11. O quórum mínimo para início das reuniões é a presença de três membros. Não tendo o quórum necessário deve ser convocada nova reunião, observando-se o prazo disposto no artigo anterior.

Art. 12. Não havendo consenso, as deliberações devem ser tomadas pelo voto da maioria dos membros, cabendo ao Presidente proferir voto de qualidade em caso de empate.

Art. 13. Todas as reuniões devem ser registradas em ata **e** assinadas pelos presentes.

DAS COMPETÊNCIAS

Art. 14. Compete ao Comitê:

I. Orientar e fiscalizar a execução e efetiva aplicação do Código de Ética e Conduta, zelando por sua permanente atualização bienal;

II. Instaurar, de ofício ou mediante representação, processo disciplinar;

III. Promover a instrução processual, assegurando a ampla defesa e o contraditório;

IV. Propor o enquadramento nas sanções aplicáveis;

V. Responder e divulgar a orientação emanada de consultas eventualmente formuladas.

Art. 15. Compete ao Presidente do Comitê:

Convocar e presidir as reuniões e os trabalhos do Comitê;

I. Nomear membro responsável pela relatoria de consultas formuladas;

II. Constituir grupo para investigar denúncias recebidas;

III. Organizar a pauta das reuniões;

IV. Proferir voto de qualidade;

V. Representar o Comitê ou designar quem o faça, quando necessário;

VI. Preservar os documentos do Comitê;

VII. Conduzir o processo eleitoral do próximo mandato; e

VIII. Repassar os documentos de posse do atual Comitê e os assuntos não finalizados ao Presidente da nova composição do Comitê.

Parágrafo Único – No caso de impossibilidade da presença do Presidente em reunião ordinária ou extraordinária, o mesmo deve nomear, dentre os demais membros, um substituto, ao qual cabe, naquela ocasião, o voto de qualidade.

Art. 16 – Compete aos membros do Comitê:

Comparecer e participar efetivamente das atividades do Comitê

I. Relatar consultas enviadas ao Comitê, quando designado para tal finalidade;

II. Proferir voto quando necessário nas reuniões;

III. Receber e encaminhar denúncias ao Presidente;

IV. Representar o Comitê quando designado pelo Presidente;

V. Manter sigilo dos assuntos discutidos no Comitê; e

VI. Zelar pelo cumprimento dos objetivos do Comitê e do Código de Ética e Conduta.

Art.17. Compete à secretaria do Comitê de Ética e Conduta, designada especialmente para tal finalidade:

I. Assegurar o apoio logístico necessário ao pleno funcionamento do Comitê de Ética e Conduta;

II. Providenciar a elaboração de ofícios, relatórios, atas de reuniões e demais atos pertinentes;

III. Encaminhar à Diretoria Executiva da entidade os expedientes oriundos do Comitê que dependam de sua aprovação, devidamente instruídas;

IV. Manter arquivo e ementário de assuntos de competência do Comitê e discutidos em suas sessões;

V. Encaminhar aos membros do Comitê a convocação, respectiva pauta das reuniões e demais informações necessárias;

VI. Organizar a pauta e o cronograma de reuniões;

VII. Lavrar as atas das reuniões;

VIII. Zelar pelo sigilo das informações, conforme estabelece o Código de Ética e Conduta da entidade, relatadas nas reuniões.

DA FUNÇÃO CONSULTIVA

Art. 18. O Comitê exerce entre as suas funções, a de órgão consultivo quanto a aspectos legais, relacionados ou não ao Código de Ética e Conduta e ainda às normas internas da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

Art. 19. Recebida a consulta diretamente no e-mail específico do Comitê, cabe ao Presidente designar membro para respondê-la.

Art. 20. O prazo máximo para resposta de consulta formulada ao Comitê é de 30 (trinta) dias corridos, reservados os critérios de urgência e relevância.

Art. 21. A resposta à consulta deve constar na pauta da reunião subsequente para que todos os membros tenham ciência das tratativas e eventual deliberação no âmbito do Comitê, sendo posteriormente enviada via e-mail ao consulente.

DO PROCESSAMENTO DAS DENÚNCIAS

Art. 22. O Comitê deve, entre suas funções, analisar de eventuais práticas incompatíveis com o disposto no Código de Ética e Conduta e nas demais políticas, normas e legislações aplicadas à Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

Art. 23. Sempre que requerido pelo denunciante, o Comitê deve manter seu sigilo, a fim de preservar sua identidade e impedir eventuais retaliações.

§1° – As denúncias devem ser recebidas por e-mail ou outro meio de comunicação e devem estar lastreadas em fatos pormenorizados ou provas que a sustentem.

§2° – O denunciante não será alvo de constrangimento ou retaliação, por quem quer que o seja, sob pena daquele que o fizer sofrer as sanções legais e regimentais aplicáveis.

Art. 24. Recebida a denúncia, o Presidente deve convocar uma reunião extraordinária para tratar do assunto e, havendo motivos fundados, designará uma comissão formada por 3 (três) membros do Comitê, sendo um o relator, instaurando o procedimento necessário para apuração dos fatos trazidos e eventual processo disciplinar, respeitando o princípio da legalidade

Parágrafo Único – Convidados a manifestarem-se, os membros do Comitê devem declarar seu impedimento quando a situação assim exigir para garantir a lisura do procedimento disciplinar.

Art. 25. Cabe aos membros da comissão, no curso do procedimento:

I. Tomar os depoimentos;

II. Requerer a produção de outras provas cabíveis;

III. Requerer apoio de outros membros ou do Núcleo Jurídico da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN;

IV. Examinar a documentação que lhe for oferecida;

V. Emitir um relatório com parecer conclusivo no prazo máximo de 30 (trinta) dias a contar da data do recebimento da denúncia; e

VI. Solicitar prorrogação de prazo, se necessário, não superior a 30 (trinta) dias, registrando no mesmo os motivos da solicitação.

Art. 26. A Comissão pode solicitar informações e depoimentos de qualquer parte interessada com o propósito de esclarecer as questões em análise.

§1° – Para a tomada de depoimentos é necessária a presença de, no mínimo, 2 (dois) membros da Comissão;

§2° – Colhidos os depoimentos, estes devem ser reduzidos a termo e assinados pelos depoentes e membros da Comissão.

Art. 27. Havendo dificuldade em receber informações, o relator pode solicitar apoio ao Presidente do Comitê e, persistindo a dificuldade, aos membros pertinentes da estrutura organizacional.

Art. 28. Finda a fase de apuração dos fatos, a Comissão deve elaborar relatório que será submetido ao Comitê para apreciação, em Reunião Ordinária ou Extraordinária conforme a gravidade dos fatos, convocada conforme os preceitos deste Regimento, contendo minimamente:

I. Eventuais evidências de autoria;

II. O item do Código de Ética e Conduta, o artigo de lei ou norma ofendida;

III. O grau de lesão à Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN.

Art. 29. Havendo elementos suficientes de autoria e materialidade de pessoa relacionada com a Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, o Comitê deve deliberar pela abertura de processo administrativo disciplinar.

Parágrafo Único – Identificado o possível infrator como membro da Diretoria Executiva ou dos Conselhos Fiscal e Deliberativo, o processo deve ser remetido ao Conselho Deliberativo que apurará os fatos em seu âmbito regimental.

Art. 30. Aberto o processo administrativo disciplinar, o Comitê deve notificar a Diretoria Executiva para ciência e o empregado para apresentação tempestiva de defesa e das provas que pretenda produzir, sempre por escrito à Comissão, em até 15 (quinze) dias da sua ciência.

Art. 31. Produzidas e analisadas as provas pelo Comitê, deve ser lavrado parecer conclusivo devidamente fundamentado, propondo o enquadramento nas sanções aplicáveis, mediante protocolo. A Diretoria Executiva embasada em Parecer Jurídico, tomará as medidas cabíveis.

DA APLICAÇÃO DE SANÇÕES

Art. 32. Na aplicação das sanções são levados em consideração, respeitadas as normas internas aplicáveis e a CLT:

I. A gravidade da infração;

II. A boa-fé do infrator;

III. A vantagem auferida ou pretendida pelo infrator;

IV. O grau de lesão à Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN;

V. Eventual reincidência.

Art. 33. As sanções a serem aplicadas, não sucessórias necessariamente, são as seguintes.

I. Advertência reservada;

II. Censura formal;

III. Suspensão do exercício da função por até trinta dias;

IV. Demissão sem ou com justa causa dado a gravidade do fato;

V. Rescisão contratual, resolvida eventualmente em perdas e danos, para fornecedores de bens e serviços.

Parágrafo único: Os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e a Diretoria Executiva estão sujeitos às punições elencadas no *caput*, incisos "I", "II" e "III" e ainda a exoneração de seu cargo, conforme previsto em estatuto e na legislação específica de regência.

Art. 34. A aplicação das sanções previstas no artigo anterior não impede outras de cunho cível, administrativo ou criminal, desde que existam elementos que as justifiquem e mediante apuração própria pelos órgãos competentes.

DAS ELEIÇÕES

Art. 35. As eleições para escolha de representantes dos empregados ocorrerão bienalmente, podendo concorrer os empregados que enquadrarem-se nos critérios do Art. 3, alínea "c" deste Regimento.

Art. 36. O prazo de que trata o Art. 3, §1º, conta-se até a data da eleição/candidatura/posse(?).

Art. 37. O processo eleitoral iniciará em até 60 dias do vencimento do mandato em vigor e serão coordenadas pelo Presidente do Comitê e acompanhadas pelos membros por ele designados.

Art. 37. O processo eleitoral iniciará em até 60 dias do vencimento do mandato em vigor e será coordenado pelo Presidente do Comitê e acompanhado pelos membros por ele designados.

Art. 38. O candidato com maior número de votos será eleito como titular e o segundo colocado, suplente.

Parágrafo Único. Havendo empate, será eleito aquele que tiver maior tempo de vínculo empregatício com a entidade.

Art. 39. Ao novo membro do Comitê será dada posse em até 30 dias da homologação da eleição ou assinatura da resolução de designação do Presidente do Conselho Deliberativo.

Art. 40. O Conselho Deliberativo será informado do resultado das eleições na reunião que imediatamente suceder o pleito.

DISPOSIÇÕES GERAIS

Art. 41. Fica mantido o último processo eleitoral até a fim do presente mandato.

Art. 42. Compete à Diretoria Executiva apreciar e o Conselho Deliberativo aprovar o presente Regimento, juntamente com o Código de Ética e Conduta.

Art. 43. A Entidade deve divulgar os nomes dos integrantes do Comitê de Ética e Conduta e sua qualificação no seu site.

Art. 44. Este regimento entra em vigor na data de sua aprovação e somente pode ser modificado em reunião específica para este fim.

RESOLUÇÃO N.º 008/2019

A Diretora-Presidente das Fundações Sanepar de Previdência e Assistência Social, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

DESTITUIR Estanislau Gadonski, Nataly Pedroso, Vanderli Regina Lopes Krzesinski e **DESIGNAR** o empregado André de Paula Pacheco Santos e a empregada Fátima Maria Álvarez Busko para comporem o **Comitê do Use o Bom Senso** que ficará assim composto:

1. Cláudia Trindade – Presidente das Fundações Sanepar;
2. Karina de Fátima Erdmann Pires – Representante;
3. Alessandra Alves dos Santos;
4. Aline Mary Schreder dos Santos;
5. Ana Maria Bellese de Cesaro
6. Andrea Simone Stulzer Pinheiro;
7. Anelize Regina de Campos Silva;
8. Danielle Cara Alves;
9. Nycole Milleo;
10. Renata Aparecida Oliveira do Carmo
11. Simone Fontes Poturlhak de Oliveira;
12. Thais Boscardin da Siqueira;
13. André de Paula Pacheco Santos; e
14. Fátima Maria Álvarez Busko

C U M P R A – S E

Curitiba, 17 de setembro de 2019.

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

RESOLUÇÃO N.º 09/2019

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

DESTITUIR os empregados Moacir Lucietto e Claudenir Carlos dos Santos e **DESIGNAR** os empregados Adilso Aparecido Macente e Karina de Fatima Erdmann Pires para comporem o Comitê Integrado do MEG® – Modelo de Excelência da Gestão – que tem atuação permanente e que terá como atribuição implantar e manter o modelo de gestão.

O Comitê fica assim composto:

1. Cláudia Trindade – Coordenadora;
2. Marcos César Todeschi;
3. Alice Romeiro de Almeida Soares Guedes;
4. Luís Marcelo Charello;
5. Luiz César Horning Collaço;
6. Rosane Maria Budnieswski;
7. Tamy Akemy Orikaza Soares;
8. Karina de Fatima Erdmann Pires;
9. Rogger André Paulino; e
10. Adilso Aparecido Macente.

Esta resolução instrumentaliza o trabalho do Comitê, atuante desde 06 de março de 2017.

C U M P R A - S E

Curitiba, 19 de novembro de 2019.

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

REGIMENTO DO COMITÊ DO PROGRAMA IMPACTO				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
REG/QEE/002	03	31/03/2021	30/03/2023	01 de 06

DO OBJETIVO

Art. 1 - Este Regimento disciplina as regras de funcionamento do Comitê de Inovação, o qual tem como finalidade promover a Política de Desenvolvimento e Inovação das Fundações Sanepar.

Art. 2 - A atuação deste Comitê é permanente e tem a função de coordenação do Programa Impacto, assessorando os demais órgãos de governança e as áreas na implementação da cultura da Inovação. Objetiva incentivar o aproveitamento das ideias dos intraempreendedores (empregados, estagiários e menores aprendizes) e transformá-las em projetos inovadores que contribuam para os resultados das Fundações Sanepar e que estejam alinhadas aos objetivos estratégicos.

DA COMPOSIÇÃO DO COMITÊ

Art. 3 - O Comitê será composto por 5 (cinco) membros indicados pela Diretoria Executiva, sendo um deles o Coordenador do Comitê que obrigatoriamente deverá ser um dos Diretores das Fundações e, no mínimo, um representante das Regionais.

§1° – Serão considerados aptos a integrar o presente Comitê, aqueles com pelo menos 2 (dois) anos de vínculo empregatício com as Fundações Sanepar.

§2° – A composição do Comitê poderá ser alterada a critério da Diretoria Executiva.

Art. 4 – Os membros do Comitê serão nomeados mediante Resolução da Presidência.

Art. 5 – A função de membro será indelegável e não terá nenhuma remuneração.

DO FUNCIONAMENTO DO COMITÊ

Art. 6 – O Comitê reunir-se-á mensalmente ou, extraordinariamente, sempre que necessário. As reuniões acontecerão de forma presencial ou virtual.

Art. 7 – A convocação para as reuniões se dará por meio eletrônico.

Art. 8 – O quórum mínimo para realização das reuniões será de 3 (três) membros.

Art. 9 – Compete à secretaria do Comitê de Inovação, designada especialmente para tal finalidade, principalmente:

I. Assegurar o apoio logístico necessário ao pleno funcionamento do Comitê de Inovação;
II. Organizar as ideias nos sistemas utilizados pelo Comitê de Inovação;
III. Contabilizar as pontuações;

IV. Distribuir, na medida do possível, de forma igualitária a relatoria das ideias;

V. Encaminhar aos membros do Comitê a convocação e demais informações necessárias;

VI. Organizar a pauta e o cronograma de reuniões;

VII. Lavrar as atas das reuniões;

VIII. Zelar pelo sigilo das informações, conforme estabelecem os Códigos de Ética e Conduta dasFundações Sanepar.

Art. 10 – Todas as reuniões devem ser registradas em ata, que pode ser registrada em meio físicoou em sistema digital.

Art. 11 – As recomendações e pareceres deverão ser aprovados pela maioria dos membros.

DAS COMPETÊNCIAS

Art. 12 – Compete ao Comitê:

I. Manter espaço na intranet das Fundações para divulgação do Programa e informações aosparticipantes;

II. Orientar os participantes quanto ao cadastro no programa e os critérios de avaliação que serãoutilizados;

III. Seguir os compromissos da Política de Desenvolvimento e Inovação;

IV. Realizar reuniões periódicas, para analisar as ideias cadastradas, podendo convidar outros empregados para participar da análise, solicitar parecer da área envolvida para avaliar a viabilidade de implantação da ideia, bem como indicar um empregado (mentor ou coaching) para orientar o(s) participante(s) no desenvolvimento de um projeto estruturado ou desenvolvimento do plano de ações das propostas apresentadas;

V. Responder e esclarecer ao(s) participante(s), cuja sugestão ou ideia não seja considerada válida para o Programa Impacto e se necessário orientar o participante(s) proponente(s) para melhorar a descrição da ideia ou sugestão de melhoria;

VI. Se necessário, reunir-se com o(s) empregado(s) participante(s) para esclarecimento das ideiasapresentadas;

VII. Avaliar a implementação das ideias cadastradas, considerando os seguintes critérios:

a) Volume de Investimentos;

b) Necessidade de capacitação de pessoas;

c) Tempo de implantação da Ideia ou melhoria;

d) Projeção de resultados;

e) Urgência da Implantação; e

f) Alinhamento Estratégico.

VIII. Monitorar e acompanhar os indicadores e resultados obtidos dos projetos aprovados e implantados; e

IX. Definir as premiações de acordo com o orçamento anual do Programa Impacto.

Art. 13 – Compete aos membros do Comitê:

I. Comparecer às reuniões;

II. Propor temas para serem tratados pelos membros dentro dos seus trabalhos;

III. Representar o Comitê quando designado;

IV. Zelar pelo cumprimento dos objetivos do Comitê;

V. Pautar sua conduta pela ética, observar e estimular as práticas de Inovação nas Fundações, além de manter sigilo sobre as sugestões recebidas, divulgando as mesmas somente após as devidas análises e decisões, sob pena de sanção disposta nos Códigos de Ética e Conduta; e

VI. Declarar previamente seu impedimento ou suspeição sobre algum tema.

Art. 14 – Compete ao(s) Participante(s) do Programa Impacto:

I. Enviar a ideia ou sugestão no formato de um projeto contendo, no mínimo, os seguintes itens:

a) Introdução;

b) Objetivo;

c) Vantagens e desvantagens;

d) Resultados esperados incluindo ganhos financeiros para as Fundações;

e) Custos para implementação (investimento, tempo, áreas envolvidas); e

f) Conclusão.

II. Verificar se a ideia proposta já está contemplada no Planejamento Estratégico ou no PlanoDiretor de Informática - PDTI das Fundações.

III. Implementar, orientar ou participar das etapas do plano de ação do projeto aprovado, se ogestor da área achar necessário.

DAS INSCRIÇÕES NO PROGRAMA

Art. 15 – Poderão participar do programa de forma individual ou em grupo, todos os empregados das Fundações Sanepar, estagiários e menores aprendizes. Também poderá ser indicado por um mentor ou apoiador (superior hierárquico ou por um colega de trabalho) que reconheça nesta pessoa a responsável por uma atitude relevante para as Fundações.

Parágrafo único: Não poderão participar do programa os gestores que possuem cargo com gratificação de função e os componentes do Comitê do Programa.

Art. 16 – Na Inscrição o participante deverá registrar a sua ideia, atitude ou sugestão, preenchendo todos os campos do formulário do Programa Impacto, disponibilizado na intranet, bem como anexar o projeto, conforme previsto no Art.13, I deste Regimento;

§1° – Se o autor da ideia ou sugestão de melhoria a ser implementada não tiver acesso àintranet, deverá solicitar a outro empregado para que cadastre a sua ideia, nominando o autor; e

§2° – Se a ideia ou melhoria for de autoria de mais de um participante, os nomes devem ser registrados no campo de esclarecimentos complementares.

DAS PREMIAÇÕES

Art. 17 – Para as premiações em dinheiro será adotado o critério de acúmulo de pontos, conformetabela abaixo:

DESCRIÇÃO	QUANTIDADE DE PONTOS
1. Ideia, sugestão ou atitude consideradaválida.	50 (cinquenta pontos)
2. Projeto ou ideia considerada inovadora.	200 (duzentos pontos)
3. Após a Implantação do projeto ou da ideiaapresentada.	400 (quatrocentos pontos)
4. Se o projeto ou ideia implantada se traduzir em redução de custos ou aumento de receitano período de um ano, a partir da data da implantação, de até R$ 5.000,00 (cinco mil reais).	500 (quinhentos pontos)
5. Se o projeto ou ideia implantada gerar redução de custos ou aumento de receita no período de um ano, a partir da data da implantação, acima de R$ 5.000,00 (cinco milreais) até R$ 10.000,00 (dez mil reais).	800 (oitocentos pontos)

6. Se o projeto ou ideia implantada gerar uma redução de custos ou aumento de receita noperíodo de um ano, a partir da data da implantação, superior a R$ 10.000,00 (dez mil reais): 1.000 pontos.	1.000 (mil pontos)

Parágrafo único: A pontuação para os itens 4, 5 e 6 ocorrerá após o período de um ano após a implantação do projeto/ideia e o cálculo será elaborado apenas uma vez.

Art. 18 – Ao final de cada ano, a soma dos pontos acumulados serão convertidos em dinheiro, proporcionalmente aos pontos que cada participante acumulou no ano e aos recursos financeiros que serão distribuídos disponíveis no programa.

Art. 19 – O valor dos recursos que serão distribuídos aos participantes será de 50% do valor da economia gerada ou do aumento das receitas no período de um ano, respeitado o valor previsto no orçamento anual aprovado pela Diretoria.

Parágrafo único: Caso os projetos ou ideias aprovadas no ano não gerem economia ou aumento de receitas ou não seja possível quantificar o ganho obtido, porém proporcionem benefícios qualitativos às Fundações, caberá ao Comitê definir o montante a ser distribuído, respeitando o limite aprovado no orçamento anual.

Art. 20 – Os participantes poderão receber premiações intermediárias definidas pelo Comitê;

Art. 21 – O prêmio (dinheiro) será incluído na folha salarial do empregado, com os descontos legaisno mês de dezembro de cada ano;

Art. 22 – Todas as ideias validadas e aprovadas serão encaminhadas às respectivas áreas para implantação a critério do Gestor e a devida consideração na avaliação de desempenho do empregado.

Art. 23 – Não receberão pontuação os projetos ou ideias apresentadas relativas à área de atuaçãodo colaborador e que fazem parte das suas atribuições.

Art. 24 – Não receberá pontos a sugestão, atitude ou ideia não validada pelo Comitê do Programa Impacto.

DIVULGAÇÃO DOS PROJETOS E RESULTADOS

Art. 25 – A divulgação das premiações e dos resultados do Programa Impacto será realizada:

§1° – Periodicamente, no Momento Fundações ou nos canais de comunicação das

Fundações;

§2° – No mês de dezembro serão divulgados os resultados do programa no ano e as respectivas premiações em dinheiro.

DISPOSIÇÕES GERAIS

Art. 26 – O empregado que participa do Programa Impacto está ciente de que poderá ter seu nome e ideia divulgados, seja por meio dos canais de comunicação das Fundações Sanepar, seja via reuniões com os demais empregados, com a finalidade de dar publicidade a estes, incentivando- os a participarem e/ou prevenindo o cadastro de ideias em duplicidade.

Art. 27 – O empregado que não concordar com a decisão do Comitê deverá formalizar o seu pedidode reconsideração, mediante justificativa;

Art. 28 – O empregado que se desligar das Fundações antes da divulgação dos resultados no final do ano, não fará jus ao recebimento do prêmio, mesmo que tenha acumulado pontos no programa.

Art. 29 – Os participantes poderão encaminhar sugestões para aperfeiçoamento do programa, as quais serão avaliadas pelo Comitê e submetidas à aprovação da Diretoria e, caso aceitas, deverãoser devidamente divulgadas;

Art. 30 – Os casos omissos neste Regimento serão resolvidos pela Diretoria Executiva junto com o Comitê do Programa.

Art. 31 – Este Regimento será submetido à aprovação da Diretoria Executiva e entrará em vigor na data da aprovação em REDIR.

DocuSign Envelope ID: 0676A747-DC5F-43D8-A614-89A70FC31F10

RESOLUÇÃO N.º 004/2021 - 10

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

RETIFICAR a Resolução nº 002/2021 - Fundações - para **DESTITUIR** o empregado Stevan Marcel Sena Silva do Comitê de Inovação e **DESIGNAR** para compô-lo a empregada Jaqueline Lais Ferreira.

O Comitê de Inovação fica assim composto:

1. Dirceu Wichnieski – Coordenador;
2. Alencar Francisco Stanga;
3. Fernanda Christina Knopf;
4. Jaqueline Lais Ferreira;
5. Luiz César Horning Collaço;
6. Tatiana Ivanqui Moisa Marques.

C U M P R A - S E

Curitiba, 14 de junho de 2021.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

RESOLUÇÃO N.º 04/2020

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

RETIFICAR a Resolução nº 01/2017 para **DESTITUIR** a Diretora-Presidente Cláudia Trindade e o empregado Claudenir Carlos dos Santos do Comitê do Programa de Equidade de Gênero e **DESIGNAR** para compô-lo os empregados Karina Fátima Erdmann Pires e Rogger André Paulino, este último devido à experiência anterior com os WEPS – Princípios do Empoderamento das Mulheres abriu-se a exceção do Art. 3° §1° do regimento do referido comitê.

O Comitê fica assim composto:

1. Rogger André Paulino – Coordenador;
2. Adilso Aparecido Macente;
3. Karina Fátima Erdmann Pires;
4. Moacir Lucietto;
5. Rosane Lusia Mikietczyn;
6. Stevan Marcel Sena Silva;
7. Tatiana Ivanqui Moisa Marques.

C U M P R A - S E

Curitiba, 05 de março de 2020.

Cláudia Trindade

Diretora-Presidente

10º TABELIONATO DE NOTAS – EDSON FRANCISCO VILLA DE CARVALHO – Tabelião Designado – CURITIBA - PR

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA

10º TABELIONATO DE NOTAS
Rua Cândido Lopes, 234 - Curitiba-PR - CEP: 80.020-060 - (41) 3018-0133
Selo Nº 1378ns3DufuR2hxIkxaXtwv3J
Consulte em https://selo.funarpen.com.br/consulta
Reconheço por Semelhança a firma de CLAUDIA TRINDADE. *0193*
F8QTJ5P5H-638682-37. Dou fé. Curitiba-PR, 08 de outubro de 2021.
Em Test. da Verdade
EVANILDE CONCEIÇÃO DA SILVA - Escrevente
Emol.: R$4,72/VRC 21,73). Funrejus: R$1,18. Selo: R$0,80. FUNDEP: R$0,24. ISSQN: R$0,19. Total: R$7,23

DocuSign Envelope ID: 0676A747-DC5F-43D8-A614-89A70FC31F10

RESOLUÇÃO N.º 006/2021 - 10

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

RETIFICAR a Resolução nº 002/2018 - Fundações - para **DESTITUIR** os empregados Alessandra de Macedo Zambon e Luís Marcelo Charello do Comitê de Gestão de Pessoas e **DESIGNAR** para compô-lo os empregados Alencar Francisco Stanga e Sandra Mara Stroparo.

O Comitê fica assim composto:

1. Dirceu Wichnieski – Coordenador;
2. Alencar Francisco Stanga;
3. Cristiane Becker Ribeiro;
4. Claudenir Carlos dos Santos; e
5. Sandra Mara Stroparo.

C U M P R A - S E

Curitiba, 14 de junho de 2021.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

Cláudia Trindade

Diretora-Presidente

DocuSign Envelope ID: 0676A747-DC5F-43D8-A614-89A70FC31F10

RESOLUÇÃO N.º 008/2021 - 10

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

RETIFICAR a Resolução nº 008/2018 - Fundações - para **ALTERAR** a Comissão de Interpretação Legal para Comitê de Interpretação Legal, visto que tem caráter permanente.

O Comitê fica assim composto:

1. Paterline José Corrêa (Coordenador);
2. Fernanda Christina Knopf Lamers;
3. Rosane Maria Budnieswski.

C U M P R A - S E

Curitiba, 14 de junho de 2021.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

Cláudia Trindade

Diretora-Presidente

REGIMENTO DO COMITÊ DE PROTEÇÃO E PRIVACIDADE DOS DADOS - CPPD				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
REG/GOV/010	01	25/10/2021	24/10/2023	1 de 4

DO OBJETIVO

Art. 1º - Este regimento disciplina as regras de funcionamento do Comitê de Proteção e Privacidade dos Dados, o qual tem como finalidade objetivo de analisar as demandas dos Titulares dos Dados e da Autoridade Nacional de Proteção de Dados – ANPD e implementar e aperfeiçoar os processos relacionados a proteção de dados das Fundações Sanepar em conformidade à LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados - 13.709/18 e às boas práticas de segurança da informação.

Art. 2º - A atuação deste comitê é permanente e tem a função de assessorando aos órgãos de governança e as áreas das entidades.

DA COMPOSIÇÃO E QUALIFICAÇÃO

Art. 3º - O Comitê será composto por membros indicados pela Diretoria Executiva, com representantes das diversas áreas, não havendo quantidade mínima ou máxima estabelecida de membros.

Parágrafo único – Entre os membros indicados deverão participar do comitê o DPO (Data Protection Officer) Encarregado de Proteção de Dados, como coordenador, e o CSO (Chief Security Officer) Responsável pela Segurança da Informação como coordenador suplente.

Art. 4º - Os membros do Comitê, DPO e CSO serão nomeados mediante Resolução da Diretoria-Presidência, podendo ser substituídos a qualquer momento.

Art. 5º - A vacância será suprida mediante retificação da Resolução, de igual forma, teor e critérios, anteriormente a nova reunião.

Art. 6º - A função de membro será indelegável e não remunerada a qualquer título.

DO FUNCIONAMENTO

Art. 7º - O Comitê deverá reunir-se ordinariamente a cada 2 (dois) meses, de acordo com o calendário definido, ocorrendo de forma presencial ou virtual.

§1º - Os membros do Comitê serão convocados para as reuniões, via e-mail ou qualquer outro meio de comunicação, que deverá indicar a pauta dos trabalhos, data, horário e local de realização, com antecedência mínima de 3 (três) dias.

§2º - Caberá a cada membro do Comitê comunicar a sua eventual ausência com no mínimo 02 (dois) dias de antecedência.

Art. 8º - As reuniões extraordinárias poderão ser são convocadas sempre que necessário, por qualquer um dos membros do Comitê ou da Diretoria Executiva, com antecedência mínima de 24 (vinte e quatro) horas, com comunicação e ciência a todos os demais membros.

Art. 9º - O quórum mínimo para início das reuniões é a presença de 2 (dois) membros. Não tendo o quórum necessário deve ser convocada nova reunião, observando-se o prazo disposto no artigo anterior.

Art. 10 - Todas as reuniões devem ser registradas em ata e assinadas pelos presentes.

DOS DEVERES E RESPONSABILIDADES

Art. 11 - Compete ao Comitê:

I. Implementar práticas e processos relacionados a proteção e privacidades dos dados descritas na Lei Geral de Proteção de Dados e nas boas práticas de segurança da informação.

II. Avaliar os processos da entidade para compliance da legislação vigente de proteção de dados.

III. Executar e aperfeiçoar o Programa de Privacidade e Governança de Dados Pessoais.

IV. Zelar para execução das diretrizes da Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais e demais documentos normativos relacionados ao tema.

Art. 12 - Compete ao Coordenador do Comitê:

I. Convocar e presidir as reuniões e os trabalhos do Comitê.

II. Nomear membros para o gerenciamento de atividades como:

a. Monitoramento dos Registros de Incidentes, bem como elaboração da avaliação de severidade dos incidente e plano de respostas a incidentes, conforme diretrizes do Manual do Programa de Privacidade e Governança de Dados Pessoais;
b. Identificação e monitoramentos dos riscos relacionados à proteção de dados pessoais;
c. Elaboração de Relatórios de Impacto de Proteção de Dados Pessoais;
d. Elaboração e Revisão de Documentos Normativos;
e. Avaliação da Segurança da Informação;

f. Avaliação de Contratos, Termos de Adesão e demais documentos vinculados com terceiros;

g. Promoção de capacitação dos colaboradores e demais membros dos órgãos estatutários.

III. Realizar as atribuições definidas em lei para o DPO e as descritas no Manual do Programa de Privacidade e Governança de Dados Pessoais, podendo designar algum membro do comitê para realização de determinada atividade;

IV. Representar o Comitê ou designar quem o faça, quando necessário.

Art. 13 – Compete aos membros do Comitê:

I. Comparecer às reuniões e participar efetivamente das atividades do Comitê.

II. Propor temas para serem tratados pelos membros dentro dos seus trabalhos.

III. Realizar as atividades designadas.

IV. Representar o Comitê quando designado.

V. Zelar pelo cumprimento dos objetivos do Comitê.

VI. Pautar sua conduta pela ética, observar e estimular as boas práticas nas Fundações, além de manter sigilo sobre as informações classificadas como Confidenciais, sob pena de sanção disposta nos Códigos de Ética e Conduta das Entidades.

VII. Declarar previamente seu impedimento ou suspeição sobre algum tema.

DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

Art. 14 - Para o desenvolvimento dos trabalhos com o objetivo exclusivo de exercer as atribuições definidas neste Regimento, cabe ao Comitê solicitar diretamente às áreas das Fundações os documentos e informações que reputem necessárias ao regular desenvolvimento das atividades, bem como convocar funcionário das Entidades para participar das reuniões do Comitê.

Art. 15. O presente Regimento Interno poderá ser modificado a qualquer tempo e entrará em vigor a partir da data de sua aprovação pela Diretoria Executiva, com a consequente divulgação na Intranet.

DocuSign Envelope ID: 214F513D-D580-47AB-8336-5CCABC1D2539

RESOLUÇÃO N.º 001/2021

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

DESIGNAR o empregado Paterline José Correa para compor o Comitê de Proteção e Privacidade de Dados, que tem como objetivo de analisar as demandas dos Titulares dos Dados e da Autoridade Nacional de Proteção de Dados – ANPD e implementar e aperfeiçoar os processos relacionados a proteção de dados das Fundações Sanepar em conformidade à LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados e às boas práticas de segurança da informação.

O Comitê fica assim composto:

1. Rogger André Paulino (Coordenador);
2. William Pinheiro (Coordenador Suplente);
3. Fernanda Christina Knopf;
4. Luís Marcelo Charello
5. Luiz César Horning Collaço;
6. Paterline José Correa;
7. Rosane Maria Budnieswski.

C U M P R A - S E

Curitiba, 08 de fevereiro de 2021.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

DocuSign Envelope ID: 925244AC-3805-477C-B572-C413DA9E7F99

RESOLUÇÃO N.º 08/2020

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Assistência Social e da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

DESIGNAR os empregados abaixo para comporem o Comitê de Proteção e Privacidade de Dados, com o objetivo de analisar as demandas dos Titulares dos Dados e da Autoridade Nacional de Proteção de Dados – ANPD e implementar e aperfeiçoar os processos relacionados a proteção de dados das Fundações Sanepar em conformidade à LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados e às boas práticas de segurança da informação.

O Comitê fica assim composto:

1. Rogger André Paulino (Coordenador);
2. William Pinheiro (Coordenador Suplente);
3. Fernanda Christina Knopf;
4. Luís Marcelo Charello
5. Luiz César Horning Collaço;
6. Rosane Maria Budnieswski.

Ainda nesta resolução, ficam nomeados os empregados **Rogger André Paulino** como DPO (Data Protection Officer) Encarregado de Proteção de Dados e **William Pinheiro** como CSO (Chief Security Officer) Responsável pela Segurança da Informação das Fundações Sanepar.

C U M P R A - S E

Curitiba, 23 de novembro de 2020.

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

Cláudia Trindade

Diretora-Presidente

REGIMENTO DO COMITÊ DO PLANO VIVA MAIS MULTI PREFEITURAS				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
REG/PRE/002	01	13/09/2021	12/09/2023	1 de 6

CAPÍTULO I
DA FINALIDADE

Art. 1º. O Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras é uma estrutura interna da Fusan que tem como finalidade estabelecer um canal de comunicação entre os membros do plano previdenciário e a Entidade. Possui instância de participação social de caráter consultivo perene, sem fins lucrativos e atua na defesa dos interesses dos clientes.

Art. 2º. Este regimento interno estabelece as competências, composição dos membros e regras para convocação e realização das reuniões do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras.

CAPÍTULO II
DAS COMPETÊNCIAS DO COMITÊ DO PLANO VIVA MAIS MULTI PREFEITURAS

Art. 3º. O Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras tem como objetivo realizar estudos que visem à proteção e a ininterrupta busca das melhores práticas técnicas previdenciárias para os planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pela Fusan, preservando e fomentando a sustentabilidade da entidade.

Parágrafo Único: A iniciativa de proposições junto ao Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras pode ser de qualquer de seus membros efetivos.

Art. 4º. Os membros do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras terão as seguintes incumbências:

I. Participar anualmente de análises prévias, da Política de Investimentos e das Premissas Atuariais;

II. Participar de forma prévia de processos que visem promover alterações no Regulamento do Plano;

III. Acompanhar os resultados do plano de benefícios;

IV. Conhecer e adotar práticas que garantam o cumprimento da legislação vigente, Regulamento do plano e Estatuto da Entidade;

V. Apresentar propostas para solução de conflitos que envolvam a coletividade dos participantes e assistidos, facilitando a comunicação e a troca de informações entre os órgãos da Fusan;

VI. Cooperar com a Fusan no desenvolvimento e disseminação de programas educativos destinados à orientação dos clientes sobre educação financeira e previdenciária e os assuntos de interesse da entidade;

VII. Manifestar-se formalmente, especialmente quando solicitado pela Fusan, a respeito da qualidade dos serviços prestados, formulando sugestões e propostas de melhoria dos serviços;

VIII. Analisar, debater e propor soluções para assuntos que envolvam participantes e assistidos;

IX. Sugerir ações que contribuam para a sustentabilidade do plano;

X. Interagir com as entidades representativas dos participantes e assistidos, objetivando promover a participação no processo de indicação do Comitê;

XI. Desenvolver outras atividades atribuídas ao Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras.

CAPÍTULO III
DA COMPOSIÇÃO DO COMITÊ DO PLANO VIVA MAIS MULTI PREFEITURAS

Art. 5º. A composição do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras, será integrado por:

I. 2 (dois) membros indicados por cada uma das Prefeituras que aderirem ao Plano Viva Mais Multi Prefeitura;

II. 2 (dois) membros indicados pela Fusan, sendo o Diretor de Seguridade e o Gerente de Benefícios Previdenciários.

Art. 6º. O Coordenador do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras será o Diretor de Seguridade e, na sua ausência, a coordenação será assumida pelo responsável indicado por ele.

Art. 7º. Poderão ser convidados para participar de reuniões do colegiado, especialistas com experiência na área da previdência complementar fechada.

Art. 8º. Os membros do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras deverão possuir reputação ilibada e não ter causado, por ação ou omissão, qualquer dano financeiro ou de imagem à Fusan ou prejuízo ao plano.

CAPÍTULO IV
DA PARTICIPAÇÃO MANDATO E DA VACÂNCIA

Art. 9º. A permanência dos membros indicados pelo Ente Federativo será de 2 (dois) anos.

Art. 10. Os membros do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras deverão atender aos requisitos mínimos constantes no art. 20, incisos I, II, III e IV da Lei Complementar 108.

Art. 11. Haverá vacância em virtude de:

I. Renúncia;

II. Condenação criminal transitada em julgado;

III. Processo administrativo disciplinar;

IV. Deixar de comparecer a 2 (duas) reuniões ordinárias consecutivas, ou 6 (seis) alternadas.

§1º – A comunicação de renúncia deverá ser dirigida, por escrito, ao Coordenador, que cientificará a Fusan e Patrocinador, o qual fará designação de novo membro.

Art. 12. O membro poderá requerer, sem prejuízo da designação, licença para:

I. Tratamento de saúde;

II. Interesse particular até 2 meses.

Art. 13. A participação dos membros do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras poderá ser prorrogada automaticamente até a posse de seus sucessores, a qual deverá ocorrer dentro do prazo de até 60 (sessenta) dias, contados do término das nomeações extintas. A prorrogação dar-se-á por ato do Conselho, que terá obrigação de justificar tal atitude.

Art. 14. A investidura no Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras far-se-á em reunião do colegiado, da qual será lavrada a correspondente ata.

CAPÍTULO V
DAS REUNIÕES E DO FUNCIONAMENTO

Art. 15. O Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras reunir-se-á ordinariamente a cada 3 (três) meses convocado por seu Coordenador.

§1º – Realizar, no mínimo, 4 (quatro) reuniões ordinárias anuais;

§2º – As reuniões serão instaladas conforme calendário, aprovadas até a primeira reunião de cada exercício.

§3º – As convocações para as reuniões serão enviadas com antecedência mínima de sete dias corridos para as ordinárias e de 24 (vinte e quatro) horas da data da reunião para as extraordinárias.

§4º – Sempre que um membro do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras não puder comparecer às reuniões, deverá comunicar o fato, com pelo menos três dias úteis de antecedência, ao secretário do Comitê que informará ao Coordenador.

§5º – A comunicação de que trata o parágrafo anterior deverá ser formalizada via e-mail com a justificativa, a qual deverá ser arquivada para todos os efeitos.

§6º – A instalação de reuniões dar-se-á com a presença da maioria dos membros em exercício.

§7º – Fica facultada a participação na reunião por meio digital que possa assegurar sua atuação efetiva.

§8º – A ordem dos trabalhos das reuniões dar-se-á mediante pauta previamente estabelecida pelo Coordenador do Comitê, ouvidos os demais membros.

§9º – A convocação para a reunião será por escrito, por meio eletrônico ou físico, acompanhada da pauta e das informações sobre os assuntos a serem discutidos na reunião.

§10º – Excepcionalmente, as datas das reuniões ordinárias poderão ser alteradas pelo Coordenador do Comitê, de comum acordo com os demais membros.

§11º – Por unanimidade dos membros do Comitê, o Coordenador poderá incluir na pauta matéria relevante não constante na pauta original.

Art. 16. Cada reunião do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras será objeto de ata circunstanciada, assinada pelos membros, contendo o resumo dos assuntos tratados.

§1º – As matérias das reuniões do Comitê serão redigidas em arquivo com a logomarca da Fusan e arquivadas em meio digital.

§2º – As atas deverão ser redigidas com clareza, registrando todas as discussões e estudos realizados e deverão ser assinadas por todos os presentes no encerramento das respectivas reuniões ou, no máximo, até a realização da próxima reunião ordinária.

CAPÍTULO VI
DAS ATRIBUIÇÕES DO COORDENADOR DO COMITÊ DO PLANO VIVA MAIS MULTI PREFEITURAS

Art. 17. Compete ao Coordenador do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras:

I. Representar o colegiado, dirigir e coordenar suas atividades;

II. Convocar e presidir as reuniões do colegiado;

III. Decidir as questões de ordem;

IV. Colocar em discussão assuntos extrapauta, quando revestidos de caráter de urgência e relevância;

V. Conceder ou solicitar vistas dos processos constantes de pauta ou extrapauta;

VI. Assinar as atas das reuniões, expedientes e pareceres;

VII. Nomear relatores, dentre os membros Comitê do Plano Viva Mais Previdência Multi Prefeituras, para emitir pareceres sobre matérias, processos e expedientes;

VIII. Representar o Comitê do Plano Viva Mais Previdência Multi Prefeituras perante o Conselho Deliberativo e Patrocinadores, quando convocado, ou designar representante;

§1º - Ao se encerrar a designação dos membros do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras, seu Coordenador diligenciará para que os membros devolvam ao secretário do colegiado os processos que tenham sido distribuídos.

CAPÍTULO VII
DA SECRETARIA DO COMITÊ DO PLANO VIVA MAIS MULTI PREFEITURAS

Art.18. As reuniões do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras serão secretariadas pelo Ouvidor(a) da Fusan, a quem caberá:

I. Assegurar o apoio logístico necessário ao pleno funcionamento do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras;

II. Distribuir os expedientes e processos, conforme designação do relator, realizada pelo Coordenador;

III. Providenciar a elaboração de relatórios, atas de reuniões e demais atos pertinentes;

IV. Manter arquivo e ementário de assuntos de competência do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras e discutidos em suas sessões;

V. Encaminhar aos membros do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras a convocação, respectiva pauta das reuniões e demais informações necessárias;

VI. Organizar a pauta e o cronograma de reuniões do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras;

VII. Zelar pelo sigilo das informações, conforme estabelece o Código de Ética e Conduta da Fusan, relatadas nas reuniões.

Capítulo VIII

Da Remuneração

Art. 19. Os membros do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras não terão direito a nenhuma remuneração.

Capítulo IX

Das Disposições Finais

Art. 20. Manter sigilo das informações, bem como das decisões tomadas sob pena de sanção disposta no Código de Ética e Conduta da Entidade;

Art. 21. Os atos do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras poderão ser por ele revistos, a qualquer tempo, desde que justificada e fundamentada.

Art. 22. Este Regimento Interno poderá ser modificado ou reformado, a qualquer tempo, por deliberação do Comitê do Plano Viva Mais Multi Prefeituras, com aprovação a Diretoria Executiva da Fusan.

Art. 23. Os casos omissos relativos a este Regimento serão submetidos à Diretoria Executiva da entidade pelo Coordenador deste Comitê.

Art. 24. Este Regimento Interno vigorará a partir de sua aprovação pela Diretoria Executiva da Fusan.

RESOLUÇÃO N.º 003/2021

A Diretora-Presidente da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, usando de sua competência estatutária,

R E S O L V E

DESIGNAR os colaboradores abaixo para comporem o Comitê de Auditoria Interna, com o objetivo de auditar os processos das Fundações Sanepar, visando à avaliação da integridade, adequação, eficácia, eficiência e economicidade dos processos, dos sistemas de informações e de controles internos integrados ao ambiente, e de gerenciamento de riscos, com vistas a assistir à administração das Entidades no cumprimento de seus objetivos.

O Comitê fica assim composto:

1. Dirceu Wichnieski (Coordenador);
2. Paterline José Corrêa;
3. Rogger André Paulino;
4. Rosane Maria Budnieswski.

C U M P R A - S E

Curitiba, 15 de setembro de 2021.

10º TABELIONATO DE NOTAS DE CURITIBA

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

10º TABELIONATO DE NOTAS

EDSON APARECIDO VIEIRA DE CARVALHO TABELIONATO DE NOTAS
Rua Cândido Lopes, 234 - Curitiba-PR - CEP: 80.020-060 - (41) 3018-0133
Selo Nº 1378XNRqt8kbexxHXbwNLU93j
Reconheço por Semelhança a firma de CLAUDIA TRINDADE. *0190*
F98DSQWP5-588568-11* Dou fé. Curitiba-PR, 11 de outubro de 2021
Em Test da verdade
Victória Luiza Vilella - Escrevente Juramentada
Emol.: R$4,72(VRC 21,73), Funrejus: R$1,18, Selo: R$0,90, FUNDEP: R$0,24, ISSQN: R$0,19. Total: R$7,20

BEZ auditores

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores, Conselheiros, Patrocinadoras e Participantes da
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN
Curitiba-PR.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN** (Entidade), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da **Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN** e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho consolidado e por plano de benefícios de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações de auditoria, inclusive as eventuais deficiências nos controles internos quando identificadas durante nossos trabalhos.

Curitiba, 25 de fevereiro de 2021.

BEZ Auditores Independentes SS
CRC PR 5.010/O-2
MARCO ANTONIO HARGER LUCKMANN:55153429920
Assinado de forma digital por MARCO ANTONIO HARGER LUCKMANN:55153429920
Dados: 2021.03.01 15:03:20 -03'00'
Marco Antônio Harger Lückmann
Contador CRC SC 023456/O-6 T-PR

POLÍTICA DE PREVENÇÃO E COMBATE À LAVAGEM DE DINHEIRO E FINANCIAMENTO AO TERRORISMO				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
POL/GOV/001	01	25/02/2021	24/02/2023	1 de 12

POLÍTICA DE PREVENÇÃO E COMBATE À LAVAGEM DE DINHEIRO E FINANCIAMENTO AO TERRORISMO

Dispõe sobre os procedimentos e os controles internos a serem adotados pela Fusan, visando à prevenção da utilização do regime para a prática dos crimes de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores de que trata a Lei 9.613/98 de 03 de março de 1998 e de financiamento do terrorismo, previsto na Lei nº 13.260, de 16 de março de 2016, observando também aos dispositivos da Lei nº 13.709, de 14 de agosto de 2018, Lei Geral de Proteção de Dados e Instrução PREVIC Nº 34, de 28 de outubro de 2020.

Elaboração	Aprovação	Divulgação
Diretoria Executiva	Conselho Deliberativo	Assessoria de Governança e Qualidade

POLÍTICA DE PREVENÇÃO E COMBATE À LAVAGEM DE DINHEIRO E FINANCIAMENTO AO TERRORISMO				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
POL/GOV/001	01	25/02/2021	24/02/2023	2 de 12

Sumário

1. INTRODUÇÃO 3
2. LAVAGEM DE DINHEIRO 3
3. DEFINIÇÕES 4
4. PROCEDIMENTOS A SEREM ADOTADOS PELA ENTIDADE 5
4.1 Cadastro 5
4.2 Identificação das Pessoas Politicamente Expostas 6
4.3 Registro e Comunicação de Operações 6
4.4 Treinamento 8
4.5 Procedimentos destinados ao Conhecimento de Colaboradores, Parceiros e Prestadores de Serviços Terceirizados 8
4.6 Responsabilidades 9
5. NOVOS PRODUTOS E SERVIÇOS 11
6. RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO E EFETIVIDADE 11
7. DIVULGAÇÃO 11
8. DISPOSIÇÕES FINAIS 12

POLÍTICA DE PREVENÇÃO E COMBATE À LAVAGEM DE DINHEIRO E FINANCIAMENTO AO TERRORISMO				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
POL/GOV/001	01	25/02/2021	24/02/2023	3 de 12

1. INTRODUÇÃO

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan é uma entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada, pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, cujo objetivo é instituir e administrar planos previdenciários, com a finalidade de promover o bem-estar social de seus participantes, assistidos e beneficiários, conforme previsto nos regulamentos dos planos e pelas normas legais vigentes.

A entidade deve atuar de acordo com seu Propósito, Visão, Missão e Valores definidos no seu Planejamento Estratégico, pautados com os princípios éticos estabelecidos no seu Código de Ética e Conduta, na Norma de Integridade, Transparência e Conformidade e na Norma de Prevenção à Lavagem de Dinheiro.

Esta política tem o objetivo de estabelecer as diretrizes, orientações, procedimentos e a definição dos responsáveis para o seu cumprimento, visando prevenir e combater os crimes de "lavagem" ou ocultações de bens, direitos e valores, bem como identificar e acompanhar as operações realizadas com pessoas politicamente expostas e foi elaborada em atendimento à legislação vigente e em especial a Lei nº 9.613, de 3 de março de 1998, financiamento do terrorismo, previsto na Lei nº 13.260, de 16 de março de 2016, observando também aos dispositivos da Lei nº 13.709, de 14 de agosto de 2018, Lei Geral de Proteção de Dados e Instrução PREVIC nº 34, de 28/10/2020.

2. LAVAGEM DE DINHEIRO

É uma expressão que se refere às práticas econômico-financeiras que têm por finalidade dissimular ou esconder a origem ilícita de determinados ativos financeiros ou bens patrimoniais, de forma a que tais ativos aparentem uma origem lícita ou a que, pelo menos, a origem ilícita seja difícil de demonstrar ou provar. É dar fachada de dignidade a dinheiro de origem ilegal.

As técnicas utilizadas pelos agentes do ilícito, na lavagem de dinheiro, estão em constante adaptação. Da mesma forma que a globalização e o progresso nos sistemas financeiros internacionais são eficientes para o comércio de origem legal, também se tornaram para os negócios de origem ilícita.

Os mecanismos utilizados no processo de lavagem de dinheiro envolvem teoricamente três etapas independentes que, com frequência, ocorrem simultaneamente:

Colocação – a primeira etapa do processo é a colocação do dinheiro no sistema econômico. Objetivando ocultar sua origem, o criminoso procura movimentar o dinheiro em países com regras mais permissivas e naqueles que possuem um sistema financeiro liberal. A colocação se efetua por meio de depósitos, compra de instrumentos negociáveis ou compra de bens. Para dificultar a identificação da procedência do dinheiro, os criminosos aplicam técnicas sofisticadas e cada vez mais dinâmicas, tais como o fracionamento os valores que transitam pelo sistema financeiro e a utilização de estabelecimentos comerciais que usualmente trabalham com dinheiro em espécie.

Ocultação – a segunda etapa do processo consiste em dificultar o rastreamento contábil dos recursos ilícitos. O objetivo é quebrar a cadeia de evidências ante a possibilidade da realização de investigações sobre a origem do dinheiro. Os criminosos buscam movimentá-lo de forma eletrônica, transferindo os ativos para contas anônimas – preferencialmente, em países amparados por lei de sigilo bancário – ou realizando depósitos em contas "fantasmas".

Integração – nesta última etapa, os ativos são incorporados formalmente ao sistema econômico. As organizações criminosas buscam investir em empreendimentos que facilitem suas atividades, podendo tais sociedades prestarem serviços entre si. Uma vez formada a cadeia, torna-se cada vez mais fácil legitimar o dinheiro ilegal.

3. DEFINIÇÕES

a. Clientes – patrocinadoras, instituidores, participantes, beneficiários e os assistidos dos planos de benefícios de caráter previdenciário administrado pela entidade.

b. Conformidade – assegura que os procedimentos e mecanismos de controle estejam aderentes às exigências legais, regulamentares e às boas práticas.

c. Controle – é um conjunto de instruções que o corpo diretivo estabelece para evitar perdas devido a erros ou mau funcionamento. Um controle "eficaz" fornece correções para os problemas internos. Um controle "adequado" lista claramente os passos para o desempenho do trabalho e a tomada de decisões.

d. Corrupção – é o efeito ou ato de corromper alguém ou algo, utilizando poder ou autoridade para conseguir vantagens e fazer uso de recursos da empresa para seu próprio interesse ou de outrem, prejudicando o interesse da organização.

e. Entidade – Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN

f. Lavagem de Dinheiro – é crime previsto em lei e busca transformar qualquer recurso financeiro proveniente de atividade ilícita em recurso legal, por meio de atividade regular, tipificada na legislação, mediante receptação, ocultação, dissimulação da natureza, origem, localização, disposição e reintegração ao sistema financeiro.

g. Colaboradores – Conselheiros, Diretoria Executiva, empregados, estagiários e menores aprendizes.

h. Transparência – o que é visível por todos, sem ocultação ou adulteração de dados e números. Transparência nas relações pessoais e profissionais que produz confiança e segurança nos relacionamentos de maneira ampla.

i. Pessoa Politicamente Exposta - aquela que desempenha ou tenha desempenhado, nos últimos 5 (cinco) anos, cargos, empregos ou funções públicas relevantes, no Brasil ou em outros países, territórios e dependências estrangeiros, assim como seus representantes, familiares e outras pessoas de seu relacionamento próximo.

4. PROCEDIMENTOS A SEREM ADOTADOS PELA ENTIDADE

4.1 Cadastro

A entidade deverá manter permanentemente atualizadas as informações cadastrais de seus clientes". O cadastro deverá conter, no mínimo, as seguintes informações:

I. Nome completo, sexo, data de nascimento, naturalidade, nacionalidade, estado civil, filiação e nome do cônjuge;

II. Seu enquadramento na condição de pessoa politicamente exposta, se for o caso;

III. Natureza e número do documento de identificação, nome do órgão expedidor e data da expedição;

IV. Número de inscrição no Cadastro de Pessoas Físicas (CPF);

V. Endereço completo (logradouro, complemento, bairro, cidade, unidade da federação e código de endereçamento postal - CEP) e número de telefone;

VI. Ocupação profissional;

VII. Informações acerca dos rendimentos e base de contribuição ao plano de benefícios, no caso de clientes classificados como participantes dos planos de benefícios de caráter previdenciário administrado pela entidade.

A entidade deve adotar procedimentos adicionais de verificação sempre que houver dúvida quanto à fidedignidade das informações constantes do cadastro ou quando houver suspeita da prática dos crimes previstos na Lei nº 9.613, de 03 de março de 1998.

A entidade não poderá iniciar relação ou realizar transação quando não for possível a completa identificação do cliente ou da contraparte.

Os dados cadastrais devem obedecer a níveis de detalhamento diferenciados, proporcionais às categorias de risco em que se enquadrem o cliente, devendo ser adotadas diligências adicionais para obtenção e confirmação das informações.

4.2 Identificação das Pessoas Politicamente Expostas

A FUSAN deve utilizar procedimentos que possibilitem:

I. A identificação, dentre seus clientes, daquelas pessoas consideradas politicamente expostas; e

II. Da origem dos recursos das operações com os clientes considerados como pessoas politicamente expostas.

Deve ser dedicada especial atenção, reforçada e contínua, às relações jurídicas mantidas com pessoas politicamente expostas.

4.3 Registro e Comunicação de Operações

A entidade deverá manter registro que reflita todas as operações ativas e passivas que realizar e a identificação de todas as pessoas físicas ou jurídicas com as quais estabeleça qualquer tipo de relação jurídica cujo valor seja igual ou superior a R$ 10.000,00 (dez mil reais) no mês-calendário, conservando-o durante o período mínimo de 5 (cinco) anos, contados retroativamente da conclusão da operação ou da extinção da relação jurídica.

Deve ainda ter atenção às seguintes ocorrências:

I. Contribuição ao plano de benefícios, pelo participante ou assistido, cujo valor se configure objetivamente incompatível com a sua ocupação profissional ou com seus rendimentos, considerado isoladamente ou em conjunto com outras contribuições do mesmo participante ou assistido;

II. Aporte ao plano de benefícios efetuado por terceiro que não a patrocinadora, cujo valor seja igual ou superior a R$ 10.000,00 (dez mil reais);

III. Negociação com pagamento em espécie, a uma mesma pessoa física ou jurídica, cujo valor seja superior a R$ 10.000,00 (dez mil reais);

IV. Operações realizadas que, por sua habitualidade, valor ou forma, configurem artifício para evitar procedimentos de identificação, qualificação, registro, monitoramento e seleção previstos nesta Instrução; e

V. Operações realizadas e os produtos e serviços contratados que, considerando as partes envolvidas, os valores, as formas de realização, os instrumentos utilizados ou a falta de fundamento econômico ou legal, possam configurar a existência de indícios de lavagem de dinheiro ou de financiamento do terrorismo.

Deve também comunicar ao Conselho de Controle das Atividades Financeiras - COAF, no prazo de 24 (vinte e quatro) horas, a contar da verificação de sua ocorrência:

I. Todas as operações realizadas com um mesmo participante ou assistido que sejam iguais ou superiores a R$ 50.000,00 (cinquenta mil reais);

II. O disposto no inciso I do caput deste artigo não se aplica às operações decorrentes do pagamento de benefícios de caráter previdenciário, de empréstimos a participantes ou assistidos e de portabilidade ou resgate, de acordo com o parágrafo único do artigo 21, da Instrução PREVIC nº 34/2020.

III. A entidade deve comunicar ao COAF, fundamentadamente, no prazo de 24 horas da decisão da comunicação, quando o resultado da análise da operação ou da situação indicar suspeita de lavagem de dinheiro e de financiamento do terrorismo. A decisão de comunicação da operação ou da situação ao COAF deve ser fundamentada e registrada de forma detalhada.

IV. A não ocorrência de propostas, transações ou operações passíveis de comunicação devem ser informadas à PREVIC, mediante ofício a ser encaminhado até o último dia do mês de janeiro subsequente ao ano findo.

4.4 Treinamento

Os colaboradores que operam diretamente com recebimento de recursos e contratações devem receber treinamento especifico para identificar potenciais eventos relacionados a Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo D-FT e adotar as medidas cabíveis, inclusive a comunicação ao COAF, por meio da área responsável

4.5 Procedimentos destinados ao Conhecimento de Colaboradores, Parceiros e Prestadores de Serviços Terceirizados

A Fusan através das áreas contratantes deve implantar procedimentos para:

I. Conhecer os colaboradores, parceiros e prestadores de serviços terceirizados, incluindo procedimentos de identificação e qualificação, os quais devem ser compatíveis com a política de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo e com a avaliação interna de risco. Tais como:

a. Coletar e analisar os dados cadastrais, bem como atualizar estes dados periodicamente.

b. Definir quais critérios devam ser analisados e quais condições são objetos de atenção.

c. A fim de complementar as informações obtidas do cliente, fornecedor e/ou por meio de fontes de pesquisas e, conforme o caso, poderão ser realizadas visitas de diligência pela equipe de gestão e/ou comitê de PLD-FT e/ou *compliance*.

d. As informações coletadas, verificadas e validadas, devem ser compatíveis com o perfil de risco do cliente e com a natureza da relação de negócio e devem ser atualizadas de modo a verificar se não houve alteração na qualificação do cliente, fornecedor ou prestador de serviço terceirizado.

e. Os procedimentos de qualificação devem incluir a coleta de informações que permitam avaliar a capacidade financeira e a verificação da condição de PPE.

f. No caso de Pessoa Jurídica, o procedimento de qualificação deve incluir a análise da cadeia societária para identificação da pessoa natural, caracterizada como beneficiário final, observada as exceções legais.

g. Vedar iniciar relação de negócios sem que o procedimento de identificação e de qualificação estejam concluídos, salvo se não houver prejuízo ao monitoramento e seleção de operações e situações suspeitas.

h. A classificação realizada com base no perfil de risco e na natureza da relação de negócio deve ser revista se houver alterações nas bases.

i. A área de *compliance*, deve estabelecer quesitos mínimos destinados a conhecer os Clientes, Fornecedores e Prestadores de Serviços Terceirizados e que assegurem a devida diligência na sua identificação, qualificação e classificação.

II. Classificar as atividades exercidas por seus funcionários, parceiros e prestadores de serviços terceirizados nas categorias de risco definidas na avaliação interna de risco.

4.6 Responsabilidades

I. Núcleo de Planejamento e *Compliance* – NPC

- Revisar as práticas de prevenção e combate a fraudes, avaliando juntamente com os gestores os riscos de lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo na utilização dos produtos e serviços e o nível de exposição da Entidade.
- Acompanhar os procedimentos de registro e comunicação das operações, auxiliando e monitorando os procedimentos adotados.
- Verificar o cumprimento desta política, dos procedimentos e dos controles internos, bem como a identificação e a correção das deficiências verificadas;
- Implantar medidas de desenvolvimento da cultura organizacional voltadas à prevenção da lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.
- Divulgar anualmente a política aos funcionários, parceiros, prestadores de serviços terceirizados, participantes, assistidos, patrocinadores e instituidores, mediante linguagem clara e acessível, em nível de detalhamento compatível com as funções desempenhadas e com a sensibilidade das informações.

II. Gerência de Benefícios Previdenciários – GBP

- Informar à Gerência Financeira da existência de transações e valores a serem comunicados para ao COAF, conforme item 4.3 desta Política;
- Informar à Gerência Financeira a não ocorrência de propostas, transações ou operações passíveis de comunicação ao COAF, para que seja informada a PREVIC mediante ofício;
- Informar os dados e documentos dos participantes à Gerência Financeira – GFI e ao Núcleo de Planejamento e *Compliance* - NPC.

III. Gerência Financeira – GFI

- Receber a informação da Gerência de Benefícios e fazer o cadastro da operação no site do COAF;
- Informar à PREVIC a não ocorrência de propostas, transações ou operações passíveis de comunicação ao COAF, mediante ofício, até o dia 30 (trinta) do mês de janeiro subsequente ao ano findo;
- Monitorar depósitos ou créditos superiores a R$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) e informar a área responsável;
- Informar a Diretoria Executiva na primeira reunião do mês subsequente, os informes encaminhados ao COAF.

IV. Diretoria Executiva

- Apreciar mensalmente as comunicações enviadas ao Conselho de Controle das Atividades Financeiras – COAF.
- Apreciar o relatório de avaliação interna de risco e da efetividade dos procedimentos e dos controles internos;
- Comprometer-se com a efetividade e a melhoria contínua desta política, dos procedimentos e dos controles internos relacionados com a prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

V. Conselhos

- Apreciar anualmente o relatório de avaliação interna de risco e da efetividade da aplicação desta Política.

5 NOVOS PRODUTOS E SERVIÇOS

No desenvolvimento de novos planos e serviços, deverá ser realizada análise prévia dos riscos associados à PLD-FT e deverão constar do Plano de Negócios ou do Parecer técnico da área responsável;

6 RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO E EFETIVIDADE

O relatório de avaliação de efetividade deve analisar:

- Procedimentos destinados ao conhecimento de clientes, incluindo a verificação e a validação das informações dos clientes e a adequação dos dados cadastrais;
- Procedimentos de monitoramento, seleção, análise e comunicação ao COAF, incluindo a avaliação de efetividade dos parâmetros de seleção de operações e de situações suspeitas;
- Governança da política de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo;
- Procedimentos destinados ao conhecimento de funcionários, parceiros e prestadores de serviços terceirizados; e
- Medidas de desenvolvimento da cultura organizacional voltadas à prevenção da lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

7 DIVULGAÇÃO

Esta política deverá ser amplamente divulgada, no mínimo anualmente, aos funcionários, parceiros, prestadores de serviços terceirizados, participantes, assistidos, patrocinadoras e instituidores, mediante linguagem clara e acessível, em nível de detalhamento compatível com as funções desempenhadas e com a sensibilidade das informações.

8 DISPOSIÇÕES FINAIS

Cumpre aos administradores da entidade, Diretores e membros do Conselho Deliberativo e do Conselho Fiscal, gestores e de quaisquer órgãos com funções técnicas ou consultivas, criados por disposição estatutária ou regimental, bem como aos empregados, guardar sigilo de informações relevantes a respeito da entidade, de seus clientes, assim como de Patrocinadores, às quais tenham acesso privilegiado em razão do cargo ou posição que ocupam, bem como zelar para que subordinados e terceiros de sua confiança - que, eventual e excepcionalmente tenham acesso àquelas informações também o façam, respondendo solidariamente com estes na hipótese de descumprimento.

A infração às disposições desta política sujeitam os responsáveis às sanções previstas na norma Administrativa – Regime Disciplinar.

Cabe ao Conselho Deliberativo indicar o Diretor responsável pelo cumprimento dos procedimentos e controles relativos à esta política, o qual deverá ser informado à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc).

POLÍTICA DE PRIVACIDADE E PROTEÇÃO DE DADOS PESSOAIS				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
POL/GOV/002	01	26/08/2021	25/08/2023	1 de 18

Para a FUSAN, respeitar a sua privacidade e proteger os seus Dados Pessoais é tão importante quanto fornecer os nossos planos de Previdência.

Esse documento – que chamaremos de Política de Privacidade e Proteção de Dados Pessoais – tem como objetivo dar transparência de como a Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social ("FUSAN"), entidade fechada de previdência complementar, em observância aos preceitos da Lei nº 13.709, de 14 de agosto de 2018 - Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais ("LGPD") lida com os Dados Pessoais aos quais têm acesso, quais os seus direitos e como pode exercê-los, mesmo que não tenha contratado nenhum de nossos produtos ou serviços. Caso tenha qualquer dúvida, por favor, entre em contato conosco pelos canais indicados no item 13 desta Política de Proteção de Dados.

Para facilitar a sua leitura, a presente Política está dividida em 14 itens:

1. Princípios.
2. Conceitos básicos: o que precisa saber para entender esta política.
3. Coleta e armazenamento de dados pessoais.
4. Finalidade do tratamento dos dados pessoais.
5. Com quem a FUSAN compartilha os seus dados.
6. Quais são os seus direitos como titular de dados.
7. Por quanto tempo os dados serão armazenados.
8. Quais são as nossas responsabilidades e como a FUSAN protege os seus dados.
9. Crianças.
10. Cookies.
11. Links de terceiros.
12. Transferência internacional de dados a terceiros.
13. Como falar com a FUSAN sobre seus dados.
14. Como e quando essa política pode ser alterada.

POLÍTICA DE PRIVACIDADE E PROTEÇÃO DE DADOS PESSOAIS				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
POL/GOV/002	01	26/08/2021	25/08/2023	2 de 18

1. PRINCÍPIOS

Para o tratamento de dados pessoais, a FUSAN observará os seguintes princípios, conforme disposição legal:

I. **Finalidade:** os dados pessoais coletados e processados são utilizados para realização do tratamento para propósitos legítimos, específicos, explícitos e informados ao titular, não sendo utilizados de forma incompatível com tais objetivos;

II. **Adequação:** os dados pessoais são tratados em compatibilidade com as finalidades informadas ao seu titular ou pertinentes ao contrato por ele firmado, no contexto do tratamento realizado;

III. **Necessidade:** o tratamento deve se limitar ao mínimo possível de dados pessoais indispensáveis à realização das finalidades objetivadas, observada a sua pertinência e proporcionalidade;

IV. **Livre acesso:** é assegurada aos titulares a realização de consulta facilitada e gratuita sobre os dados pessoais tratados, bem como sobre a forma e a duração do seu tratamento;

V. **Qualidade dos dados:** os dados pessoais tratados devem ser exatos, claros, relevantes e atualizados, de acordo com a necessidade e para o cumprimento da finalidade do tratamento;

VI. **Transparência:** é assegurado ao titular de dados pessoais o acesso a informações precisas e facilitadas sobre o tratamento de seus dados pessoais e os respectivos agentes de tratamento;

VII. **Segurança:** são aplicáveis para tratamento de dados todas as medidas técnicas e administrativas aptas a proteger os dados pessoais de acessos não autorizados e de situações acidentais ou ilícitas de destruição, perda, alteração, comunicação ou difusão;

VIII. **Prevenção:** são aplicáveis para tratamento de dados pessoais todas as medidas técnicas, operacionais e contratuais adequadas para prevenir eventual ocorrência de danos ou riscos em virtude das atividades de tratamento de dados pessoais;

IX. **Não discriminação:** é vedada a realização de tratamento de dados pessoais para qualquer forma de discriminação ilícita ou abusiva;

X. **Responsabilização e prestação de contas:** está disponível ao titular de dados pessoais a demonstração da adoção de medidas eficazes e capazes de comprovar a observância, o cumprimento e a eficácia das normas de proteção de dados pessoais.

2. CONCEITOS BÁSICOS: O QUE PRECISA SABER PARA ENTENDER ESTA POLÍTICA

Você tem direito à privacidade de seus dados pessoais, e a ter os seus Dados protegidos, motivo pelo qual esses direitos devem ser compreendidos de maneira clara. Para ficar mais fácil, indicamos abaixo os principais conceitos que precisa ter em mente para entender esta Política. Ao longo do texto, os termos iniciados em letra maiúscula terão o significado que indicamos aqui.

Termo	Conceito
LGPD	A Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais, Lei nº 13.709/2018, é a legislação brasileira que regula as atividades de tratamento de dados pessoais e que também altera os artigos 7º e 16 do Marco Civil da Internet.
Dado Pessoal ou Dado	É o dado relativo à pessoa, que seja capaz de identificá-la dentro de determinado contexto. Podemos dizer que Dado Pessoal inclui seu nome, RG, CPF ou número de telefone, por exemplo, mas não é só isso. Imagine que em um grupo de pessoas, só Você está de camisa azul: nesse caso, a cor da sua camisa é um Dado Pessoal, pois identifica Você neste grupo.
Dados pessoais de crianças e adolescentes	Dados pessoais de menores de 18 anos que exigem tratamento e medidas de proteção específicas.
Dados pessoais sensíveis	Aqueles que incluem informações relativas à origem racial ou étnica, convicção religiosa, opinião política, filiação a sindicato ou a organização de caráter religioso, filosófico ou político, dado referente à saúde ou à vida sexual e dado genético ou

	biométrico dos titulares dos dados.
Tratamento	São os usos dos Dados Pessoais, incluindo, por exemplo, mas não se limitando, a armazenamento, coleta, alteração, consulta, compartilhamento, transmissão, acesso ou eliminação destes.
Bases Legais	São as hipóteses legais que autorizam alguém a Tratar Dados Pessoais: pode ser o seu consentimento, a necessidade de cumprir um contrato que temos com Você, ou cumprimento de uma obrigação legal, por exemplo. Você pode saber mais sobre algumas dessas bases legais na nossa área LGPD.
Titular dos Dados, Participante, Assistido, Beneficiário e Futuro Participante.	A pessoa física a quem os Dados Pessoais se referem.
Sites	Nesse caso, são os sites da FUSAN disponíveis nos endereços: www.fusan.com.br www.fundacaosanepar.com.br www.fundacoesnet.com.br www.vivamaisprev.com.br www.vivamaisprevidencia.com.br apps.vivamaisprev.com.br www.vivamaissaudefundacao.com.br
Aplicativos	São aplicativos da FUSAN que permitem que os Participantes e Assistidos acompanhem as informações de seus planos contratados, de qualquer lugar.
Cookies	São pequenos arquivos que transferimos para o seu navegador ou dispositivo (como celular ou tablet) que nos permitem reconhecer o seu navegador ou dispositivo, e saber como e quando as páginas e os Produtos da FUSAN são visitados, bem como quantas pessoas acessam o site da FUSAN, dentre outros. Eles podem ser úteis

	para, por exemplo, fazermos o site da FUSAN se encaixar na sua tela, entender melhor as suas preferências e oferecer um serviço mais eficiente.
Dados do Dispositivo de Acesso	São Dados coletados por meio de Cookies ou tecnologias semelhantes, incluindo IP, data e hora de acesso, local do acesso (como país, estado e cidade), fonte de referência, tipo de navegador, duração da visita aos sites da FUSAN.
Dados de Analytics	São Dados sobre o uso do site e do Aplicativo que nos ajudam a compreender o seu comportamento de navegação e como o site e o Aplicativo estão sendo usados.
Produtos e Planos	São todos os serviços oferecidos pela FUSAN.
Criptografia	Processo de codificar os dados por caracteres secretos ou cifras.
Antivírus	Antivírus é um programa de computador que identifica e impede que o dispositivo (como computadores e celulares) seja infectado por outros programas maliciosos, conhecidos como vírus.
IP	Um IP (Internet Protocol) é um número atribuído a cada dispositivo (computador, celular etc.) conectado à internet.
Servidor	Computador ligado a uma rede de outros computadores que armazena recursos das máquinas integrantes da rede.
Software	É um programa de computador caracterizado pelo conjunto organizado de instruções, contida em suporte físico de qualquer natureza, como celulares ou computadores, para fazê-los funcionar de modo e para fins determinados.
Dado anonimizado	Dado relativo a uma pessoa física que não

	pode ser identificada, como os dados agregados para fins estatísticos.

3. COLETA E ARMAZENAMENTO DE DADOS PESSOAIS

Para o desenvolvimento de suas atividades, a FUSAN realiza o tratamento de dados pessoais e dados pessoais sensíveis de participantes, assistidos, beneficiários, potenciais participantes, colaboradores, dirigentes e prepostos.

Os dados pessoais tratados são coletados diretamente do titular de dados ou de terceiros vinculados ao plano de benefícios, e variam conforme o objeto do contrato ou relação mantida junto à FUSAN.

Os tipos de dados pessoais coletados e tratados podem incluir:

I. Informações de contato, como nome, endereço, número de telefone e e-mail;
II. Dados de identificação, incluindo data de nascimento, RG, CPF, número de matrícula da FUSAN e das patrocinadoras;
III. Informações necessárias para a concessão e manutenção de benefícios, por exemplo: tempo de contribuições, informações sobre salário e dados bancários;
IV. Informações relacionadas à família, dependentes ou questões pessoais, como estado civil e informações necessárias para alocação de benefícios previdenciários; e
V. Informações sobre saúde, como moléstias graves para isenção de imposto de renda, ou atestados médicos, no caso dos empregados próprios da FUSAN.

Estas e demais informações pessoais tratadas pela FUSAN podem ser coletadas: (i) de forma direta, por meio de formulários, contatos telefônicos, atendimento presencial e virtual, e-mail, WhatsApp e outras interações diretas com o titular de dados; ou (ii) de forma indireta, pelas patrocinadoras.

Na FUSAN somente são coletados e tratados dados pessoais sensíveis relativos à saúde (para benefícios aos empregados, isenção tributária a portadores de moléstia grave, ou para elegibilidade a benefícios do plano previdenciário) e dados biométricos (como fotos e vídeos em processos de comunicação institucional, câmeras de monitoramento, controle de ponto/jornada, prova de vida).

Para o tratamento de dados pessoais sensíveis a FUSAN adota cuidados adicionais. Além dos casos em que há consentimento expresso, específico e destacado pelo titular de dados, o tratamento de dados sensíveis ocorre apenas quando se tornar indispensável para cumprimento de obrigação legal, regulatória ou contratual, defesa em processo judicial e em estrita observância às disposições da LGPD, de modo a impedir tratamentos discriminatórios ou restritivos.

Na hipótese de tratamento de dados pessoais ou dados pessoais sensíveis que exigem o consentimento do titular dos dados, este será solicitado de forma expressa e informada, por meio de documento específico, físico ou digital.

Pela lei, qualquer adesão, aceite, consentimento ou outro ato jurídico que venha a realizar só será considerado válido se o Titular dos Dados tiver capacidade legal para exercê-lo. A FUSAN não permite que menores de idade efetuem adesão ou se envolvam em outros atos legais, sem autorização de seus responsáveis.

4. FINALIDADE DO TRATAMENTO DOS DADOS PESSOAIS

Todo e qualquer tratamento de dados pessoais e dados pessoais sensíveis no âmbito da FUSAN, é realizado de acordo com as regras e procedimentos estipulados em normas relativas à proteção de dados pessoais, pautadas na boa-fé, lealdade, respeito e transparência no tratamento dos dados pessoais.

Os dados pessoais sob o controle da FUSAN são tratados com o objetivo de efetivar as obrigações, possibilitar o cumprimento do regulamento do plano de benefício e das normas legais e regulatórias, bem como o exercício do legítimo interesse.

Neste sentido, para o desenvolvimento de suas atividades, a FUSAN, na posição de controladora, realiza o tratamento de dados pessoais e dados pessoais sensíveis necessários para a satisfação das finalidades abaixo descritas:

- *Gestão de pessoas e administração geral*: contratação e relação com colaboradores (inclusive estagiários e jovens aprendizes), recrutamento e seleção, controle de jornada

com biometria, cadastro e manutenção de benefícios de colaboradores e avaliações de recursos humanos;

- *Gestão de planos previdenciários*: cadastro de adesão, atualização cadastral, pagamento de benefícios, execução de institutos, resgate e portabilidade.
- *Gestão de investimentos e carteira de empréstimo*: representação institucional, gestão da carteira de imóveis, concessão, contratação e cobrança de empréstimos.
- *Relacionamento:* recepção predial, relacionamento e atendimento de demandas e solicitações de participantes, assistidos e beneficiários e suporte a viagens e eventos;
- *Gestão de infraestrutura, tecnologia e segurança da informação:* coleta de cookies, assinatura digital e gestão de aplicativo das Fundações Sanepar e aplicativo de prova de vida;
- *Ouvidoria, Comunicação e Marketing* – rotinas de endomarketing, suporte aos atendimentos (*e-mail*, *Chatbot* e atendimentos personalizados à alta gestão), gravação de *podcast*, estratégia de vendas dos planos (*leads*), programas de educação financeira e previdenciária, pesquisas de satisfação, atendimentos de demandas de participantes e assistidos e atendimentos de ouvidoria (denúncias, reclamações, sugestões, consultas e atendimentos em segunda instância).
- *Rotinas de secretaria* – controle de correspondências, atendimentos telefônicos, atualização cadastral (em atendimento de recepção), controle de recepção e acesso físico, gestão de viagens, eventos e prestação de contas.
- *Representação institucional:* suporte em nomeação, eleição, certificação, habilitação e representação de dirigentes e conselheiros.

Além destas hipóteses, a FUSAN realiza tratamento de dados pessoais na posição de operadora e, portanto, agindo em estrita observância às instruções do controlador dos dados, conforme impõe a LGPD, para a efetivação dos seguintes processos:

Desconto em folha de pagamento de mensalidades de associações: Associação dos Aposentados e Pensionistas da SANEPAR (ASSEPAN), FUSAN e Fundação Sanepar de Assistência Social; Associação dos Funcionários da Fundação Sanepar (AREFS); Associação

dos Servidores Públicos do Paraná (ASPP) e Sindicato de Seguridade.

- Desconto em folha de pagamento de empréstimo;
- Descontos do plano de saúde.

5. COM QUEM A FUSAN COMPARTILHA OS SEUS DADOS

Poderá haver compartilhamento de dados pessoais com terceiros (patrocinadoras, instituidores, fornecedores e parceiros), nos casos em que sejam necessários ou adequados à luz da legislação aplicável, para assegurar interesses dos participantes, assistidos e beneficiários, cumprimento de obrigações legais e ordens judiciais ou para atender solicitações e demandas de autoridades públicas.

Entre os fornecedores que acessam dados pessoais sob controle da FUSAN estão empresas de:

- Recursos humanos e benefícios – Recrutadoras, CIIE, Sodexo, URBS, Metrocard, Viação São José, Viação Sorriso, MD Relógio Ponto, Metadados;
- Auditorias externas;
- Gestão de planos e benefícios previdenciários – Previc, Amadeus (Sinqia), Seguradora Icatu;
- Relacionamentos – Clarity, Direct Talk, Sinch;
- Tesouraria e Contabilidade – BR Prev (Intech), Banco Itaú, FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act, PPE - Pessoa Politicamente Exposta, Receita Federal Brasileira e COAF;
- Tecnologia – AWS Amazon, Google Workspace, Microsoft - Power BI;
- Rotinas jurídicas – Projud, escritórios de advocacia externos;
- Comunicação e marketing – RD Station, Anchor, Audacity, Spotify;
- Arquivo – Iron Mountain.

Havendo o compartilhamento de dados pessoais, são adotadas todas as providências razoáveis para proteção, observadas as instruções impostas contratualmente, os preceitos da LGPD e os normativos internos de proteção de dados pessoais e segurança da informação, a fim de que haja garantias suficientes para execução de medidas técnicas e operacionais adequadas para a segurança e proteção dos direitos dos titulares dos dados.

Especificamente em relação aos dados pessoais sensíveis, não há seu compartilhamento ou uso compartilhado com o objetivo de obtenção de vantagem econômica. Tais dados são compartilhados para permitir a adequada execução do contrato previdenciário, defesa em processo judicial ou quando consentido pelo titular de forma específica e destacada.

Para resguardar e proteger direitos da FUSAN: Reservamo-nos o direito de tratar os dados necessários para cumprimento de obrigação legal, regulatória ou por força de ordem judicial, exercer nossos direitos em processos judiciais, administrativos ou arbitrais.

Análise de desempenho: Nosso website utiliza o Google Analytics, um serviço web da Google Inc. O Google analisará o seu uso em nosso website em nosso nome. Para este fim, utilizamos, entre outros, os Cookies descritos em maior detalhe no item 10 desta Política. As informações coletadas pelo Google em relação ao uso do nosso website (por exemplo, a URL de referência, quais as nossas páginas da Web que você visitou, o tipo de navegador, as configurações de idioma, o sistema operacional, a resolução da tela) serão transmitidas a um servidor do Google nos EUA, onde serão armazenadas e analisadas; os respectivos resultados serão disponibilizados para nós de forma anônima. Neste processo, seus dados não estarão conectados ao seu endereço IP.

Você pode retirar o seu consentimento para o uso da "Análise de Desempenho" em qualquer momento, baixando e instalando um Plug-in do Navegador oferecido pela Google.

6. QUAIS SÃO OS SEUS DIREITOS COMO TITULAR DE DADOS

A lei brasileira de proteção de dados traz dez Bases Legais que autorizam o Tratamento de Dados Pessoais, incluindo o consentimento do Titular, a necessidade de cumprir o contrato entre a FUSAN e o Titular de Dados, quando tivermos um interesse legítimo para tanto e esse não se sobrepuser aos seus próprios direitos, entre outras.

Em qualquer dos casos, a lei garante alguns direitos em relação aos Dados que Tratamos. Listamos tais direitos, bem como a forma de exercê-los, no quadro que segue. É importante que o Titular dos Dados saiba que nenhum direito é absoluto: ao recebermos a sua solicitação, poderemos pedir algumas informações para avaliarmos se podemos atendê-lo ou se precisaremos negar a sua solicitação. Em qualquer caso o Titular dos Dados será devidamente

informado em um prazo de até 15 dias.

Para exercer quaisquer desses direitos, o Titular dos Dados pode entrar em contato por e-mail nos canais informados ao final desta Política.

Direito	Conceito
Direito de confirmar a existência de tratamento dos seus dados e de acessá-los	Permissão para que o Titular dos Dados possa verificar se Tratamos Dados Pessoais seus e requisitar uma cópia dos Dados Pessoais que nós temos sobre Você.
Direito de retificação	Este direito permite que o Titular dos Dados, a qualquer momento, solicite a correção dos seus Dados Pessoais, caso identifique que alguns deles estão incorretos, inexatos ou desatualizados.
Direito de exclusão	Este direito permite que o Titular dos Dados solicite a exclusão dos seus Dados Pessoais da nossa base de dados. Todos os Dados coletados serão excluídos de nossos servidores quando assim requisitar, exceto por motivos legais que autorizem a FUSAN a mantê-los (por exemplo, prazo prescricional).
Direito de solicitar anonimização, bloqueio ou eliminação	Este direito permite que Você nos peça para: (a) anonimizar seus dados, de forma que eles não possam mais ser relacionados a Você e, portanto, deixem de ser Dados Pessoais; (b) bloquear seus Dados, suspendendo temporariamente a possibilidade de Tratarmos seus Dados; (c) eliminar seus Dados, caso em que apagaremos todos os seus Dados sem possibilidade de reversão, salvo os casos previstos em lei. O que poderá afetar a prestação do serviço.
Direito à portabilidade	Você tem o direito de solicitar, mediante requisição expressa, que a FUSAN forneça a Você, ou a terceiros que Você escolher, os seus Dados Pessoais em formato estruturado e interoperável. Da mesma forma, o Titular dos

	Dados pode pedir que outras empresas enviem à FUSAN seus Dados Pessoais para facilitar a contratação dos nossos Produtos, por exemplo.
Direito de retirar o seu consentimento	Você tem o direito de retirar o seu consentimento em relação às atividades de Tratamento que se baseiam no consentimento. No entanto, isso não afetará a legalidade de qualquer Tratamento realizado anteriormente. Se o Titular dos Dados retirar o seu consentimento, talvez não possamos fornecer determinados Serviços, mas iremos avisá-lo quando isso ocorrer.
Direito à informação sobre uso compartilhado de Dados	Manteremos esta política e nossa lista de parceiros com que compartilhamos os Dados sempre atualizadas. Em todo caso, se o Titular dos Dados tiver dúvidas ou quiser maiores detalhes, tem o direito de nos solicitar essas informações.
Direito de não fornecer o seu consentimento	O seu consentimento, quando necessário, deve ser livre e informado. Portanto, sempre que pedirmos seu consentimento, o Titular dos Dados será livre para negá-lo – ainda que, nesses casos, seja possível que tenhamos que limitar nossos Serviços, caso estes dependam do seu consentimento.

7. POR QUANTO TEMPO OS DADOS SERÃO ARMAZENADOS

Nós manteremos seus Dados Pessoais somente pelo tempo que for necessário para cumprir com as finalidades para as quais os coletamos, conforme tabela de temporalidade da FUSAN, inclusive para fins de cumprimento de quaisquer obrigações legais, contratuais, de prestação de contas ou requisição de autoridades competentes.

Para determinar o período de retenção adequado para os Dados Pessoais, além do prazo prescricional, consideramos a quantidade, a natureza e a sensibilidade destes Dados, o risco potencial de danos decorrentes do uso não autorizado ou da divulgação de seus Dados Pessoais, a finalidade de Tratamento destes Dados e se podemos alcançar tais propósitos por outros meios, e os requisitos legais aplicáveis. Por exemplo, por obrigação imposta pelo Marco

Civil da Internet, os Dados relacionados a IP, data e hora das suas conexões à internet, quando a FUSAN for responsável por prover este acesso, serão mantidos por, no mínimo, 12 meses e referente aos aplicativos criados pela FUSAN, por, no mínimo, 6 meses.

8. QUAIS SÃO AS NOSSAS RESPONSABILIDADES E COMO A FUSAN PROTEGE OS SEUS DADOS

Nós trabalhamos diariamente para proteger a sua privacidade e manter a segurança dos seus Dados. Adotamos as práticas de segurança adequadas para o nosso mercado, com o uso de técnicas de criptografia, controle de acesso, gestão de registros e outras medidas de segurança da informação, técnicas e administrativas, aplicáveis, bem como precauções razoáveis e apropriadas à sensibilidade das informações, para evitar e minimizar os referidos riscos relacionados ao tratamento de dados.

Os sistemas utilizados para o tratamento dos dados pessoais estão estruturados de forma a atender aos requisitos de segurança, padrões de boas práticas e de governança e princípios gerais previstos nas legislações vigentes e demais normas, garantindo a proteção das suas informações.

Apesar de todos os esforços acima mencionados, a FUSAN, assim como quaisquer empresas ou órgãos públicos que tratam dados, não está isenta da ação de terceiros mal intencionados. A entrada ou uso não autorizado de conta, falha de hardware ou software, e outros fatores, podem comprometer a segurança dos seus Dados Pessoais a qualquer momento. Por isso, ajude-nos a manter um ambiente seguro para todos.

Além de adotar boas práticas de segurança em relação a sua conta e aos seus Dados (como, por exemplo, não compartilhar sua senha com terceiros), caso você identifique ou tome conhecimento de algo que comprometa a segurança dos seus Dados, por favor, entre em contato conosco pelos canais informados ao final desta Política. Ressaltamos que estamos constantemente monitorando a segurança de nossas tecnologias e bases de dados. Caso necessário, informaremos o Titular dos Dados e às autoridades competentes sobre a ocorrência de eventuais falhas.

Caso o Titular dos Dados seja cliente de planos administrados pela FUSAN, o acesso a sua área

logada/restrita, é protegida com uma senha pessoal e intransferível. Deve impedir e evitar o acesso não autorizado de terceiros à sua área logada e aos Dados Pessoais selecionando e protegendo sua senha ou outro mecanismo de conexão de forma adequada, limitando o acesso ao seu computador ou dispositivo, navegador, e fazendo logout após ter concluído o acesso, clicando em "sair" e encerrando a sua sessão.

A FUSAN não entra em contato com os clientes solicitando informações pessoais, tais como, dados de cartão de crédito ou senhas.

Na eventualidade de um incidente de segurança, a FUSAN possui medidas para assegurar, inclusive contratualmente, a maior diligência de seus colaboradores e fornecedores para mitigar os possíveis riscos, contando inclusive, com planos para notificação à Autoridade Nacional de Proteção de Dados, quando aplicável. Nestes casos, a FUSAN compromete-se a notificar não só a ANPD, mas também o titular a respeito do incidente, extensão e dados pessoais possivelmente afetados.

9. CRIANÇAS

Considerando a importância de proteger a privacidade de crianças, não coletamos, processamos e utilizamos em nosso website nenhuma informação relacionada a um indivíduo que saibamos ter menos de 18 anos de idade sem a autorização prévia e confirmada de seu representante legal. Tal representante legal tem o direito, mediante solicitação, de acessar as informações e/ou requerer que sejam deletadas.

10. COOKIES

Ao acessar o site ou o aplicativo dos planos administrados pela FUSAN, poderão ser coletados três tipos de informações:

I. dados informados pelo próprio usuário, tais como nome, e-mail e CPF; e
II. informações automáticas, tais como endereço IP, porta lógica, data e hora de acesso, IMEI do aparelho de celular, por meio de cookies.

Os cookies podem coletar dados e serem usados para diferentes finalidades relacionadas a

funcionalidades de nossos sites e aplicativos.

- Funcionamento: são necessários para o correto acesso e o funcionamento das aplicações.
- Autenticação: são necessários para reconhecer o usuário, possibilitando o seu acesso, inclusive, a áreas de acesso restrito/autoatendimento.
- Segurança: são necessários para auxiliar no monitoramento e detecção de atividades não autorizadas, na prevenção a fraudes e na proteção das informações da FUSAN.
- Pesquisa, Análise e Desempenho: para verificar, medir e analisar a audiência, o desempenho, a utilização do site.

Cookies necessários para fins técnicos

Cookies	Tempo de vida	Finalidade e Conteúdo
access_token	fim da sessão	informação encriptada, status de login.

Cookies opcionais

Cookies	Tempo de vida	Finalidade e Conteúdo
_ga	2 anos Fornecedor: Google	Análise e desempenho do site
_gid	24 horas Fornecedor: Google	Análise e desempenho do site
_gat	1 minuto Fornecedor: Google	Análise e desempenho do site
_gac	90 dias Fornecedor: Google	Análise e desempenho do site
rdtrtk	1 ano	Usado para guardar a lista

	Fornecedor: RDStation	de todas as páginas que um visitante acessou dentro do seu domínio mesmo antes da conversão.
__trf.src	2 anos Fornecedor: RDStation	Usado para guardar a referência de origem de uma visita de um usuário ao seu site

Os cookies podem ser desativados ou excluídos, bem como as tecnologias de coleta, nas configurações do navegador do usuário e nas configurações do sistema operacional do dispositivo, com exceção dos cookies de funcionamento que, se desativados, não permitirão o uso dos sites e aplicativos.

- Para mais informações sobre a configuração de cookies: http://www.aboutcookies.org/;
- Para os cookies do "Google Analytics", você pode fazer o download do módulo acessível a partir do endereço a seguir para desativar esses cookies: https://tools.google.com/dlpage/gaoptout/;
- Para o Internet Explorer™: https://support.microsoft.com/en-gb/help/17442/windows-internet-explorer-delete-manage-cookies?ocid=IE10_about_cookies;
- Para o Safari™: http://support.apple.com/kb/HT1677?viewlocale=en_US;
- Para o Chrome™: https://support.google.com/chrome/answer/95647?hl=en;
- Para o Firefox™: https://support.mozilla.org/en-US/kb/enable-and-disable-cookies-website-preferences;
- Para o Opera™: http://help.opera.com/Windows/10.20/en/cookies.html.

Além disso, a depender do sistema operacional do dispositivo, o usuário poderá autorizar e/ou cancelar o acesso da FUSAN a determinadas informações. Se o acesso não for concedido pelo usuário ou dependendo da limpeza de cookies, os sites ou aplicativos ou alguns de seus

recursos ou funcionalidades poderão não funcionar corretamente.

A coleta desses dados é necessária para o acesso ao autoatendimento, área restrita aos participantes e assistidos da FUSAN.

Quanto aos dados de IP, data e hora de acesso e IMEI, são coletados para registrar a conexão do Terminal ao site ou aplicativo.

11. LINKS DE TERCEIROS

Por meio do site da FUSAN poderão ser acessados links de terceiros com conteúdos úteis e pertinentes à previdência privada, saúde e outros relacionados às atividades desempenhadas. A FUSAN, contudo, não se responsabiliza por possíveis tratamentos de dados pessoais efetuados em razão da utilização de sistemas ou aplicativos disponibilizados por terceiros, ainda que o acesso tenha ocorrido por meio de links disponibilizados em seu site.

12. TRANSFERÊNCIA INTERNACIONAL DE DADOS A TERCEIROS

Atualmente, os sistemas que utilizam o Google Workspace, Microsoft Power BI e os sistemas que gerenciam o Viva Mais Previdência e PrevID (prova de vida) possuem armazenamento em nuvens fora do Brasil e, portanto, dados pessoais e sensíveis poderão ser transferidos para outros países, especialmente para os estados da Califórnia, Columbia e Virgínia (Estados Unidos).

Não obstante, a FUSAN adota as medidas contratuais necessárias e adequadas para preservação da privacidade e proteção dos dados pessoais dos titulares.

13. COMO FALAR COM A FUSAN SOBRE SEUS DADOS

Se você acredita que seus Dados foram usados de maneira incompatível com esta Política de Privacidade ou tiver outras dúvidas, sugestões ou comentários relacionados a esta Política, entre em contato conosco.

Nós temos um encarregado (Data Protection Officer) que está à disposição nos seguintes endereços de contato:

DPO (encarregado dos dados): Rogger André Paulino

Endereço para correspondências: Rua Ébano Pereira 309 - CEP 80.410-240 Curitiba - Paraná

E-mail para contato: lgpd@fusan.com.br

14. COMO E QUANDO ESSA POLÍTICA PODE SER ALTERADA

Podemos realizar, a qualquer tempo, alterações nesta Política para melhor adequação à legislação vigente. Recomendamos que verifique, de maneira frequente, este documento para que possa se atualizar a respeito dos padrões de privacidade e proteção de dados pessoais que vêm sendo adotados pela FUSAN.

DocuSign Envelope ID: C56E4C74-A3A4-478F-BD89-44A80391539A

ATA C.D. - Nº 07/2021 - CONSELHO DELIBERATIVO
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL:** 29.07.2021, 14h00min – Reunião Prévia e 14h30min – Reunião Ordinária, via videoconferência.

2. **CONVOCAÇÃO**: A presente reunião foi convocada por meio de correspondência eletrônica, enviada pelo Secretário deste Conselho Deliberativo em nome do Presidente para todos os conselheiros.

3. **PRESENÇAS:** João Carlos Tulio, Angela Doubek, Manoel Felipe Mussi Augusto, Mário Luiz Pompei da Silva, Marisa Sueli Scussiato Capriglioni, Rodolpho Tanaka Savelli, Agenor Zarpelon, Cláudia Trindade, Dirceu Wichnieski, Marcos César Todeschi, Rogger André Paulino e Rosane Maria Budnieswski.

4. **MESA DIRETORA**:

Presidente:	João Carlos Tulio;
Secretário:	Rogger André Paulino.

5. **ORDEM DO DIA:**
   5.1. Instalação e Abertura da Reunião;

Confidencial

5.7. Apresentação da Gestão de Riscos e Controles Internos;

Confidencial

5.11. Leitura e assinatura da Ata.

6. **INSTALAÇÃO E ABERTURA DA REUNIÃO**

Nos termos do artigo 47, do Estatuto Social, a reunião do Conselho foi regularmente instalada, atendido o quórum mínimo necessário para instalação, e o Presidente do Conselho iniciou a reunião de acordo com a pauta proposta.

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: C56E4C74-A3A4-478F-BD89-44A80391539A

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: C56E4C74-A3A4-478F-BD89-44A80391539A

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: C56E4C74-A3A4-478F-BD89-44A80391539A

Confidencial

6.6. APRESENTAÇÃO DA GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS

Foi apresentado o Relatório de Gestão de Riscos e Controles Internos, elaborado pela PFM Consultoria e Sistemas, pelo sócio Francisco Carlos Fernandes, que destacou a evolução da entidade em relação à avaliação de riscos realizada no ciclo de 2020/2021, destacando a implementação de novos controles e a evolução do Sistema Normativo da entidade. A 12ª Avaliação de Riscos e Controles Internos contou a avaliação dos riscos corporativos e estratégicos.

Resultados comparativos dos riscos corporativos:

Descrição	Risco Original	Déficit de Controle	Risco Residual
Média Global – 2021	43,44	24,99	10,86
Média Global - 2018	42,10	17,64	7,43
Variação	1,34	7,35	3,43

Observa-se um aumento no percentual da média do déficit de controle de aproximadamente 7,35 pontos percentuais, quando comparado com os resultados do ciclo realizado em 2018, o que refletiu no aumento do valor do risco residual. Os fatores que contribuíram para o aumento do déficit foram a aplicação de novos padrões de controle, mudanças de percepção em relação aos controles existentes, por parte dos colaboradores responsáveis pelas respostas dos questionários e inclusão de novos tipos de riscos no dicionário, como da Lei Geral de Proteção de Dados.

Resultados dos riscos estratégicos:

Descrição	Risco Original	Déficit de Controle	Risco Residual
Média Global – 2021	63,83	12,28	7,84

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: C56E4C74-A3A4-478F-BD89-44A80391539A

Nos riscos estratégicos atestam que a Fusan melhorou os resultados, apesar de que são de difícil monitoramento e controle, pois decorrem de decisões cujos resultados poderão se mostrar inadequados no futuro.

~ ~

Confidencial

7. LEITURA E ASSINATURA DA ATA

Ao final da reunião o Presidente do Conselho procedeu à leitura desta ata a qual foi devidamente aprovada e assinada de forma digital pelos membros do conselho.

8. ASSINATURAS

DocuSigned by:
João Carlos Tulio
640E305FE73743E...
JOÃO CARLOS TULIO
Presidente

DocuSigned by:
Angela Doubek
BDDF0B7771B449D...
ANGELA DOUBEK
Membro

DocuSigned by:
0B6820EC060D454...
MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

DocuSigned by:
Mário Luiz Pompei da Silva
42A149E59D774C7...
MÁRIO LUIZ POMPEI DA SILVA
Membro

DocuSigned by:
Marisa Sueli Scussiato Capriglioni
6E8D6DD9EE6E486...
MARISA SUELI SCUSSIATO CAPRIGLIONI
Membro

DocuSigned by:
Rodolpho Tanaka Savelli
864C5DA6D6CB469...
RODOLPHO TANAKA SAVELLI
Membro

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: C56E4C74-A3A4-478F-BD89-44A80391539A

Lista de Presença de Convidados – Conselho Deliberativo – Fusan	
Reunião Ordinária ATA Nº 07/2021 – 29.07.2021	
Nome	**Assinatura**
Rogger André Paulino – Secretário	DocuSigned by: 06D46F81FBAC499...
Cláudia Trindade – Diretora-Presidente	DocuSigned by: Cláudia Trindade DB05E95966C34A9...
Dirceu Wichnieski – Diretor Administrativo-Financeiro	DocuSigned by: Dirceu Wichnieski FAF8F88B59504F7...
Marcos César Todeschi – Diretor de Seguridade	DocuSigned by: Marcos César Todeschi D1EDF41C72974C8...
Rosane Maria Budnieswski – Coordenadora do Núcleo de Planejamento e Compliance	DocuSigned by: ROSANE MARIA BUDNIESWSKI 41B18B4627A24A8...
Agenor Zarpelon – Membro Suplente	DocuSigned by: Agenor Zarpelon 7B9324CA9FDF436...

DS DS DS DS DS DS

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

MANUAL DE GESTÃO DE RISCOS				
Identificação MAN/GOV/003	**Versão** 04	**Aprovação** 25/10/2021	**Validade** 24/10/2023	**Páginas** 1 de 21

1. APRESENTAÇÃO

A utilização de um manual padronizado de riscos é uma forma de assegurar melhores condições para o desenvolvimento e o fortalecimento da cultura de gestão de riscos e de controles nas EFPCs. As pessoas podem ter diferentes entendimentos sobre os riscos da entidade e o manual proporciona um canal para a padronização dos conceitos que serão utilizados na gestão de riscos.

As Fundações Sanepar, então, adotarão um manual de riscos para facilitar o processo de comunicação e o direcionamento de esforços na organização.

O documento é um conjunto dinâmico e articulado, que deve evoluir de maneira permanente, mantendo-se adequado à realidade das Entidades em cada momento. Novas versões deste documento, portanto, podem ser produzidas à medida que as exigências se apresentarem.

Neste contexto o desenvolvimento do documento tem os seguintes objetivos:

- Gerar uma base de conhecimentos capaz de contribuir para o fortalecimento da "cultura de controles" da entidade:
    - Criando um conjunto de conceitos e definições que sirva para a uniformização de entendimentos e para a melhor comunicação entre os colaboradores intervenientes na gestão de riscos; e
    - Definindo condições mínimas para a identificação das responsabilidades na gestão dos riscos da cadeia de processos.
- Orientar o desenvolvimento do processo de gestão de riscos e controles internos das Entidades.

O Manual será divido em três grupos:

- Riscos Corporativos e Estratégicos;
- Riscos de Investimentos;
- Risco das Operadoras de Planos de Assistência à Saúde.

Antes de se analisar as definições de cada tipo de risco existente nos processos das Entidades é necessário que haja um alinhamento sobre o próprio termo "risco".

Na visão do Instituto Brasileiro de Governança Corporativa – IBGC, o "risco é inerente a qualquer atividade, na vida pessoal, profissional ou nas organizações e pode envolver perdas, bem como oportunidades. Em Finanças, a relação risco-retorno indica que quanto maior o nível de risco

aceito, maior o retorno esperado dos investimentos. Esta relação vale tanto para investimentos financeiros como também para os negócios, cujo "retorno" é determinado pelos dividendos e pelo aumento do valor econômico da organização".

Então, na visão do IBGC, o termo "risco", representa um componente de "qualquer atividade", que pode possuir diferentes características e conotações, como as de ordem física, estrutural, econômica, social e ambiental, desdobrando-se em diversos componentes e em sucessivos níveis de detalhamento.

Segundo o dicionário Michaelis, risco é "a possibilidade de perigo incerto, mas previsível, que ameaça de dano a pessoa ou a coisa".

A palavra dano, neste caso, contemplaria todos os tipos de perdas ou prejuízos que a empresa possa sofrer, sejam mensuráveis ou não, financeiros, não financeiros, patrimoniais ou institucionais, de reputação, imagem etc. Esta visão pode ser mais útil ao processo de gestão de riscos, pois assume: (a) que os eventos positivos (resultantes em ganhos), mesmo que representem desvios em relação a determinados objetivos, não se constituem em objetos de atenção da gestão de riscos; e (b) que há eventos negativos que não caracterizam propriamente a ocorrência de "eventos de risco" e que, portanto, não estão incluídos no contexto de atuação da gestão de riscos – eventos dessa natureza incluiriam, por exemplo, a possibilidade de perda de um potencial cliente para outras empresas (concorrência normal de mercado). Tais eventos seriam tratados no âmbito do processo de gestão; no exemplo da perda de um cliente potencial, poderiam ser adotadas ações no contexto de marketing (preço, propaganda, canais de distribuição etc.).

O benefício adicional dessa visão é justamente que ela permite distinguir a gestão de riscos da "gestão do retorno". No exemplo mencionado da perda de um cliente num processo normal de concorrência, seria mais fácil distinguir a gestão de marketing da gestão de riscos. O foco da gestão de riscos fica mais claro: prevenir e mitigar os danos resultantes de um processo no qual o produto final não foi o normal ou esperado.

Outro aspecto relevante diz respeito à relação causa-efeito. Na ocorrência de um evento de perda normalmente há uma cadeia de eventos que contribuíram para que ele se materializasse. No uso do dicionário de riscos é importante que se faça um esforço de aplicar as definições de uma maneira orientada para as causas. Quer dizer, a classificação do risco deve ser feita, tanto

quanto possível, em relação às causas da perda e não de suas consequências. Isto é importante para a continuidade do processo de gestão de riscos, uma vez que a eficácia das medidas de mitigação será maior se elas forem orientadas para as causas das ocorrências.

2. CATEGORIAS DE RISCO ADOTADAS NAS ENTIDADES

Outro aspecto importante para o perfeito entendimento dos riscos é a sua classificação. Há várias maneiras de classificar os riscos, sendo que algumas classes de riscos possuem entendimento mais generalizado no mercado, tais como os riscos de liquidez e de crédito. Outras podem não estar tão bem delineadas, como por exemplo, os riscos operacionais e legais, cuja discussão ainda gera diferentes interpretações e argumentações.

As categorias de riscos adotadas nas Entidades são as seguintes:

- Riscos Estratégicos
- Riscos de Imagem
- Riscos Previdenciais
- Riscos Financeiros
- Riscos Operacionais
- Riscos Legais
- Riscos de Terceirização
- Riscos de Operação de Planos de Saúde
- Riscos Atuariais de Planos de Saúde

Na sequência do documento serão abordados as definições e os tipos de riscos de cada uma dessas categorias.

2.1. RISCOS ESTRATÉGICOS

Definição

Possibilidade de perda decorrente da definição incorreta da estratégia das Fundações ou da incapacidade de implementá-la em virtude de eventos externos.

Tipos

Risco de conjuntura: Possibilidade de perda decorrente de movimentos externos à entidade ou alterações das condições econômicas, sociais, políticas e regulatórias do país. A conjuntura pode causar perdas em virtude de mudanças que tornam as Fundações ou seus planos menos atrativos, menos competitivos ou com menor capacidade de continuidade.

Risco de planejamento: Possibilidade de perda decorrente da escolha de estratégias equivocadas para as Fundações.

Risco de execução das diretrizes estratégicas: Possibilidade de perda decorrente de falha na implementação das estratégias das Fundações.

Risco de governança: Possibilidade de perda decorrente de desalinhamento dos interesses entre patrocinadores, participantes e membros dos órgãos de governança, resultando em desalinhamento na estratégia, gestão ou operação das Fundações.

2.2. RISCOS DE IMAGEM

Definição

Possibilidade de perda decorrente de quebra da confiança ou credibilidade de que as Fundações desfrutam no seu ambiente de negócios. Esta adversidade resulta da interpretação de notícias veiculadas na imprensa, atitudes e declarações dos representantes da entidade, bem como de eventos externos que possam afetar sua reputação.

Tipos

Risco de divulgação de informações: Possibilidade de perda decorrente da divulgação de informações incorretas, incompletas, imprecisas ou divulgadas por pessoas não autorizadas ou por meios de comunicação inadequados.

Risco de publicidade negativa: Possibilidade de perda decorrente da veiculação de notícias negativas sobre as Fundações, verdadeiras ou não, nos meios de comunicação ou em mídias sociais ou órgãos reguladores (Previc, ANS, CVM, associações, sindicatos, juizados especiais etc.).

Risco de imagem associada a parceiros e colaboradores: Possibilidade de perda ocasionada pela veiculação de informações negativas relativas a fornecedores, outros parceiros e colaboradores que se relacionem com as Fundações.

2.3. RISCOS PREVIDENCIAIS

Definição

Possibilidade de perdas decorrentes de inadequação nos planos de benefícios administrados pelas Fundações.

Tipos

Risco de cadastro para plano previdencial: Possibilidade de perda nos valores das reservas matemáticas provocada por banco de dados inconsistente, incompleto ou desatualizado, decorrente de falhas ou erros no cadastro dos participantes e/ou beneficiários das Fundações.

Risco de provisão – previdencial: Possibilidade de perda decorrente da falha de interpretação de regulamentos e notas técnicas, inadequação ou especificação deficiente dos planos das Fundações e seus reflexos nas provisões técnicas exigidas.

Risco de modelagem do plano: Possibilidade de perda decorrente de falhas na especificação do modelo dos planos de benefícios e assistenciais das Fundações.

Risco técnico: Possibilidade de perdas decorrentes de falhas na especificação dos das premissas atuariais ou hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras, a serem utilizados na definição dos planos das Fundações e nos cálculos atuariais.

Risco de baixa cobertura de renda futura: Possibilidade de frustração da expectativa dos participantes com a renda recebida, em função da não atualização ou não acompanhamento do seu plano ao longo do período de acumulação ou pelo aumento na longevidade.

2.4. RISCOS FINANCEIROS

Definição

Possibilidade de perdas decorrentes de retornos abaixo do esperado na carteira de investimentos das Fundações.

Tipos

Risco de mercado: Possibilidade de perda no valor da carteira de investimentos das Fundações em função de mudanças adversas nos mercados financeiros (taxas de juro, câmbio, índices, commodities, derivativos, ações etc.), causado insuficiência na diversificação dos investimentos.

Risco de crédito: Possibilidade de perdas decorrentes de falhas das contrapartes no cumprimento de obrigações contratuais, de degradação da qualidade dos instrumentos de

crédito e de insuficiência das garantias. São entendidos como contraparte os emissores dos valores contidos na carteira, os participantes que tomam empréstimos e os patrocinadores das Fundações que lhe devem recursos.

Risco de liquidez: Possibilidade de perda decorrente da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento dos compromissos assumidos nas datas previstas.

2.5. RISCOS OPERACIONAIS

Definição

Possibilidade de perda decorrente da inadequação na especificação ou na condução de processos, sistemas ou projetos das Fundações, bem como de eventos externos que causem prejuízos às suas atividades ou danos aos ativos físicos nelas empregados.

Tipos

Risco de processo: Possibilidade de perda ocasionada pela inadequação na concepção e revisão dos produtos (planos de benefícios) ou processos das Fundações.

Risco de conformidade interna: Possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou interpretação indevida de regulamentos e normas internas.

Risco de documentação: Possibilidade de perda ocasionada pela inadequação, extravio ou ausência de documentação formal dos processos das Fundações.

Risco de eventos externos ou catástrofes: Possibilidade de perda relacionada a catástrofes naturais, atentados, vandalismo, greves, paralisações, epidemias e outros eventos independentes da vontade das Fundações.

Risco de falha humana: Possibilidade de perda associada a ações não intencionais de pessoas envolvidas em negócios das Fundações (equívocos, omissão, distração, negligência ou falta de qualificação profissional).

Risco de fraude: Possibilidade de perda ocasionada por comportamento intencional (adulteração de controles, descumprimento intencional de normas da empresa, desvio de valores, divulgação proposital de informações erradas).

Risco de indisponibilidade de pessoal especializado: Possibilidade de perda ocasionada por remoção, ausência temporária ou perda inesperada de pessoas chave para as Fundações, sem substitutos imediatos.

Risco de infraestrutura: Possibilidade de perda causada pela inadequação da estrutura física e logística (instalações, energia, rede de dados etc.).

Risco de segurança da informação: Possibilidade de perda decorrente de quebra de confidencialidade falta de disponibilidade, ausência de integridade ou falha na autenticidade das informações necessárias aos processos das Fundações.

Risco de sistema: Possibilidade de perda associada às falhas, ausência de disponibilidade ou inadequação em aspectos lógicos (software) da tecnologia da informação aplicada aos processos das Fundações.

2.6. RISCOS LEGAIS

Definição

Possibilidade de perdas decorrentes de penalidades ou decisões desfavoráveis em aspectos legais e regulamentares que envolvam os contratos firmados e as obrigações previdenciárias, fiscais, trabalhistas e societárias das Fundações.

Tipos

Risco de contencioso: Possibilidade de perda decorrente de ações ajuizadas pelas Fundações ou contra ela.

Risco contratual: Possibilidade de perda relacionada à ausência ou inadequação formal de contratos em que as Fundações sejam parte, detalhamento insuficiente ou interpretação divergente de suas cláusulas e sua conformidade com a legislação pertinente.

Risco conformidade externa: Possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou interpretação indevida de regulamentação externa ou legislação vigente.

Risco de conformidade externa – LGPD: Possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou interpretação indevida da lei geral de proteção de dados - LGPD, seja pelas Fundações, seja por parceiros.

A edição da Lei 13.709, de 14/8/2018, a Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD, trouxe novos parâmetros a serem considerados em nossos serviços de Assessoria GRCI - Gestão de Riscos e Controles Internos. A partir de então, passamos a incorporar tipo de risco de conformidade externa - LGPD e questionários de controle interno específicos para a avaliação da conformidade de nossos clientes com as disposições da referida Lei.

2.7. RISCOS DE TERCEIRIZAÇÃO

Definição

Possibilidade de perda decorrente de situações em que os serviços prestados ou os processos executados por meio de terceirização não atinjam os padrões contratados e esperados.

Tipos

Risco de terceiro: Possibilidade de perdas decorrentes de situações em que os serviços prestados por terceiros não atinjam os requisitos de qualidade contratados e esperados (SLAs, prazos etc.).

Risco de patrocinador: Possibilidade de perda decorrente de conflitos na gestão dos negócios gerando problemas de relacionamento e de continuidade.

Risco de responsabilidade solidária: Possibilidade de perda decorrente de ações civis, trabalhistas, tributárias, entre outras, propostas contra terceiros ou parceiros e que sejam estendidas as Fundações.

Risco de parceiro: Possibilidade de perda decorrente de conflitos na gestão dos contratos de terceirização, gerando problemas de relacionamento e de continuidade com os terceiros envolvidos nos processos das Fundações.

2.8. RISCOS DE OPERAÇÃO DE PLANOS DE SAÚDE

Definição

Possibilidade de perdas decorrentes de falhas na identificação, análise e aquisição (valores, marcas e quantidade) de OPME's, internações mais longas que as previstas, gastos desnecessários em tratamentos e patologias.

Tipos

Risco de OPME's: Possibilidade de perdas decorrentes das falhas na identificação, análise e aquisição (valores, marcas e quantidade) de órteses, próteses, materiais especiais e medicamentos apresentados pelos profissionais de saúde.

Risco de alongamento na internação: Possibilidade de perdas decorrentes de internações desnecessárias, mais longas do que o previsto ou reinternações, incluindo a utilização de UTI's.

Risco de gastos excessivos: Possibilidade de perdas decorrentes de gastos desnecessários ou em demasia em tratamentos, consultas e exames, cirurgias, uso de pronto- socorro, ocasionando o aumento de gastos do plano de saúde.

Risco de patologias crônicas: Possibilidade de perdas decorrentes de doenças crônicas que acometem os associados gerando aumento das hospitalizações, atendimentos em prontos-socorros, consultas médicas e exames clínicos, com consequente aumento do custo.

Risco de diminuição da rede credenciada: Possibilidade de frustração da expectativa dos participantes com a cobertura do plano, por redução da rede credenciada, gerando reclamações dos usuários ou demandas judiciais.

2.9. RISCOS ATUARIAIS DE PLANOS DE SAÚDE

Definição

Possibilidade de perdas decorrentes de falhas na especificação dos planos de saúde e das premissas atuariais da Fusan.

Tipos

Risco de subscrição: Possibilidade de perda provocada pela aceitação inadequada ou falha no estabelecimento das tarifas aos riscos cobertos.

Risco de provisão assistencial: Possibilidade de perda provocada por critérios inadequados ou falhas na interpretação de regulamentos que subsidiam o cálculo das provisões técnicas das Fundações.

Risco de cadastro para plano assistencial: Possibilidade de perda nos valores das reservas técnicas provocada por banco de dados falho, inconsistente ou incompleto em relação aos dados dos associados.

3. TABELA RESUMO

Categoria	Tipo	Definição
Riscos Estratégicos	Risco de conjuntura	Possibilidade de perda decorrente de movimentos externos à entidade ou alterações das condições econômicas, sociais, políticas e regulatórias do país. A conjuntura pode causar perdas em virtude de mudanças que tornam as Fundações ou seus planos menos atrativos, menos competitivos ou com menor capacidade de continuidade.

	Risco de planejamento	Possibilidade de perda decorrente da escolha de estratégias equivocadas para as Fundações.
	Risco de execução das diretrizes estratégicas	Possibilidade de perda decorrente de falha na implementação das estratégias das Fundações.
	Risco de governança	Possibilidade de perda decorrente de desalinhamento dos interesses entre patrocinadores, participantes e membros dos órgãos de governança, resultando em desalinhamento na estratégia, gestão ou operação das Fundações.
Riscos de Imagem	Risco de divulgação de informações	Possibilidade de perda decorrente da divulgação de informações incorretas, incompletas, imprecisas ou divulgadas por pessoas não autorizadas ou por meios de comunicação inadequados.
	Risco de publicidade negativa	Possibilidade de perda decorrente da veiculação de notícias negativas sobre as Fundações, verdadeiras ou não, nos meios de comunicação ou em mídias sociais ou órgãos reguladores (Previc, ANS, CVM, associações, sindicatos, juizados especiais etc.).
	Risco de imagem associada a parceiros e colaboradores	Possibilidade de perda ocasionada pela veiculação de informações negativas relativas a fornecedores, outros parceiros e colaboradores que se relacionem com as Fundações.
Riscos Previdenciais	Risco de cadastro para plano previdencial	Possibilidade de perda nos valores das reservas matemáticas provocada por banco de dados inconsistente, incompleto ou desatualizado, decorrente de falhas ou erros no cadastro dos participantes e/ou beneficiários das Fundações.
	Risco de provisão - previdencial	Possibilidade de perda decorrente da falha de interpretação de regulamentos e notas técnicas, inadequação ou especificação deficiente dos planos das Fundações e seus reflexos nas provisões técnicas exigidas.
	Risco de modelagem do plano	Possibilidade de perda decorrente de falhas na especificação do modelo dos planos de benefícios e assistenciais das Fundações.
	Risco técnico	Possibilidade de perdas decorrentes de falhas na especificação dos das premissas atuariais ou hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras, a serem utilizados na definição dos planos das Fundações e nos cálculos atuariais.
	Risco de baixa cobertura de renda futura	Possibilidade de frustração da expectativa dos participantes com a renda recebida, em função da não atualização ou não acompanhamento do seu plano ao longo do período de acumulação ou pelo aumento na longevidade.
Riscos Financeiros	Risco de mercado	Possibilidade de perda no valor da carteira de investimentos das Fundações em função de mudanças adversas nos mercados financeiros (taxas de juro, câmbio, índices, commodities,

		derivativos, ações etc.), causado insuficiência na diversificação dos investimentos.
	Risco de crédito	Possibilidade de perdas decorrentes de falhas das contrapartes no cumprimento de obrigações contratuais, de degradação da qualidade dos instrumentos de crédito e de insuficiência das garantias. São entendidos como contraparte os emissores dos valores contidos na carteira, os participantes que tomam empréstimos e os patrocinadores das Fundações que lhe devem recursos.
	Risco de liquidez	Possibilidade de perda decorrente da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento dos compromissos assumidos nas datas previstas.
Riscos Operacionais	Risco de processo	Possibilidade de perda ocasionada pela inadequação na concepção e revisão dos produtos (planos de benefícios) ou processos das Fundações.
	Risco de conformidade interna	Possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou interpretação indevida de regulamentos e normas internas.
	Risco de documentação	Possibilidade de perda ocasionada pela inadequação, extravio ou ausência de documentação formal dos processos das Fundações.
	Risco de eventos externos ou catástrofes	Possibilidade de perda relacionada a catástrofes naturais, atentados, vandalismo, greves, paralisações, epidemias e outros eventos independentes da vontade das Fundações.
	Risco de falha humana	Possibilidade de perda associada a ações não intencionais de pessoas envolvidas em negócios das Fundações (equívocos, omissão, distração, negligência ou falta de qualificação profissional).
	Risco de fraude	Possibilidade de perda ocasionada por comportamento intencional (adulteração de controles, descumprimento intencional de normas da empresa, desvio de valores, divulgação proposital de informações erradas).
	Risco de indisponibilidade de pessoal especializado	Possibilidade de perda ocasionada por remoção, ausência temporária ou perda inesperada de pessoas chave para as Fundações, sem substitutos imediatos.
	Risco de infraestrutura	Possibilidade de perda causada pela inadequação da estrutura física e logística (instalações, energia, rede de dados etc.).
	Risco de segurança da informação	Possibilidade de perda decorrente de quebra de confidencialidade falta de disponibilidade, ausência de integridade ou falha na autenticidade das informações necessárias aos processos das Fundações.
	Risco de sistema	Possibilidade de perda associada às falhas, ausência de disponibilidade ou inadequação em aspectos lógicos (software) da tecnologia da informação aplicada aos processos das Fundações.

Riscos Legais	Risco de contencioso	Possibilidade de perda decorrente de ações ajuizadas pelas Fundações ou contra ela.
	Risco contratual	Possibilidade de perda relacionada à ausência ou inadequação formal de contratos em que as Fundações seja parte, detalhamento insuficiente ou interpretação divergente de suas cláusulas e sua conformidade com a legislação pertinente.
	Risco conformidade externa	Possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou interpretação indevida de regulamentação externa ou legislação vigente.
	Risco de conformidade externa - LGPD	Possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou interpretação indevida da lei geral de proteção de dados - LGPD, seja pelas Fundações, seja por parceiros. A edição da Lei 13.709, de 14/8/2018, a Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD, trouxe novos parâmetros a serem considerados em nossos serviços de Assessoria GRCI - Gestão de Riscos e Controles Internos. A partir de então, passamos a incorporar tipo de risco de conformidade externa - LGPD e questionários de controle interno específicos para a avaliação da conformidade de nossos clientes com as disposições da referida Lei.
Riscos de Terceirização	Risco de terceiro	Possibilidade de perdas decorrentes de situações em que os serviços prestados por terceiros não atinjam os requisitos de qualidade contratados e esperados (SLAs, prazos etc.).
	Risco de patrocinador	Possibilidade de perda decorrente de conflitos na gestão dos negócios gerando problemas de relacionamento e de continuidade.
	Risco de responsabilidade solidária	Possibilidade de perda decorrente de ações civis, trabalhistas, tributárias, entre outras, propostas contra terceiros ou parceiros e que sejam estendidas as Fundações.
	Risco de parceiro	Possibilidade de perda decorrente de conflitos na gestão dos contratos de terceirização, gerando problemas de relacionamento e de continuidade com os terceiros envolvidos nos processos das Fundações.
Risco de Operação de Planos de Saúde	Risco de OPME's	Possibilidade de perdas decorrentes das falhas na identificação, análise e aquisição (valores, marcas e quantidade) de órteses, próteses, materiais especiais e medicamentos apresentados pelos profissionais de saúde.
	Risco de alongamento na internação	Possibilidade de perdas decorrentes de internações desnecessárias, mais longas do que o previsto ou reinternações, incluindo a utilização de UTI's.
	Risco de gastos excessivos	Possibilidade de perdas decorrentes de gastos desnecessários ou em demasia em tratamentos, consultas e exames, cirurgias, uso de pronto- socorro, ocasionando o aumento de gastos do plano de saúde.
	Risco de patologias crônicas	Possibilidade de perdas decorrentes de doenças crônicas que acometem os associados gerando aumento das hospitalizações, atendimentos em prontos- socorros, consultas médicas e exames clínicos, com consequente aumento do custo.

	Risco de diminuição da rede credenciada	Possibilidade de frustração da expectativa dos participantes com a cobertura do plano, por redução da rede credenciada, gerando reclamações dos usuários ou demandas judiciais.
Riscos Atuariais de Planos de Saúde	Risco de subscrição	Possibilidade de perda provocada pela aceitação inadequada ou falha no estabelecimento das tarifas aos riscos cobertos.
	Risco de provisão assistencial	Possibilidade de perda provocada por critérios inadequados ou falhas na interpretação de regulamentos que subsidiam o cálculo das provisões técnicas das Fundações.
	Risco de cadastro para plano assistencial	Possibilidade de perda nos valores das reservas técnicas provocada por banco de dados falho, inconsistente ou incompleto em relação aos dados dos associados.

4. MANUTENÇÃO DO DICIONÁRIO DE RISCOS

O conjunto de riscos das empresas é dinâmico. Há alterações frequentes no conjunto de exposições, trazidas por mudanças nos processos internos (seguridade, investimentos, produtivos, administrativos, contábeis etc.) ou pelo ambiente (regulamentação, patrocinadoras, fornecedores, participantes etc.). Essas alterações podem provocar mudanças no entendimento e na comunicação dos riscos empresariais e, sendo assim, é importante que o dicionário seja continuamente submetido à crítica dos seus usuários e, quando forem detectadas necessidades de alterações, que ele seja submetido a um processo de revisão.

As alterações do conteúdo do dicionário devem seguir o seguinte processo:

- Captura de informações que possam implicar em necessidades de alteração (internas e externas);
- Elaboração de propostas de revisão;
- Avaliação e aprovação por parte dos especialistas envolvidos na empresa;
- Aprovação final.

O processo de avaliação da adequação do dicionário às condições do negócio seja realizado ao menos uma vez a cada ano, no início de um ciclo de avaliação de riscos e controles.

5. AVALIAÇÃO DOS RISCOS CORPORATIVOS

5.1. DOCUMENTO DE MÉTRICAS DE AVALIAÇÃO DE RISCOS

Para sua elaboração foram analisados os dados financeiros e operacionais das entidades, coletados em documentos solicitados a partir do início dos trabalhos.

5.2. O USO DE IMPACTO E FREQUÊNCIA NA AVALIAÇÃO DE RISCOS

O desenvolvimento da gestão de riscos nas organizações sempre traz um componente relevante relacionado com a avaliação desses riscos, sendo muito frequente que os padrões metodológicos mais disseminados (COSO, ISO 31000 etc.) incluam a atividade de avaliação como um componente fundamental do processo de gestão de riscos corporativos. Tal atividade constitui-se em uma necessidade fundamental para o processo decisório, porque viabiliza condições de se identificar o grau de severidade das perdas inerentes aos riscos aos quais a organização se expõe e, então, de estabelecer prioridades na sua gestão.

Embora os métodos estatísticos de avaliação sejam sempre bem vindos, a experiência e as boas práticas tem salientado a importância de se manter ativo um sistema qualitativo de avaliação, que permita:

- reduzir a dependência de dados históricos nem sempre disponíveis; e
- atribuir a devida importância à senioridade e à experiência das pessoas na avaliação de riscos empresariais, uma vez que nem sempre os dados quantitativos proverão as melhores bases para as decisões e o julgamento humano será fundamental na busca do equilíbrio entre o apetite a risco e a exposição efetivamente tomada pela organização.

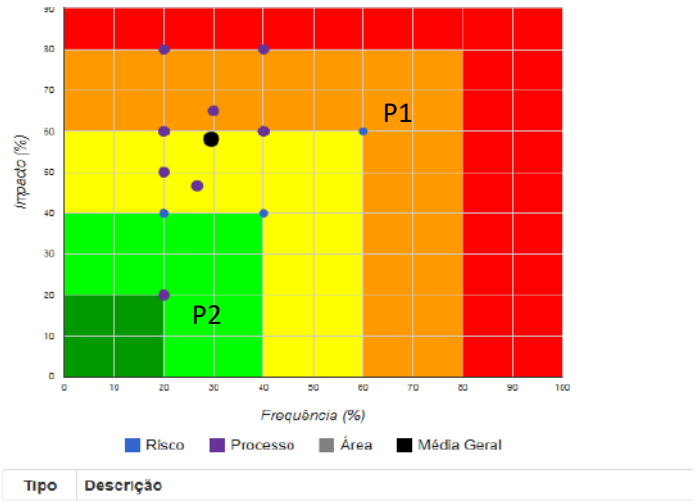
A avaliação qualitativa é estabelecida por meio dos parâmetros, impacto e frequência. Por meio desses parâmetros busca-se, de uma maneira qualitativa, obter uma aproximação do cálculo do valor esperado de um evento futuro, que, em geral, seria dado pelo produto do valor esperado de uma perda pela probabilidade de sua ocorrência.

Por impacto se entende a extensão da gravidade das perdas. A maneira mais comum de se entender o conceito de impacto é a expressão monetária de uma perda realizada. A pergunta chave para o seu entendimento é “quanto pode ser perdido?”. Há riscos, entretanto, como os riscos de imagem, por exemplo, para os quais nem sempre é possível se estabelecer a dimensão de uma perda monetariamente. A noção de impacto também se aplica nesses casos, de forma que o impacto é, portanto, a especificação da consequência sofrida por uma organização em função da exposição a algum risco.

A outra dimensão comumente utilizada na avaliação qualitativa de riscos é a frequência. Ela simplesmente reflete a avaliação da repetição de eventos de perda na organização e é utilizada como uma *proxy* da probabilidade de ocorrência de um evento de risco. Há determinados tipos

de eventos cuja ocorrência tem probabilidade muito baixa, ou, em outras palavras, são muito raros. Incêndios catastróficos podem ser um exemplo desse tipo de evento. Assim, dizer que sua probabilidade de ocorrência é baixa equivale a dizer que a frequência com que ocorrem é rara.

O uso combinado de impacto e frequência permite que sejam construídos gráficos de quadrantes que oferecem uma rápida visualização comparativa da severidade de diferentes riscos, como no exemplo abaixo:



A classificação qualitativa de impacto e frequência permite concluir que o risco denotado pelo ponto P1 é mais grave do que o risco denotado por P2.

5.3 CRITÉRIOS ADOTADOS

Antes de se apresentarem os critérios propriamente ditos, uma observação precisa ser feita. A gestão de riscos nas empresas caracteriza-se como um esforço corporativo, que envolve todas as áreas e gestores. O uso de uma terminologia comum e de critérios únicos de avaliação de riscos tem impactos relevantes no processo de comunicação e de interação entre as pessoas que se estabelece na organização. É recomendável, então, que essas tabelas sejam adotadas como critérios únicos a serem aplicados em todas as avaliações.

5.3.1 Impacto Financeiro

Considerando os valores básicos analisados, são definidas as seguintes classes de impacto dos riscos:

IMPACTO		
Classes	**Limite Inferior (R$)**	**Limite Superior (R$)**
1 - Pequenas	-	2.000
2 - Moderadas	2.000	50.000
3 - Relevantes	50.000	250.000
4 – Graves	250.000	1.000.000
5 – Gravíssimas	1.000.000	-

Essas classes servirão de referência para a mensuração do impacto de cada risco identificado em cada atividade das Entidades. A referência para a classificação do impacto de um risco sempre será o valor médio de uma ocorrência de perda. Na abordagem da avaliação qualitativa, a classificação de um determinado risco nesses intervalos deverá ser arbitrada pelos gestores, até que se disponha de uma base de dados de perdas que permita uma avaliação estatística.

5.3.2 Impacto Intangível

Foram identificados 2 fatores de ponderação para a classificação dos impactos inerentes aos

riscos de imagem:

- A extensão da divulgação das notícias ou informações negativas para as Entidades; e
- Prazo esperado para a reversão dos danos à imagem das Entidades produzidos pela veiculação dessas notícias ou informações.

As classes de perdas adotadas são as seguintes:

	Impacto Intangível
1 - Pequenas	Notícias ou informações negativas veiculadas apenas **internamente** ou **com repercussão local** (bairros ou pequenos municípios)**.**
2 - Moderadas	Notícias ou informações negativas veiculadas com **repercussão regional**. A reversão ocorre no **curto prazo** (até 6 meses).
3 - Relevantes	Notícias ou informações negativas veiculadas com **repercussão estadual**. A reversão ocorre no **médio prazo** (até um ano).
4 – Graves	Notícias ou informações negativas veiculadas com **repercussão nacional**. A reversão ocorre no **médio prazo** (até um ano).
5 – Gravíssimas	Notícias ou informações negativas veiculadas com repercussão **internacional**. A reversão ocorre no **longo prazo** (mais de um ano).

Com isto, a tabela final de impactos ficaria assim constituída:

Classes	**IMPACTO FINANCEIRO (R$)**		**IMPACTO INTANGÍVEL**
	Limite Inferior	**Limite Superior**	
1 - Pequenas	-	2.000	Notícias ou informações negativas veiculadas apenas **internamente** ou **com repercussão local** (bairros ou pequenos municípios)**.**
2 - Moderadas	2.000	50.000	Notícias ou informações negativas veiculadas com **repercussão regional**. A reversão ocorre no **curto prazo** (até 6 meses).
3 - Relevantes	50.000	250.000	Notícias ou informações negativas veiculadas com **repercussão estadual**. A reversão ocorre no **médio prazo** (até um ano).
4 – Graves	250.000	1.000.000	Notícias ou informações negativas veiculadas com **repercussão nacional**. A reversão ocorre no **médio prazo** (até um ano).
5 – Gravíssimas	1.000.000	-	Notícias ou informações negativas veiculadas com repercussão **internacional**. A reversão ocorre no **longo prazo** (mais de um ano).

5.3.3 Frequência de Perdas

Os parâmetros de frequência foram definidos conforme demonstrado abaixo:

FREQUÊNCIA	
Classes	**Quantidade de ocorrências em um ano**
1 - Raríssimo	Menos do que uma ocorrência ao ano
2 – Raro	Entre 1 e 2 ocorrências ao ano
3 – Eventual	Entre 3 e 11 ocorrências ao ano
4 – Frequente	Entre 12 e 50 ocorrências ao ano
5 – Muito frequente	Mais do que 50 ocorrências ao ano

Da mesma forma que as classes de impacto, também as classes de frequência assumirão que a classificação frequência de ocorrência de um risco sempre será o a quantidade média de perdas que se prevê que ocorrerão no horizonte de um ano.

Por exemplo, se um risco de falha humana é associado a uma atividade de emissão de notas fiscais, a definição da frequência desse risco será dada pela quantidade média de ocorrência de erros em um período de um ano. Por exemplo, para uma quantidade média de 15 erros por ano, o risco seria classificado na classe de frequência 4 – Frequente.

A classificação de um determinado risco nos intervalos de frequência deverá ser arbitrada pelos gestores, até que se disponha de uma base de dados de perdas que permita uma avaliação estatística.

6. REGISTRO DE INCIDENTES

O registro das ocorrências é feito por meio de um sistema disponibilizado na Intranet da entidade para os colaboradores, a manutenção deste sistema e o acompanhamento das informações cadastradas é de responsabilidade do Núcleo de Planejamento e Compliance - NPC. As informações coletadas são analisadas pelo NPC e repassadas para conhecimento nas reuniões da Diretoria Executiva. Esse registro envolve:

- A detecção da ocorrência por parte dos envolvidos no processo onde ela é gerada;
- A comunicação da ocorrência a um responsável pela base de perdas;
- A criação de um registro na base de perdas, contendo:
  - A data da ocorrência;
  - O tipo e do risco envolvido;
  - O valor da perda (realizado ou estimado);
  - A unidade administrativa onde a perda se materializou;
  - As ações de correção adotadas.

7. QUESTIONÁRIO DE AVALIAÇÃO DE CONTROLES INTERNOS

Para acompanhamento e verificação dos controles é aplicado um Questionário de Avaliação de Controles Internos – QACI. Este questionário tem o objetivo de monitorar como estão os processos e seus respectivos riscos e controles, esta informação é obtida a partir dos resultados

da Avaliação da Gestão de Riscos. As questões que apresentarem Déficit de Controle > 70, Risco Original > 40 e Peso > 20, além dos processos que apontarem controle total são avaliados pelo questionário. O questionário deve ser aplicado no mínimo de cada dois anos. As perguntas são direcionadas para o responsável pela resposta da questão em análise na avaliação de riscos.

O questionário é estruturado com as seguintes informações:

- Área;
- Gestor da Área e Responsável;
- Processo;
- Riscos e suas descrições;
- Campo Questão;
- Campo Avaliação;
- Campo Observação/Comentário.

8. RISCOS DE INVESTIMENTOS

A Resolução CMN nº 4.661/2018, prevê no seu artigo 10 que a EFPC na administração da carteira própria, deve identificar, analisar, avaliar, controlar e monitorar os riscos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes a cada operação.

A Gerência de Investimentos juntamente com Consultoria Terceirizada deve realizar mensalmente analise dos riscos inerentes a carteira de investimentos da entidade de acordo com os parâmetros previstos no Manual de Investimentos.

A área de compliance com as informações e relatórios fornecidos pela Gerência de Investimentos e Consultoria Terceirizada deve elaborar mensalmente o Relatório de Análise de Riscos que é assinado pelo Administrador Responsável pela Gestão de Riscos – ARGR. Esse relatório é apresentado no Comitê de Investimentos e disponibilizado para os membros do Conselho Fiscal.

9. RISCO DAS OPERADORAS DE PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

9.1 Risco Assistencial

A Resolução Normativa da Agência Nacional de Saúde Suplementar 416/2016 determina o acompanhamento e avaliação da garantia de atendimento monitoramento do risco assistencial com a análise consolidada dos resultados das ações de mapeamento do risco assistencial e de acompanhamento e avaliação da garantia de atendimento, com vistas à prevenção de anormalidades que ponham em risco a continuidade ou a qualidade do atendimento à saúde. A Gerência de Saúde e Benefícios deve acompanhar trimestralmente o Relatório da Agência Nacional de Saúde Suplementar.

9.2 Capital Baseado em Riscos

A Resolução Normativa da Agência Nacional de Saúde Suplementar 451//2020 a qual deu a opção da adoção antecipada da utilização do modelo padrão do Capital Baseado em Riscos, a Fundação Sanepar de Assistência Social passou a apurar seu Capital Regulatório, limite mínimo de Patrimônio Líquido Ajustado que a operadora deve observar, a qualquer tempo, em função das regras de capital regulamentadas na referida RN, calculado mensalmente pelo Núcleo Atuarial.

10. CONSIDERAÇÕES FINAIS

É importante ressaltar que a adequação dos valores estipulados para os limites das classes de impacto e frequência de riscos deverá ser monitorada, de forma que seja refletida a natureza dinâmica dos negócios cujos riscos se pretende controlar. Vale mencionar que o registro consistente de ocorrências de perdas e seu acompanhamento periódico pode gerar um histórico importante para a revisão das classes de impacto e frequência e das ações de controle com o objetivo de prevenir futuros incidentes.

NORMA DE OUVIDORIA				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
NOR/REL/006	02	17/05/2021	16/05/2023	01 de 08

1. OBJETIVO

Definir critérios e procedimentos gerais sobre o funcionamento da Ouvidoria.

2. APLICAÇÃO

Esta norma aplica-se a todos os níveis hierárquicos das Fundações Sanepar, suas patrocinadoras, participantes do FusanPrev e do Viva Mais Previdência e beneficiários do SaneSaúde, prestadores de serviço e demais partes interessadas.

3. DOCUMENTOS RELACIONADOS

EST/GOV/001 – Estatuto da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social;

EST/GOV/002 – Estatuto da Fundação Sanepar de Assistência Social;

REL/SEB/001 – Regulamento do SaneSaúde;

REL/PRE/001 – Regulamento do FusanPrev;

REL/PREV/002 – Regulamento do Viva Mais Previdência;

COD/GOV/001 – Código de Ética e Conduta FUSAN;

COD/GOV/002 – Código de Ética e Conduta Fundação Sanepar;

REG/REL/001 – Regimento da Ouvidoria

NOR/REL/007 – Prazos no CRM;

POP_REL_001 – Manifestações Ouvidoria;

POP_REL_002 – REA.

4. DEFINIÇÃO

ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar;

GESTOR – Profissionais com função decisória, vinculados diretamente à Diretoria Executiva. São eles: Gerentes, Coordenadores, Assessores e Ouvidor;

PREVIC – Superintendência Nacional de Previdência Complementar;

ABO – Associação Brasileira de Ouvidores;

NIP – Notificação de Intermediação Preliminar;

DE – Diretoria Executiva;

CRM (Customer Relationship Management) - Sistema de Gestão de Relacionamento com Cliente;

MANIFESTAÇÃO PROCEDENTE – são assim caracterizadas quando o fato mencionado tenha ocorrido de forma incorreta, irregular, em desacordo com as normas e procedimentos, legislações ou regulações e que tenha causado algum tipo de prejuízo, dano ou transtorno ao demandante;

MANIFESTAÇÃO IMPROCEDENTE – caracterizada quando não houve qualquer irregularidade interna ou nas legislações específicas ou, ainda, dano ou prejuízo ao demandante. Algumas manifestações, apesar de classificadas como improcedentes, em função de não ter ocorrido qualquer irregularidade, podem servir como instrumento para que a ouvidoria proponha melhorias nos processos de trabalho da organização ou, ainda, auxiliar o cidadão no encaminhamento da questão apresentada.

5. DESCRIÇÃO

A Ouvidoria é um órgão interno que atua de forma independente, vinculado à Diretoria da Presidência. Atua como segunda instância, acolhendo as manifestações dos participantes, beneficiários e outras partes interessadas, tais como elogios, sugestões, consultas e reclamações, dando encaminhamento e resolução aos conflitos que surjam no atendimento ao público, subsidiando o aperfeiçoamento dos processos de trabalho das Fundações Sanepar e buscando sanar eventuais deficiências ou falhas em seu funcionamento.

Sua forma de atuação dever ser um instrumento de comunicação, com ética, crítica e imparcialidade, para a resolução das situações que não foram contempladas pelos diversos canais de atendimento das Fundações. Trata as manifestações complexas e de difícil resolução, diferentes daquelas de simples rotina que deverão permanecer no fluxo normal de trabalho da Gerência de Relacionamento.

5.1 CANAIS DE ACESSO

Os canais de acesso à Ouvidoria são: por meio de correspondência, e-mail, site, ligação telefônica ou presencial com a devida formalização.

5.2 RECEPÇÃO DA MANIFESTAÇÃO

5.2.1 Registro CRM

Após recepção da manifestação a Ouvidoria deverá registrar a ocorrência no sistema CRM, gerando o número de protocolo correspondente.

5.2.2 Devolutiva Inicial

Após a recepção da manifestação a Ouvidoria responderá imediatamente, por meio de e-mail ou no caso do solicitante não possuir e-mail via telefone, acusando o recebimento da comunicação, dando uma previsão de prazo para a solução da situação apresentada e fornecendo o número de protocolo gerado pelo CRM.

O número de protocolo observará o padrão previsto na RN 395 – ANS: Modelo: XXXXXXAAAAMMDDNNNNNN, sendo:

- X – Número registro da Operadora
- A – Ano
- M – Mês
- D – Dia
- N – Sequencial que identifique a ordem de entrada da reclamação na operadora

5.3 PRAZO DE RESPOSTA PARA MANIFESTAÇÃO

Após o acionamento pela Ouvidoria, via CRM, a área gestora responsável, no prazo máximo de 4 (quatro) dias úteis deverá propor uma solução pontual, adequada e eficaz para a situação. Excetuam-se os casos de reclamação de atendimento junto à Rede Credenciada, que terão prazo de até 07 (sete) dias úteis para resposta pela área gestora.

5.4 CRITÉRIOS

5.4.1 Critérios para a análise da procedência

O Ouvidor é responsável pela análise da procedência ou improcedência das demandas recebidas, devendo efetuar esta avaliação observando os seguintes parâmetros:

- A política de relacionamento praticada pela organização;
- Observância aos regulamentos e normas vigentes com relação ao atendimento ao cidadão;
- Os princípios e valores éticos e morais adotados pela Instituição;
- As leis que constituem a proteção e defesa do demandante; e
- O padrão de governança adotado e perseguido pela empresa.

5.4.2 Critérios de classificação da manifestação

A manifestação será classificada como:

Encerrada – não atendida: quando as áreas direta ou indiretamente envolvidas na questão não solucionaram a manifestação do demandante, ou seja, a solicitação não foi atendida, não foi expedido o documento solicitado e nem prestado o serviço.

Encerrada – atendida: é aquela que, tendo apresentado os elementos básicos que deram condição de análise, resultaram em deferimento do pedido.

Encerrada – inconsistente: é aquela que não tem amparo legal ou em que se constatam dados e alegações sem fundamento ou falso. As manifestações inconsistentes padecem de vícios formais como dados incorretos ou imprecisos. Não se estabelece vínculo entre a manifestação e a ocorrência fática. A análise da manifestação não apresenta elementos que autorizem sua apreciação. Nesses casos, a ouvidoria presta esclarecimentos ou orientações.

5.5 RESPOSTA AO INTERESSADO

A Ouvidoria, com base nas informações prestadas pela área gestora, procederá à análise do caso e informará ao interessado as providências adotadas para a situação nos casos em que a manifestação seja procedente e prestará os esclarecimentos necessários nos casos em que a demanda seja improcedente.

5.6 TEMPORALIDADE DE DOCUMENTOS

Pela inexistência de uma lei específica para determinar a temporalidade dos documentos relativos às manifestações recebidas pelo canal de Ouvidoria, os documentos tanto físicos como digitais deverão ser arquivados permanentemente.

5.7 OPERACIONALIZAÇÃO ENTRE AS ÁREAS

5.7.1 Ouvidoria

- Recepcionar as manifestações, registrando imediatamente no CRM, gerando o protocolo correspondente;
- Informar ao interessado o recebimento de sua manifestação, o número do protocolo gerado pelo CRM e informando o prazo de resposta;

• Analisar as informações prestadas pela área gestora, proceder à análise do caso e informar ao interessado as providências adotadas para a situação;

• Garantir que os prazos estipulados sejam cumpridos;

• Implantar e manter os controles necessários para acompanhar e monitorar os processos, observando sistematicamente os prazos previamente estipulados;

• Zelar pelo encaminhamento de solução adequada à luz da legislação, regulamentos dos planos e normas das entidades, buscando solução dos problemas apresentados por meio das manifestações;

• Estratificar as informações gerenciais e posicionar a Diretoria Executiva objetivando o acompanhamento sistemático do andamento dos trabalhos, por meio de Relatório Mensal.

5.7.2 Diretoria da Presidência das Fundações

• Avaliar, em conjunto com a Ouvidoria as eventuais denúncias e sugestões recepcionadas;

• Nos casos de denúncia, a resposta somente será encaminhada ao Prestador de Serviços, Beneficiário, Participante Ativo e Assistido, após a avaliação exclusiva da Diretoria da Presidência e dentro de prazos necessários para a elucidação do problema.

5.7.3 Área Gestora

• Recepcionar via CRM, as manifestações recepcionadas pela Ouvidoria, verificando detalhadamente os fatos registrados;

• Avaliar e analisar tecnicamente o mérito da manifestação se Procedente ou Improcedente;

• Dar resposta à Ouvidoria via CRM, obedecendo fielmente o prazo estipulado;

• Dar encaminhamento imediato na solução das ocorrências manifestadas julgadas procedentes, comunicando a Ouvidoria via CRM;

• As manifestações improcedentes deverão ser avaliadas e respondidas com detalhamento necessário para esclarecer o motivo da improcedência ao solicitante;

• Solicitar parecer da Assessoria Jurídica quando julgar necessário, principalmente nos casos que persistam dúvidas quanto à interpretação da legislação aplicável (Saúde Suplementar ou Previdenciária), consoantes os Regulamentos do SaneSaúde, do FusanPrev e do Viva Mais Previdência; e

• Proceder aos ajustes nos processos, necessários à prevenção das situações manifestadas, evitando a sua repetição.

5.7.4 Núcleo Jurídico

• Emitir parecer jurídico quando solicitado pelas áreas gestoras ou Ouvidoria, que deverá informar a urgência ou a prioridade da consulta;

• Tais pareceres serão necessários nas questões envolvendo a interpretação da legislação aplicável nos casos e também àquelas afetas ao Regulamento do SaneSaúde e do FusanPrev e do Viva Mais Previdência.

5.8 ACOMPANHAMENTO E GESTÃO

Mensalmente a Ouvidoria apresentará à Diretoria Executiva informações sobre as manifestações recepcionadas e os resultados, de acordo com os critérios de classificação e sempre que necessário proporá melhorias nos processos em função da análise procedida.

5.9 INDICADORES

5.9.1 Respostas Dentro do Prazo (RDP)

O RDP é o percentual de manifestações com prazo de resposta final em até 7 (sete) dias uteis.

Fórmula de cálculo: Manifestações respondidas em até 7(sete)dias úteis/ Total de manifestações recebidas.

5.9.2 Resposta Dentro do Prazo Pactuado (RDPP)

O RDPP é o percentual de demandas com resposta conclusiva/final em tempo superior a 7 dias úteis, tempo esse pactuado não podendo ser superior a 30 (trinta) dias úteis.

Fórmula de cálculo: Manifestações respondidas em até 30(trinta) dias úteis/ Total de manifestações recebidas.

5.9.3 Manifestações Procedentes (MP)

O MP é o percentual de demandas que são consideradas procedentes.

Fórmula de cálculo: Manifestações procedentes/ Total de manifestações recebidas.

5.9.4 Manifestações Improcedentes (MI)

O MI é o percentual de demandas que são consideradas improcedentes.

Fórmula de cálculo: Manifestações improcedentes/ Total de manifestações recebidas.

6. CASOS OMISSOS

Os casos não previstos nessa Instrução Normativa serão submetidos à Diretoria Executiva.

7. REFERÊNCIAS

A Ouvidoria segue preceitos regulatórios e normativos da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC e instruções da Associação Brasileira de Ouvidores – ABO.

RN/ANS nº 323, de 2013;

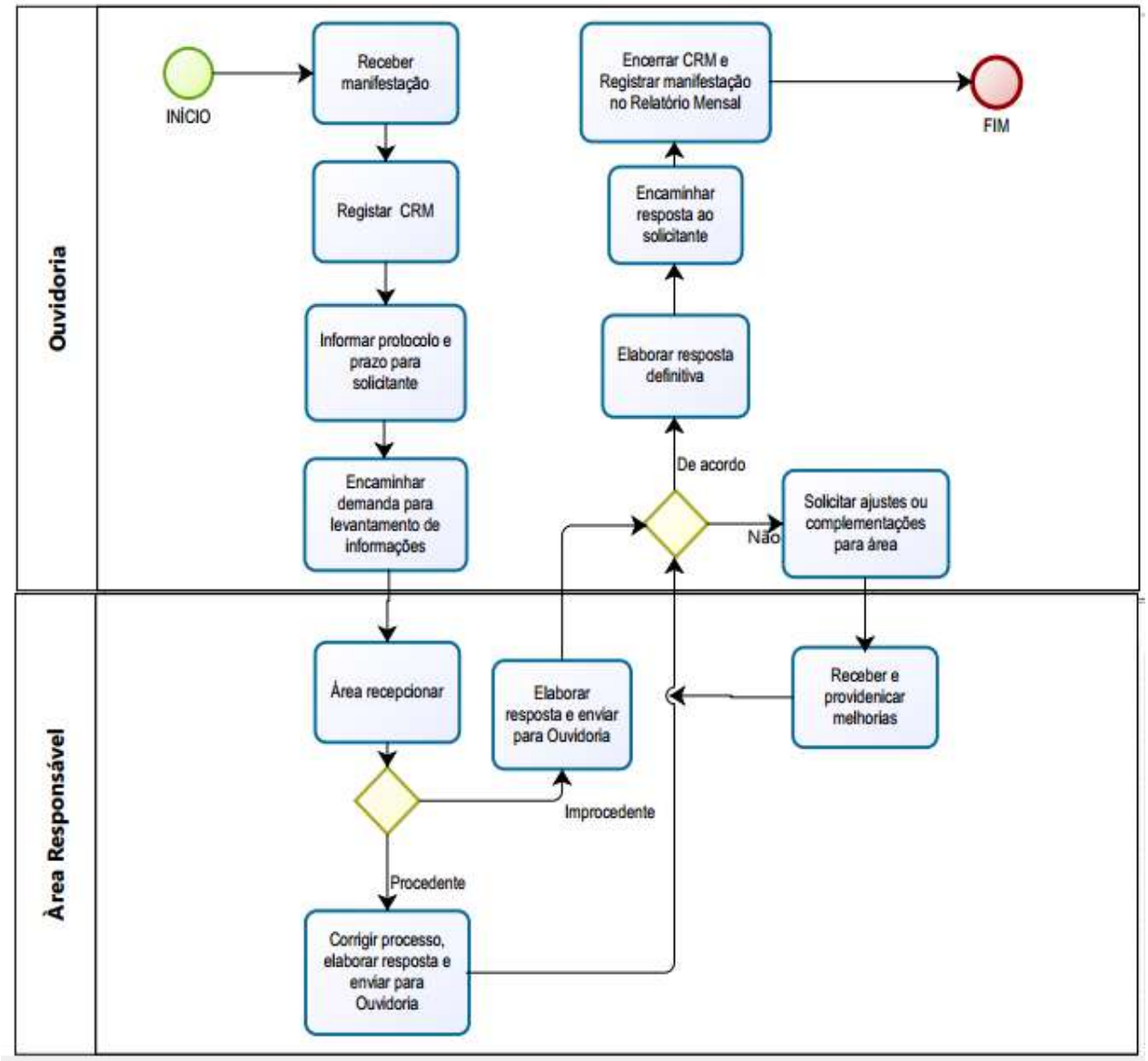
IN/ANS nº 1 DICOL, de 2014;

IN/ANS nº 2 DICOL, de 2014.

8. ANEXOS

Fluxograma

Anexo I - Fluxograma



Diretora-Presidente	Diretor Administrativo-Financeiro	Diretor de Seguridade e Operações
Cláudia Trindade	Dirceu Wichnieski	Marcos César Todeschi

REGIMENTO DA OUVIDORIA				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
REG/REL/001	02	17/05/2021	16/05/2023	01 de 05

OBJETIVO

Art. 1. Este Regimento disciplina as regras de funcionamento da Ouvidoria, a qual tem como finalidade ser um instrumento de comunicação, com ética, crítica e imparcialidade, para a resolução das situações que não foram contempladas pelos diversos canais de atendimento das Fundações.

Art. 2. A Ouvidoria é um órgão interno que atua de forma independente, vinculado à Diretoria da Presidência. Atua como segunda instância, acolhendo as manifestações dos participantes, beneficiários e outras partes interessadas.

Art. 3. Sua forma de atuação deve ser um instrumento de comunicação, com ética, crítica e imparcialidade, para a resolução das situações que não foram contempladas pelos diversos canais de atendimento das Fundações, tratando as manifestações complexas e de difícil resolução.

Art. 4. A Ouvidoria das Fundações Sanepar submete-se ao presente regimento.

Art. 5. As áreas que integram a estrutura organizacional das Fundações Sanepar devem prestar o apoio necessário ao desempenho das atividades da Ouvidoria, no fornecimento de informações e esclarecimentos que lhes forem solicitados pela Ouvidoria.

DA COMPOSIÇÃO

Art. 6. A Ouvidoria será estabelecida na sede administrativa das Fundações Sanepar.

Art. 7. A função de Ouvidor será desempenhada por empregado pertencente ao quadro efetivo das Fundações Sanepar, com formação adequada ao desempenho das funções previstas.

Art. 8. A Ouvidoria será composta por 1 (um) ouvidor titular e 1(um) ouvidor substituto, ambos indicados pela Diretoria Executiva.

Art. 9. O ouvidor titular e ouvidor substituto serão nomeados mediante Resolução do Diretor-Presidente.

DA COMPETÊNCIA

Art. 10. Compete à Ouvidoria:

I. Planejar, coordenar e executar o processo de atendimento da Ouvidoria no âmbito das Fundações Sanepar, através de atendimento via telefone, e-mail, site ou pessoalmente;

II. Atender com atenção e presteza as pessoas que buscarem os serviços da Ouvidoria, tomando por termo ou anotando-lhes as manifestações, com vistas à inserção no sistema informatizado de registro e controle;

III. Receber demandas tais como elogios, sugestões, consultas e reclamações, dando encaminhamento e resolução aos conflitos que surjam no atendimento ao público, subsidiando o aperfeiçoamento dos processos de trabalho das Fundações Sanepar e buscando sanar eventuais deficiências ou falhas em seu funcionamento;

IV. Propor recomendações que promovam a qualidade e a eficiência das Fundações para melhoria na gestão;

V. Exercer o acompanhamento das ações e da atuação das Fundações Sanepar, como meio de colaborar para o fortalecimento e o desenvolvimento da instituição;

VI. A ouvidoria é responsável pela análise da procedência ou improcedência das demandas recebidas, devendo efetuar esta avaliação observando parâmetros determinados pela NOR/REL/006;

VII. Analisar as informações prestadas pela área gestora, proceder à análise do caso e mediar informações com o manifestante;

VIII. Redigir, mediante solicitação, correspondência e demais comunicados, e providenciar sua expedição;

IX. Acompanhar e zelar pelo pronto e eficaz retorno das manifestações dirigidas à Ouvidoria;

X. Organizar e manter atualizado o arquivo de documentação, inclusive aquele armazenado em meio eletrônico, providenciando, quanto a esta, cópia de segurança;

XI. Implantar e manter os controles necessários para acompanhar e monitorar os processos, observando sistematicamente os prazos previamente estipulados;

XII. Zelar pelo encaminhamento de solução adequada à luz da legislação, regulamentos dos planos e normas das entidades, buscando solução dos problemas apresentados por meio das manifestações;

XIII. Estratificar as informações gerenciais e posicionar a Diretoria Executiva objetivando o acompanhamento sistemático do andamento dos trabalhos, por meio de Relatório Mensal;

XIV. Garantir que a identidade dos manifestantes que registrem denúncias nos canais da ouvidoria seja preservada e que a apuração dos fatos seja feita de maneira isenta e imparcial;

XV. Realizar pesquisa com os manifestantes, objetivando verificar o grau de satisfação dos serviços prestados pela Ouvidoria;

XVI. Participar de eventos promovidos pelas Fundações Sanepar visando apresentar a Ouvidoria, os trabalhos desenvolvidos e serviços prestados em sua área de abrangência;

XVII. Desenvolver campanhas, materiais ou informações educativas sobre a correta utilização do canal de Ouvidoria.

Parágrafo Único: Havendo registro de demanda na Ouvidoria que se relacione à eventual violação ao disposto do Código de Ética e Conduta e à competência do Comitê de Ética e Conduta, a primeira deverá remeter ao comitê acima referido a demanda, informando ao interessado.

DOS PRAZOS

Art.11. É de competência da Ouvidoria, encaminhar os protocolos para as áreas responsáveis pela demanda, gerenciar os prazos de respostas e realizar as cobranças dos protocolos em atrasos, dentro dos prazos abaixo:

a. 7 dias úteis para prazo normal;
b. 30 dias úteis para prazo prorrogado.

Parágrafo Único: A contagem dos dias úteis compreende o período transcorrido entre o recebimento da manifestação e a resposta final ao manifestante.

DO PROCESSAMENTO DAS DENÚNCIAS

Art. 12. Sempre que requerido pelo denunciante, a Ouvidoria deve manter seu sigilo, a fim de preservar sua identidade e impedir eventuais retaliações.

§1° – As denúncias devem ser recebidas por e-mail ou outro meio de comunicação e devem estar lastreadas em fatos pormenorizados ou provas que a sustentem.

§2° – O denunciante não será alvo de constrangimento ou retaliação, por quem quer que o seja, sob pena daquele que o fizer sofrer as sanções legais e regimentais aplicáveis.

Art. 13. A Presidência fará avaliação conjunta com a Ouvidoria das eventuais denúncias recebidas e a resposta somente será encaminhada após a avaliação e dentro de prazos necessários para a elucidação do problema.

Art. 14. A Ouvidoria pode solicitar informações e depoimentos de qualquer parte interessada com o propósito de esclarecer as questões em análise.

LEGISLAÇÃO

Art. 15. A funcionalidade da Ouvidoria segue preceitos Regulatórios Normativos da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC e aspectos praticados por serviços de ouvidoria, baseados em instruções da Associação Brasileira de Ouvidores – ABO.

RN/ANS nº 323, de 2013;

IN/ANS nº 1 DICOL, de 2014;

IN/ANS nº 2 DICOL, de 2014;

REL/SEB/001 – Regulamento do SaneSaúde;

REL/PRE/001 – Regulamento do FusanPrev;

REL/PREV/002 - Regulamento do Viva Mais Previdência;

COD/GOV/001 – Código de Ética e Conduta FUSAN;

COD/GOV/002 – Código de Ética e Conduta Fundação Sanepar;

EST/GOV/001 – Estatuto da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social;

EST/GOV/002 – Estatuto da Fundação Sanepar de Assistência Social;

NOR/REL/006 – Norma de Ouvidoria.

DISPOSIÇÕES GERAIS

Art. 16. A Ouvidoria deve informar à Ouvidoria da ANS, o nome de seu ouvidor e seu substituto, os respectivos meios de contato, bem como deverá proceder ao cadastramento da respectiva unidade, nos termos do formulário que está disponível no endereço eletrônico da ANS na Internet.

Parágrafo Único – Para manutenção da regularidade, as operadoras deverão cientificar a ANS sobre quaisquer alterações das informações prestadas no prazo de 30 (trinta) dias, a contar da ocorrência da alteração.

Art. 17. A Ouvidoria deverá manter sistema de controle atualizado das demandas recebidas, de forma que possam ser evidenciados o histórico de atendimentos e os dados de identificação dos

clientes e beneficiários de produtos e serviços, com toda a documentação e as providências adotadas, resguardando sigilo das informações.

Art. 18. As Fundações Sanepar assegurarão estrutura administrativa necessária ao desempenho das atribuições da Ouvidoria.

Art. 19. A Ouvidoria fará o gerenciamento do sistema informatizado com base de dados única que permita o registro das informações sobre os expedientes recebidos, os encaminhamentos realizados e o monitoramento dos procedimentos deles resultantes.

Parágrafo único. A fim de desenvolver e implementar o sistema previsto neste artigo, a Ouvidoria terá disponível o apoio da Gerência de Tecnologia da Informação.

Art. 20. As dúvidas que surgirem na execução dos trabalhos, assim como os casos omissos, serão submetidas à Presidência.

Art. 21. Este Regimento entrará em vigor na data de sua publicação.

DocuSign Envelope ID: 8F7E26FF-BA59-4656-9BF1-224D8B735965

ATA C.F. - Nº 10/2020 – CONSELHO FISCAL
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL:** 29.10.2020, 08h30min – Reunião Prévia e 09h00min – Reunião Ordinária, via videoconferência.

2. **CONVOCAÇÃO**: A presente reunião foi convocada por meio de correspondência eletrônica, enviada pelo Assessor de Governança e Qualidade da FUSAN em nome do Presidente deste Conselho para todos os conselheiros.

3. **PRESENÇAS:** Joel Keller, Alvaro Jose Argemiro da Silva, Karla Estefania Maziero Jakiemiv, Rita de Cássia Gorny Becher, Edilson Coutinho Pinto, Dirceu Wichnieski, Marcos César Todeschi, Rogger André Paulino, Alencar Francisco Stanga e Cristiane Becker Ribeiro.

4. **MESA DIRETORA**:

Presidente:	Joel Keller;
Secretário:	Rogger André Paulino.

5. **ORDEM DO DIA:**
   5.1. Instalação e Abertura da Reunião;

Confidencial

5.7. Manifestação do Conselho Fiscal do Primeiro Semestre de 2020;

Confidencial

5.9. Leitura e assinatura da Ata.

6. **INSTALAÇÃO E ABERTURA DA REUNIÃO**

Nos termos do artigo 63, do Estatuto Social, a reunião do Conselho foi regularmente instalada, atendendo o quórum mínimo necessário para instalação e deliberação. Em seguida o Presidente do Conselho iniciou a reunião de acordo com a pauta proposta.

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 8F7E26FF-BA59-4656-9BF1-224D8B735965

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 8F7E26FF-BA59-4656-9BF1-224D8B735965

Confidencial

6.6 MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL DO PRIMEIRO SEMESTRE DE 2020

Os conselheiros fiscais titulares, designados para o desenvolvimento do trabalho que envolve a Manifestação Semestral do Conselho Fiscal referente ao 1º semestre de 2020, registraram que a elaboração da referida manifestação contou com o recebimento de material disponibilizado pela entidade e reuniões de trabalho para análise crítica e esclarecimentos adicionais, conforme

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 8F7E26FF-BA59-4656-9BF1-224D8B735965

definido na reunião deste colegiado. Compõe a análise os relatórios mensais de Compliance e de Investimentos, Análise de riscos, Atas da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo, Política de Investimentos, Demonstrações Contábeis e Pareceres emitidos, bem como os debates e explicações realizados nas reuniões mensais ordinárias deste Conselho, que permitiram a elaboração da manifestação.

De acordo com as normas estatutárias, o Presidente deste colegiado colocou a matéria para deliberação, convidando os componentes do quórum a manifestarem seus votos.

DELIBERAÇÃO

Por unanimidade de votos, os conselheiros fiscais aprovaram o Relatório da Manifestação Semestral do Conselho Fiscal referente ao 1º semestre de 2020, cujo texto consolidado e assinado segue anexo à presente ata.

A manifestação ora exarada atende ao contido na Resolução CGPC nº 13/2004, especificamente quanto ao previsto no artigo 19, inciso I, que determina que "*Sem prejuízo de atribuições definidas em normas específicas, o conselho fiscal emitirá relatórios de controles internos, pelo menos semestralmente, que contemplem, no mínimo: i) - as conclusões dos exames efetuados, inclusive sobre a aderência da gestão dos recursos garantidores dos planos de benefícios às normas em vigor e à política de investimentos, a aderência das premissas e hipóteses atuariais e a execução orçamentária*;". Este Conselho é de opinião de que a FUSAN administrou e executou os planos de benefícios previdenciários FusanPrev e Viva Mais Previdência; o Plano de Gestão Administrativa – PGA; a Política de Investimentos; as Premissas e Hipóteses Atuariais; o Orçamento e os Controles Internos, em consonância com o previsto na legislação vigente que rege as atividades das entidades fechadas de previdência complementar. O Relatório da Manifestação Semestral do Conselho Fiscal referente ao 1º semestre de 2020 será remetido ao Conselho Deliberativo, para apreciação em sua próxima reunião ordinária.

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 8F7E26FF-BA59-4656-9BF1-224D8B735965

Confidencial

7 LEITURA E ASSINATURA DA ATA

Ao final da reunião o Presidente do Conselho procedeu à leitura desta ata a qual foi devidamente aprovada e assinada de forma digital pelos membros do conselho.

8 ASSINATURAS

DocuSigned by:
Joel Keller
5970C2EF00C44B4...
JOEL KELLER
Presidente

DocuSigned by:
Alvaro Jose Argemiro da Silva
6FD22B0CEDBB452...
ALVARO JOSE ARGEMIRO DA SILVA
Membro

DocuSigned by:
Karla Estefania Maziero Jakiemiv
41E585C32E3B4EC...
KARLA ESTEFANIA MAZIERO JAKIEMIV
Membro

DocuSigned by:
Rita de Cássia Gorny Becher
1B88E1E4356D4C8...
RITA DE CASSIA GORNY BECHER
Membro

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 8F7E26FF-BA59-4656-9BF1-224D8B735965

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Lista de Presença de Convidados	
Reunião Ordinária ATA Nº 10/2020 – 29.10.2020	
Nome	**Assinatura**
Rogger André Paulino – Secretário	DocuSigned by: 80D40F01FBAD439...
Dirceu Wichnieski – Diretor Administrativo-Financeiro	DocuSigned by: Dirceu Wichnieski FAE8E68B59504E7...
Marcos César Todeschi – Diretor de Seguridade	DocuSigned by: Marcos César Todeschi D1EDE41C72974C8...
Alencar Francisco Stanga – Gerente Financeiro	DocuSigned by: Alencar Francisco Stanga 1100F5E3A71C48D...
Cristiane Becker Ribeiro – Gerente de Investimentos	DocuSigned by: Cristiane Becker Ribeiro 526AF5603D0A42D...
Edilson Coutinho Pinto – Membro Suplente	DocuSigned by: C348468946AC462...

DS DS DS DS DS DS

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 56163A7C-E1AA-4C3A-B1FE-399E35B8BDE8

ATA D.E. – 14/2020 – DIRETORIA EXECUTIVA

01. DATA, HORÁRIO E LOCAL: 11.05.2020, 09h30min, via videoconferência.

02. PRESENÇAS: Cláudia Trindade, Dirceu Wichnieski e Marcos César Todeschi.

03. MESA DIRETORA:
Presidente: Cláudia Trindade;
Secretário: Rogger André Paulino.

04. ORDEM DO DIA:
4.1 Relatório Final da Aplicação dos Questionários de Controles Internos;

Confidencial

05. DELIBERAÇÕES

5.1 RELATÓRIO FINAL DA APLICAÇÃO DOS QUESTIONÁRIOS DE CONTROLES INTERNOS

Apreciado o Relatório Final da Aplicação dos Questionários de Controles Internos – QACI que tem como objetivo verificar os controles de riscos existentes nas áreas e como estão sendo executados. A aplicação evidenciou que a avaliação de controles internos nas Fundações apresenta-se, de um modo geral, coerente com os resultados obtidos pela avaliação de gestão de riscos, apresentando um resultado de 94,5% de efetividade dos controles. Alguns processos necessitam de aprimoramentos com o intuito de mitigar riscos, conforme , detalhado no relatório. Informação NPC nº 002/2020. O referido relatório deverá ser apresentado ao Conselho Deliberativo e Fiscal da entidade.

Confidencial

DS

DS

DS

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 – www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 56163A7C-E1AA-4C3A-B1FE-399E35B8BDE8

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 – www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 56163A7C-E1AA-4C3A-B1FE-399E35B8BDE8

Confidencial

06. ASSINATURAS:

DocuSigned by:
Dirceu Wichnieski
FAF8F68B59504F7...

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro

DocuSigned by:
Marcos César Todeschi
D1EDF41C72974C8...

MARCOS CESAR TODESCHI
Diretor de Seguridade

DocuSigned by:
Cláudia Trindade
DBD5E95966C34A9...

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 – www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 974F3C49-F7C6-45E3-818F-FC0BA6E8CEBE

ATA C.D. - Nº 05/2020 - CONSELHO DELIBERATIVO
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL:** 27.05.2020, 14h00min – Reunião Prévia e 14h30min – Reunião Ordinária, via videoconferência.

2. **CONVOCAÇÃO**: A presente reunião foi convocada por meio de correspondência eletrônica, enviada pelo Secretário deste Conselho Deliberativo em nome do Presidente para todos os conselheiros.

3. **PRESENÇAS:** Mário Penna Guedes Júnior, Angela Doubek, Manoel Felipe Mussi Augusto, Mário Luiz Pompei da Silva, Marisa Sueli Scussiato Capriglioni, Simone Cristine Alves, Agenor Zarpelon, Maria Angela Dumont Sargaço, Cláudia Trindade, Dirceu Wichnieski, Marcos César Todeschi, Rogger André Paulino e Rosane Maria Budnieswski.

4. **MESA DIRETORA**:

Presidente:	Mário Penna Guedes Júnior;
Secretário:	Rogger André Paulino.

5. **ORDEM DO DIA:**
   5.1. Instalação e Abertura da Reunião;

Confidencial

   5.4. Apresentação do Relatório Final da Aplicação dos Questionários de Controles Internos;

Confidencial

   5.7. Leitura e assinatura da Ata.

6. **INSTALAÇÃO E ABERTURA DA REUNIÃO**

Nos termos do artigo 47, do Estatuto Social, a reunião do Conselho foi regularmente instalada, atendido o quórum mínimo necessário para instalação, e o Presidente do Conselho iniciou a reunião de acordo com a pauta proposta.

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 974F3C49-F7C6-45E3-818F-FC0BA6E8CEBE

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 974F3C49-F7C6-45E3-818F-FC0BA6E8CEBE

Confidencial

6.3. APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO FINAL DA APLICAÇÃO DOS QUESTIONÁRIOS DE CONTROLES INTERNOS

Apresentado pela Coordenadora do Núcleo de Planejamento e Compliance, Rosane Maria Budnieswski, o Relatório Final da Aplicação dos Questionários de Controles Internos – QACI que tem como objetivo verificar os controles de riscos existentes nas áreas e como estão sendo executados. A aplicação evidenciou que a avaliação de controles internos nas Fundações está, de um modo geral, coerente com os resultados apontados na avaliação de gestão de riscos, apresentando um resultado de 94,5% de efetividade dos controles. Alguns processos e atividades deverão ser aprimorados com o intuito de mitigar riscos ou aperfeiçoar, conforme detalhado no relatório.

Confidencial

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 974F3C49-F7C6-45E3-818F-FC0BA6E8CEBE

Confidencial

7. LEITURA E ASSINATURA DA ATA

Ao final da reunião o Presidente do Conselho procedeu à leitura desta ata a qual foi devidamente aprovada e assinada pelos membros do conselho.

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 974F3C49-F7C6-45E3-818F-FC0BA6E8CEBE

8. ASSINATURAS

DocuSigned by:
Mário Penna Guedes Júnior
559711DF7048416...
MÁRIO PENNA GUEDES JÚNIOR
Presidente

DocuSigned by:
Angela Doubek
BDDF0B7771B449D...
ANGELA DOUBEK
Membro

DocuSigned by:
0B6820EC060D454...
MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

DocuSigned by:
Mário Luiz Pompei da Silva
42A149E59D774C7...
MÁRIO LUIZ POMPEI DA SILVA
Membro

DocuSigned by:
Marisa Sueli Scussiato Capriglioni
6E8D6DD9EE6E486...
MARISA SUELI SCUSSIATO CAPRIGLIONI
Membro

DocuSigned by:
Simone Cristine Alves
3AB3C5CBE37747E...
SIMONE CRISTINE ALVES
Membro

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: 974F3C49-F7C6-45E3-818F-FC0BA6E8CEBE

Lista de Presença de Convidados – Conselho Deliberativo – Fusan	
Reunião Ordinária ATA Nº 05/2020 – 27.05.2020	
Nome	**Assinatura**
Rogger André Paulino – Secretário	DocuSigned by: 06D46E81FBAC490...
Cláudia Trindade – Diretora-Presidente	DocuSigned by: Cláudia Trindade DBD5E95966C3449...
Dirceu Wichnieski – Diretor Administrativo-Financeiro	DocuSigned by: Dirceu Wichnieski FAE8E68B59504E7...
Marcos César Todeschi – Diretor de Seguridade	DocuSigned by: Marcos César Todeschi D1EDE41C7297AC8...
Agenor Zarpelon – Membro Suplente	DocuSigned by: Agenor Zarpelon 7B9324CA9EDF436...
Maria Angela Dumont Sargaço – Membro Suplente	DocuSigned by: 7D8EF63473F141A...
Rosane Maria Budnieswski – Coordenadora do Núcleo de Planejamento e Compliance	DocuSigned by: ROSANE MARIA BUDNIESWSKI 41B18B4827A7448...

DS MPGJ DS MLPDS
DS MSSC DS
DS AD DS SCA
DS AZ DS

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

A Abrapp - Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, o Sindapp - Sindicato Nacional das Entidades Fechadas de Previdência Complementar e o ICSS - Instituto de Certificação Institucional e dos Profissionais de Seguridade Social, certificam que os parâmetros norteadores da governança de investimentos da

Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN

foram verificados e encontrados em conformidade com os requisitos do:

CÓDIGO DE AUTORREGULAÇÃO EM GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS

Luís Ricardo Marcondes Martins
Diretor-Presidente da Abrapp

Jarbas Antônio de Biagi
Diretor-Presidente do Sindapp

Rubens Pimentel Scaff Junior
Diretor do ICSS

Data início do ciclo de certificação: 22 de agosto de 2019.

Certificado válido por 3 anos

ABRAPP SINDAPP ICSS

CTA-AUT-037/19
São Paulo, 26 de agosto de 2019.

SRA. CLÁUDIA TRINDADE
DIRETORA PRESIDENTE

SR. DIRCEU WICHNIESKI
DIRETOR ADMINISTRATIVO-FINANCEIRO

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN

Prezados (as) Senhores (as),

Informamos que sua solicitação de adesão ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa foi recepcionada pelo Conselho de Autorregulação.

Agradecemos pela adesão e congratulamos sua entidade por esta manifestação, extremamente positiva, e que contribui para o engrandecimento do regime fechado de previdência complementar.

Oportunamente, em continuidade a este contato, enviaremos a V.Sas. mais informações sobre o processo de obtenção do Selo de Autorregulação. Este selo será uma das formas de aferição de que a entidade cumpre as determinações da autorregulação.

Cordialmente,

Luís Ricardo Marcondes Martins
Presidente do Conselho de Autorregulação

CLÁUDIA TRINDADE

1. DADOS PESSOAIS

Rua Petit Carneiro, 1.083, apto 301 - Bairro Água Verde
Curitiba – PR - CEP 80.240-050
Fones residencial: (41) 3243-4550; comercial: (41) 3307-9110; celular: (41) 99972-4850
E-mail: claudia@fusan.com.br
Profissão: Engenheira Civil

2. FORMAÇÃO ACADÊMICA

MBA Executivo em Gestão Estratégica de Serviços - Fundação Getúlio Vargas- Conclusão: 2000

SUPERIOR

Universidade Federal do Paraná - Engenharia Civil - Conclusão: 1981

3. CERTIFICAÇÕES

ICSS – Instituto de Certificação dos Profissionais de Seguridade Social

- Ênfase Administração: Validade: 18/09/2022
- Ênfase Investimentos: Validade: 20/12/2021

4. PREMIAÇÃO

Dirigente Regional Sul 2010 - Conferido por eleição entre os dirigentes da ABRAPP – Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

5. EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

Fundação Sanepar Previdência e Assistência Social–Fusan- Ramo: Previdência Complementar

- Função exercida: Diretora-Presidente
  Períodos: 05/2003 a 02/2011 e 07/2015 a atual
- Função exercida: Membro do Comitê de Investimentos
  Período: durante a função de Diretora-Presidente da Fusan
- Função exercida: Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ
  Período: 01/2016 a 12/2016
- Função exercida: Membro do Conselho Deliberativo
  Períodos: 03/2000 a 05/2003

Terminais Portuários Ponta do Félix – Ramo: Serviços de operação portuária e logística

- Função exercida: Membro do Conselho de Administração
  Períodos: 2003 a 2012 e 2015 a 2016

Instituto Certificação Profissionais Seguridade Social – ICSS - Ramo: Seguridade Social

- Função exercida: Membro do Conselho Deliberativo.
  Período: triênio 2005/2007.
- Função exercida: Diretora do Conselho Diretor.
  Período: triênio 2011/2013

Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – ABRAPP - Ramo: Previdência Complementar

- Função exercida: Membro do Conselho Deliberativo
  Período: triênios 2005/2007 e 2008/2010.
- Função exercida: Diretora-Executiva
  Período: 2020 a atual
- Função exercida: Membro do Comitê de Recursos Humanos e Comissão Técnica Mista Unidas/Abrapp

Período: 2020 a atual.

Universidade Corporativa da Previdência Complementar – UniAbrapp

- Função exercida: Diretora Acadêmica
  Período: triênios 2017/2019 e 2020/2022

Associação dos Fundos de Pensão Pr–PREVIPAR-Ramo: Previdência Complementar

- Função exercida: Diretora
  Período: 03/2006 a 11/2009 e 2016 a 2019
- Função exercida: Diretora-Presidente
  Período: 11/2009 a 02/2011 e 2019 a atual

Paraná Previdência - Ramo: Previdência Complementar

- Função exercida: Membro do Conselho de Administração
  Período: 02/2010 a 05/2012

Fundação Sanepar de Assistência Social - Ramo: Gestão de Saúde

- Função exercida: Diretora-Presidente
  Períodos: 05/2003 a 02/2011 e 07/2015 a atual
- Função exercida: Membro do Conselho de Representantes
  Períodos: 05/2003 a 02/2011 e 07/2015 a 05/2020

Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar - Ramo de Atividade: Saneamento Básico

- Funções exercidas: Gerente de Regulação, de Planejamento Estratégico, de Recursos Humanos e de Projetos e Obras.
  Período: 08/1982 a 11/2020.

CURRICULUM VITAE

DIRCEU WICHNIESKI

e-mail: dirceu@fusan.com.br

ESCOLARIDADE

- MBA Executivo em Finanças – Fundação Getúlio Vargas – Ano de Conclusão: 2002

- Pós-Graduação – Auditoria Contábil – Faculdade Católica de Administração e Economia – FAE – Ano de Conclusão: 1996.

- Pós-Graduação – Finanças e Controle Gerencial – Faculdade Católica de Administração e Economia – FAE – Ano de Conclusão: 1987;

- Bacharel em Ciências Contábeis – Faculdade Católica de Administração e Economia – FAE - Ano de Conclusão: 1986;

CERTIFICAÇÕES PROFISSIONAIS

- AMBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais CPA 20 - Certificação Profissional Ambima Série 20 - Investimentos - Validade: 23/05/2022

- ICSS – Instituto de Certificação Institucional e dos Profissionais de Seguridade Social Certificação em Investimentos – Validade: 21/09/22

HISTÓRICO PROFISSIONAL E PRINCIPAIS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS

Fundação Sanepar de Previdência Social – Fusan e Fundação Sanepar de Assistência Social

- **Desde 01/08/2015 – Diretor Administrativo–Financeiro**

- **De Fevereiro 2008 à dezembro 2010 – Diretor Administrativo–Financeiro**

Principais atividades desenvolvidas:

1. Coordenação da elaboração do Planejamento Estratégico, Orçamentos e Plano de Custeio Administrativo;
2. Definição das diretrizes da Política de Investimentos e da estratégia de investimentos;
3. Elaboração das demonstrações financeiras;
4. Promover o funcionamento das carteiras de aplicações, empréstimos e

demais mecanismos de investimentos;
5. Execução das atividades de pessoal, informática, comunicação, materiais serviços gerais, compras, contratações de prestadores de serviços;
6. Gerenciamento dos compromissos assumidos e recebimentos dos créditos da entidade;
7. Acompanhamento da execução do planejamento estratégico (orçamentos, plano de metas, etc);
8. Coordenação das reuniões do Conselho Fiscal.
9. Membro do Comitê de Investimentos;
10. Membro do Comitê de Ética.

Companhia de Saneamento do Paraná - Sanepar:

- **De 04/01/2011 à 20/01/2015 – Diretor Financeiro**

  Principais atividades desenvolvidas:

  1. Planejar, coordenar e orientar as atividades econômico-financeiras, propondo diretrizes e normas para a sua execução;
  2. Promover o acompanhamento do orçamento da Companhia, de acordo com os planos e programas estabelecidos;
  3. Gerenciar a arrecadação das receitas operacionais;
  4. Promover a captação de recursos financeiros, quando necessários;
  5. Administrar a aplicação dos recursos financeiros;
  6. Efetuar o pagamento dos compromissos financeiros assumidos pela Companhia, observando as formalidades legais, administrativas, orçamentárias e contratuais, interagindo com os demais órgãos da empresa e com as partes envolvidas;
  7. Elaborar, em conjunto com o Diretor Administrativo, estudos e propor alternativas que objetivem o equilíbrio econômico-financeiro dos planos de benefício previdenciário e de assistência à saúde patrocinados pela Companhia;
  8. Elaborar, em conjunto com o Diretor de Operações, Diretor de Investimentos e Diretor Administrativo, o Orçamento de Funcionamento e de Investimentos e o Plano de Negócios da Companhia;
  9. Prospectar e coordenar, em conjunto com o Diretor Presidente, as atividades inerentes a projetos financiados por entidades e organismos internacionais;
  10. Elaborar as Demonstrações Financeiras;
  11. Disponibilizar a estrutura de suporte necessária ao funcionamento do Conselho Fiscal da Companhia.

- **De 1998 à 2008 – Gerente da Unidade de Serviço Finanças**

- **De 1995 à 1997 – Gerente de Auditoria**

- **De 1987 à 1995 – Chefe da Divisão de Contas a Pagar**

- **De 1981 à 1987 – Assistente/Analista Financeiro**

Outras Atividades Profissionais:

- De 10/2017 à 08/2018 – Membro do Comitê Técnico da Sanepar (Órgão de assessoramento do Conselho de Administração da Companhia)

- De 05/2015 à 04/2018 - Membro do Conselho de Administração da empresa CS Bioenergia S/A.

- De 08/2015 à junho/2017 - Membro do Conselho de Administração da empresa Terminal Portuário Ponta do Felix S/A.

- De 2008 à 2011 – Membro do Conselho Fiscal da empresa Terminal Portuário Ponta do Felix S/A.

- De 1990 à 1992 – Consultor pela Sanepar no Projeto de Modernização da empresa de saneamento do Uruguay – Administracion de Las Obras Sanitárias Del Estado – OSE;

Agosto/2021

MARCOS CÉSAR TODESCHI

1. DADOS PESSOAIS

Rua Dante Bertoni, 150 – Casa 4
Curitiba – PR - CEP 82-410-680
Fones residencial: (41) 3364-9439; comercial: (41) 3307-9110; celular: (41) 99286-6191
E-mail: marcsoct@fusan.com.br
Profissão: Economista

2. FORMAÇÃO ACADÊMICA

Fundação de Estudos Sociais do paraná – Ciências Econômicas 2001

3. CERTIFICAÇÕES

ICSS – Instituto de Certificação dos Profissionais de Seguridade Social

- Ênfase Administração: Validade: 21/09/2021
- Ênfase Investimentos: Validade: 17/01/2023

4. EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL

Fundação Sanepar Previdência e Assistência Social–Fusan- Ramo: Previdência Complementar

- Função exercida: Diretor de Seguridade
  Períodos: desde de fevereiro de 2011 até a data atual
- Função exercida: Membro do Comitê de Investimentos
  Período: durante a função de Diretor de Seguridade
- Função exercida: Membro do Comitê de Previdenciário
  Período: durante a função de Diretor de Seguridade
- Função exercida: Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios– ARPB
  Período: durante a função de Diretor de Seguridade

Companhia de Saneamento do Paraná – Sanepar - Ramo de Atividade: Saneamento Básico

- Funções exercidas: Coordenador de Marketing
  Período: 06/1988 a 11/2020.

ATA DE POSSE DOS MEMBROS ELEITOS AO CONSELHO DE CURADORES

Ao primeiro dia do mês de março de dois mil, na sala de reuniões da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, cumprindo disposições estatutárias e o contido na Resolução nº 04/2000 da Presidente do Conselho de Curadores da FUSAN, foi realizado o Ato de Posse dos Membros Efetivos e Suplentes Eleitos ao Conselho de Curadores da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN. Membros Efetivos: CLAUDIA TRINDADE, SIMONE CRISTINE ALVES e ANTONIO CARLOS AREDES ROSA, e como Suplentes: JOSÉ CARLOS ZIELONKA, AGUSTIN DE LARA JUNIOR e ALCIR EMPINOTTI. Os membros ora empossados cumprirão mandato de dois anos a partir desta data.

CURITIBA, 01 DE MARÇO DE 2000.

MARIA LEILA MOZACHE

PRESIDENTE DO CONSELHO DE CURADORES

MEMBROS EFETIVOS :

CLAUDIA TRINDADE

SIMONE CRISTINE ALVES

ANTONIO CARLOS AREDES ROSA

MEMBROS SUPLENTES :

JOSÉ CARLOS ZIELONKA

AGUSTIN DE LARA JUNIOR

ALCIR EMPINOTTI

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Curitiba - Paraná
1.º OFÍCIO
232-1731
Reg. de Tit. Docs.

ATA DE POSSE
MEMBROS DO CONSELHO DELIBERATIVO

O **Presidente do Conselho de Curadores** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social, **Lineu Marques Filho**, no uso de suas atribuições e de acordo com a resolução 15/2002 do Diretor Presidente da Sanepar e resolução 03/2002 do Presidente do Conselho Curadores, **neste ato dá posse aos membros do CONSELHO DELIBERATIVO** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, CNPJ 75.992.438/0001-00, com sede à Rua Ébano Pereira n.º 309, Curitiba – Paraná. As atribuições do Conselho ora empossado estão definidas no Estatuto da FUSAN.

MEMBROS DO CONSELHO DELIBERATIVO

José Luiz Costa Taborda Rauen
Membro Titular – Presidente
28/05/2002 a 28/05/2006

Curitiba - Paraná
1.º OFÍCIO
232-1731
Reg. de Tit. Docs.

Lei 13.228 de 18/07/2001
FUNARPEN
SELO DE AUTENTICIDADE
REGISTRO
1
Nº AAI23331

Sandra Regina Amorielo
Membro Titular
28/05/2002 a 28/05/2006

Cláudia Trindade
Membro Titular
28/05/2002 a 28/05/2006

2º OFÍCIO
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Registro de Títulos e Documentos
Rua Mal. Deodoro, 869- 5.º Andar - Conjunto 504

Curitiba 11 JUN. 2002 971054
MICROFILMADO sob n.º
AVERBADO À MARGEM DO LIVRO A - PESSOA JURÍDICA N.º 7501
Diomar Ajala Baldero
Escrevente

Luiz Arcesio Scandelari
Membro Titular
28/05/2002 a 28/05/2004

Antonio Carlos Aredes Rosa
Membro Titular
28/05/2002 a 28/05/2004

Carmen Amblard
Carmen Jeanne Amblard
Membro Titular
28/05/2002 a 28/05/2004

Lei 13.228 de 18/07/2001
FUNARPEN
SELO DE AUTENTICIDADE
REGISTRO
1
Nº AAK59577

CURITIBA PARANÁ
2.º DISTRIBUIDOR
225-3905
REG. TÍTULOS E DOCUMENTOS

Shigueru Shimizu
Membro Suplente
28/05/2002 a 28/05/2004

José Carlos Zielonka
Membro Suplente
28/05/2002 a 28/05/2006

Conforme disposições estatutárias, firmo a presente Ata de Posse dos membros eleitos e nomeados do Conselho Deliberativo.

Curitiba, 28 de Maio de 2002

- CUSTAS -
Lei Estadual nº 11.960/97, Tabela XVI - Distrib. IIa, IV
☒ Distribuição R$ 5,00
☐ Averbação R$ 2,00
2º Ofício Distribuidor

2o. Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos
Distribuição: 23-7911
ao 1 o Ofício
Ctba/Pr, 10/06/2002

LINEU MARQUES FILHO
Presidente do Conselho de Curadores

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Curitiba - Paraná
1.º OFÍCIO
232-1731
Reg. de Tit. Docs.

TERMO DE POSSE

Aos doze dias do mês de maio de dois mil e três, atendendo determinação da Lei Complementar nº 108, bem como do Estatuto da Entidade, o Presidente do Conselho Deliberativo, com respaldo na ata do Conselho Deliberativo nº 06/2003, deu posse ao **Diretor Presidente** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CGC n.º 75.992.438/0001-00., na pessoa de: CLAUDIA TRINDADE, brasileira, divorciada, engenheira civil, CPF n.º 514.427.019-00, RG n.º 1.676.309-8 - PR, residente e domiciliado na rua Petit Carneiro, 1.083, apto 301- Água Verde - Curitiba – Paraná. Pelo período de 12 de maio de 2003 a 06 de junho de 2006.

Curitiba 12,de maio de 2003

José Luiz Costa Taborda Rauen
Presidente Conselho Deliberativo

Claudia Trindade
Empossada

2º OFÍCIO
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Registro de Títulos e Documentos
Rua Mal. Deodoro, 869- 5.º Andar - Conjunto 504

Curitiba 16 MAIO 2003 390852
MICROFILMADO sob n.º
AVERBADO À MARGEM DO LIVRO A - PESSOA JURÍDICA N.º 7501
Escrevente

Lei: 13.228 de 18/07/2001
FUNARPEN
SELO DE AUTENTICIDADE
REGISTRO
Nº ADT34323

Lei: 13.228 de 18/07/2001
FUNARPEN
SELO DE AUTENTICIDADE
Nº AHU82072

Curitiba - Paraná
1.º OFÍCIO
232-1731
Reg. de Tit. Docs.

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
REG. TÍTULOS E DOCUMENTOS
(XX) 41 225-3005
CURITIBA - PARANÁ

2o. Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos
Distribuição: 28-14204
ao 1.º Ofício
Ctba/Pr, 13/05/2003

- CUSTAS -
Lei Estadual nº 11.960/97, Tabela XVI - Distrib. IIa, I
Distribuição R$ 8,
Averbação R$ 3,
2º Ofício Distribuidor

Curitiba - Paraná
1.º OFÍCIO
3232-1731
Reg. de Tit. Docs.

TERMO DE POSSE

Aos seis dias do mês de junho de dois mil e seis, atendendo determinação da Lei Complementar nº 108, bem como do Estatuto da Entidade, o Presidente do Conselho Deliberativo, com respaldo na ata do Conselho Deliberativo nº 06/2006, deu posse à **Diretoria Executiva** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CGC n.º 75.992.438/0001-00, assim constituída: **Diretora Presidente** CLAUDIA TRINDADE, brasileira, divorciada, engenheira civil, CPF n.º 514.427.019-00, RG n.º 1.676.309-8 - PR, residente e domiciliado na rua Petit Carneiro, 1.083, apto 301- Água Verde - Curitiba – Paraná; **Diretor Administrativo Financeiro** ALCIR EMPINOTTI, brasileiro, casado, contador, CPF nº 201.196.239-00, RG nº 947.790-0 Pr, residente e domiciliado na rua Carlos Parize nº 302, Santa Felicidade, em Curitiba – Paraná; **Diretor de Seguridade** JOSILDO RODRIGUES DE LIMA, brasileiro, casado, economista, CPF nº 231.200.459-34, RG nº 1.119.103- Pr, residente e domiciliado na rua Carlos Parize nº 302, Santa Felicidade, em Curitiba – Paraná . Pelo período de quatro anos, de 07 de junho de 2006 a 06 de junho de 2010.

Curitiba, 06 de junho de 2006

Lei 10.228 de 18/07/2001
SELO FUNARPEN
Curitiba - Paraná
1.º OFÍCIO
3232-1731
REG. DE TIT. E DOC
PESSOAS JURÍDICAS
BOL01673
SELO FUNARPEN
2.º OFÍCIO
REG. TÍTULOS E DOCUMENTOS
(XX) 3225-1903
CURITIBA - PARANÁ
DISTRIBUIDOR
BOU23626

1.º OFÍCIO
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Registro de Títulos e Documentos
Rua Mal. Deodoro, 859 - 5º Andar - Conjunto 504
Curitiba 19 JUN. 2006
9352 60
MICROFILMADO sob n.º
AVERBADO A MARGEM DO LIVRO A - PESSOA JURÍDICA N.º 7504
Diomar Aida Balieiro
Escrevente

Antonio Carlos Aredes Rosa
Presidente Conselho Deliberativo

- CUSTAS -
Lei Estadual nº 11.960/97, Tabela XVI - Distrib. IIa, IV
☒ Distribuição R$ 8,00
☐ Averbação R$ 3,00
2º Ofício Distribuidor

Claudia Trindade
Diretora Presidente

2o. Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos
Distribuição: 40-9504
ao 1o. Ofício
Cthba/Pr. 15/06/2006

Alcir Empinotti
Diretor Administrativo Financeiro

Josildo Rodrigues de Lima
Diretor de Seguridade

Curitiba - Paraná
1.º OFÍCIO
3016-9007
Reg. de Tit. D...

TERMO DE POSSE

Ao primeiro dia do mês de fevereiro de dois mil e oito, atendendo determinação da Lei Complementar nº 108, bem como do Estatuto da Entidade, o Presidente do Conselho Deliberativo, com respaldo na ata do Conselho Deliberativo nº 02/2008, deu posse ao **Diretor Administrativo Financeiro** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CGC n.º 75.992.438/0001-00, Sr. **DIRCEU WICHNIESKI**, brasileiro, casado, contador, CPF nº 500.256.519-00, RG nº3.311.343-9 Pr, residente e domiciliado na rua Hipólito da Costa nº 2.092, Hauer, em Curitiba – Paraná. Pelo período de 01 de fevereiro de 2008 a 06 de junho de 2010.

Curitiba, 01 de fevereiro de 2008

Antonio Carlos Aredes Rosa
Presidente Conselho Deliberativo

Dirceu Wichnieski
Diretor Administrativo Financeiro

1º OFÍCIO
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS
R. MARECHAL DEODORO, 869 - 5º ANDAR
Registrado e Microfilmado sob n.º
Curitiba, 08 FEV. 2008 959962
JOSÉ MENDES CAMARGO - Titular
MICHELLE M. CAMARGO - DIOMARA BALIEIRO
Escreventes

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
Fone: (41) 3225-3005 Curitiba - PR

1º REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
E REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS
CONFORME A LEI N.º 13.228 O SELO
FOI INSERIDO NA 1.ª VIA DESTE

Curitiba - Paraná
1º SRTD
3016-9007
Serv. Reg. de Tit. Docs.

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

TERMO DE POSSE

Aos vinte e oito dias do mês de maio de dois mil e dez, atendendo determinação da Lei Complementar nº 108, bem como do Estatuto da Entidade, o Presidente do Conselho Deliberativo, com respaldo na ata do Conselho Deliberativo nº 06/2010, deu posse à **Diretoria Executiva** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CGC n.º 75.992.438/0001-00, assim constituída: **Diretora-Presidente** CLÁUDIA TRINDADE, brasileira, divorciada, engenheira civil, CPF nº 514.427.019-00, RG nº 1.676.309-8, residente e domiciliada na rua Petit Carneiro, 1.083, apto 301 em Curitiba – Paraná; **Diretor Administrativo-Financeiro** DIRCEU WICHNIESKI, brasileiro, casado, contador, CPF nº 500.256.519-00, RG nº 3.311.343-9 Pr, residente e domiciliado na rua Hipólito da Costa nº 2.092, em Curitiba – Paraná; **Diretor de Seguridade** JOSILDO RODRIGUES DE LIMA, brasileiro, casado, economista, CPF nº 231.200.459-34, RG nº 1.119.103-PR, residente e domiciliado na Rua Francisco Mota Machado nº 495, casa 06, em Curitiba - Paraná. Pelo período de 04 de junho de 2010 a 04 de junho de 2014.

Curitiba, 04 de junho de 2010

Curitiba - Paraná
Lei 13.228 de 18/07/2001
SELO FUNARPEN
TIT E DOC E PESSOAS JURIDICAS
DHZ15717

Mario Penna Guedes Junior
Presidente Conselho Deliberativo

2º SERVIÇO
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Registro de Títulos e Documentos
Rua Mal. Deodoro, 869 - 5º Andar - Conjunto 504
Curitiba 21 JUN. 2010
994023
MICROFILMADO sob n.º
AVERBADO À MARGEM DO LIVRO A - PESSOA JURÍDICA N.º 7501
Oficial Ajuda Ballerio
Escrevente

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

Josildo Rodrigues de Lima
Diretor de Seguridade

Dirceu Wichnieski
Diretor Administrativo-Financeiro

Curitiba - Paraná
Lei 13.228 de 18/07/2001
SELO FUNARPEN
DISTRIBUIDOR
DHC56491

CUSTAS
Lei Estadual nº 11.960/97, Tabela XVI - Distrib. IIa, III, IV e nota 2; Cobrança selo em cumprimento ao Ofício 234/07 do FUNARPEN
VRCs 0,105
☐ Distribuição (70 VRCs) (0,73) R$ 8,00
☐ Averbação (26 VRCs) (0,27) R$ 3,00
☑ Selo R$ 1,00
2.º Ofício Distribuidor - Curitiba - PR
R. Marechal Deodoro, 320 - sala 504 - Fone: (41) 3225-3905

2o. Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos
Distribuicao: 57-9645
ao 1 o Ofício
Ctba/Pr, 14/06/2010

Curitiba - Paraná
1º SRTD
3016-9007
Serv. Reg. de Tit. Docs.

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

TERMO DE POSSE

Aos sete dias do mês de fevereiro de dois mil e onze, atendendo determinação da Lei Complementar nº 108, bem como do Estatuto da Entidade, o Presidente do Conselho Deliberativo, com respaldo na ata do Conselho Deliberativo nº 03/2011,dá posse à **Diretoria Executiva** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CNPJ n.º 75.992.438/0001-00, assim constituída: **Diretor-Presidente** JOSÉ LUIZ COSTA TABORDA RAUEN, brasileiro, divorciado, advogado, CPF nº 254.801.119-49, RG nº 1224826-Pr, residente e domiciliado na rua Pasteur, 260, apto 801 em Curitiba – Paraná; **Diretor Administrativo-Financeiro** JOSILDO RODRIGUES DE LIMA, brasileiro, casado, economista, CPF nº 231.200.459-34, RG nº 1.119.103-PR, residente e domiciliado na Rua Francisco Mota Machado nº 495, casa 06, em Curitiba - Paraná; **Diretor de Seguridade** MARCOS CÉSAR TODESCHI, brasileiro, casado, economista, CPF nº 735.506.209-34, RG nº 42686310-PR, residente e domiciliado na Rua Dante Bertoni, n.º 150 sobrado 4, em Curitiba – Paraná, para mandato no período de 07de fevereiro de 2011 a 04 de junho de 2014.

Curitiba, 07de fevereiro de 2011.

Mario Penna Guedes Junior
Presidente Conselho Deliberativo

2º Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos
Distribuição: 60-11773
2º Ofício
Curitiba/PR, 07/02/2011

2º SERVIÇO
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Registro de Títulos e Documentos
Rua Mal. Deodoro, 869 - 5º Andar - Conjunto 504
Curitiba 15 FEV. 2011 1005985
MICROFILMADO sob n.º
AVERBADO À MARGEM DO LIVRO A - PESSOA
sob o nº 7501
Diomar Ajala Balieiro
Escrevente

José Luiz Costa Taborda Rauen
Diretor-Presidente

Josildo Rodrigues de Lima
Diretor Administrativo-Financeiro

Marcos César Todeschi
Diretor de Seguridade

Curitiba - Paraná
1º SRTD
Serv. Reg. de Tit. Docs.
Lei 13.228 de 18/07/2001
SELO FUNARPEN
DMB21728
TIT E DOC E PESSOAS JURIDICAS

Lei 13.228 de 18/07/2001
SELO FUNARPEN
2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
DOZ43093

CUSTAS
Lei Estadual nº 11.960/97, Tabela XVI - Distrib. IIa, III, IV e nota 2; Cobrança selo em cumprimento ao Ofício 160/07 do FUNARPEN
VRCs 0,153
☑ Distribuição (70 VRCs) (0,73) R$ 14,44
☐ Averbação (26 VRCs) (0,27) R$ 7,04
☒ Selo R$ 1,46
2.º Ofício Distribuidor - Curitiba - PR
R. Marechal Deodoro, 320 - sala 504 - Fone: (41) 3225-39

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

1° SRTD CURITIBA - PARANÁ

TERMO DE POSSE

Aos cinco dias do mês de junho de dois mil e quatorze, atendendo determinação da Lei Complementar 108, bem como o Estatuto da Entidade, a Presidente do Conselho Deliberativo, com respaldo na ata do Conselho Deliberativo nº 05/2014, dá posse à **Diretoria Executiva** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CNPJ nº 75.992.438/0001-00, assim constituída: **Diretor-Presidente** JOSÉ LUIZ COSTA TABORDA RAUEN, brasileiro, divorciado, advogado, CPF nº 254.801.119-49, RG nº 1224826-Pr, residente e domiciliado na rua Pasteur, 260, apto 801 em Curitiba – Paraná; **Diretor Administrativo-Financeiro,** LUIZ CARLOS DA SILVA, brasileiro, casado, administrador, CPF nº 429.132.179-15, RG nº 031112621-PR, residente e domiciliado na rua João Carlos de Souza Castro, 358 em Curitiba – Paraná; **Diretor de Seguridade,** MARCOS CÉSAR TODESHI, brasileiro, casado, economista, CPF nº 735.506.209-34, RG nº 42686310-PR, residente e domiciliado na rua Dante Bertoni, 150, sobrado 4, em Curitiba – Paraná, para o mandato no período de 05 de junho de 2014 a 04 de junho de 2018.

Curitiba, 05 de junho de 2014.

CRISTIANE SCHWANKA
Presidente do Conselho Deliberativo

Diretoria Executiva:

JOSÉ LUIZ COSTA TABORDA RAUEN
Diretor-Presidente

MARCOS CÉSAR TODESCHI
Diretor de Seguridade

LUIZ CARLOS DA SILVA
Diretor Administrativo-Financeiro

1 SERVIÇO REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS
JOSÉ MENDES CAMARGO • Titular
Rua Marechal Deodoro, 869 • 5° andar sl 504 • Centro • CEP 80.060-010 Curitiba • PR • Tel./Fax: (41) 3016-9007 www.1srtdcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº 865.373
REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº 1.076.326
Curitiba -PR, 02 de outubro de 2014
José Mendes Camargo Michelle Mendes Camargo
Audrey Mansur Nejm Diomar Ajala Balleiro
O Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL Nº UyIBG.jTwht.W96gt, Controle: Fj6cw.sIxS
Valide esse selo em htpp://funarpen.com.br

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR
Registro de Títulos e Documentos
Registro Civil de Pessoas Jurídicas
Rua Mal. Deodoro, 320 - Sala 504
Fone: (41) 3224-2844 - Curitiba - PR

2º Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos e Pessoas Jurídicas – Curitiba – PR
Nilo Ubirajara de Souza Sampaio - Titular

DISTRIBUÍDO SOB Nº 76-13655 AO 1ºOFÍCIO

Selo Digital: XB7mX . Z6XJM . wBTmZ - GpThD . hDKv
Consulte esse selo em http://funarpen.com.br

CUSTAS

Lei Estadual nº11960/97,Tabela XVI-Distrib IIa,III,IV e nota 2;
Cobrança selo em cumprimento ao Ofício do FUNARPEN VRCs 0,157

[X] DISTRIBUIÇÃO (70 VRCs) R$12.06
[ ] AVERBAÇÃO (26 VRCs) R$ 4.46
[X] SELO R$ 1.49

Curitiba,15/09/2014

2º Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos e Pessoas Jurídicas
Nilo Ubirajara de Souza Sampaio - Titular

DISTRIBUÍDO SOB Nº 75-10523 AO 1ºOFÍCIO

Selo Digital: HyIli . fgzGc . hoWmZ - M5thD . hDYx
Consulte esse selo em http://funarpen.com.br

CUSTAS

Lei Estadual nº11960/97,Tabela XVI-Distrib IIa,III,IV e nota 2;
Cobrança selo em cumprimento ao Ofício do FUNARPEN VRCs 0,157

[X] DISTRIBUIÇÃO (70 VRCs) R$12.06
[ ] AVERBAÇÃO (26 VRCs) R$ 4.46
[X] SELO R$ 1.49

Curitiba,11/06/2014

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

TERMO DE POSSE

Aos 30 dias do mês de junho de dois mil e quinze, em atendimento ao previsto no inciso VI do Artigo 13 da Lei Complementar nº 108/01, bem como conforme Artigo 50 do Estatuto da Fusan, a Presidente do Conselho Deliberativo, conforme o contido na Ata Extraordinária do Conselho Deliberativo nº 07/2015, dá posse à **Diretora-Presidente** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CNPJ nº 75.992.438/0001-00, para um mandato de 4 (quatro) anos a partir de 1º de julho de 2015, conforme abaixo descrito:

Diretora-Presidente: CLÁUDIA TRINDADE, brasileira, divorciada, engenheira civil, CPF nº 514.427.019-00, RG nº 1.676.309-8, residente e domiciliada na Rua Petit Carneiro, nº 1.083, apartamento nº 301, Curitiba – Paraná.

Para a continuidade dos mandatos, reconduz aos cargos os Diretores Administrativo-Financeiro e de Seguridade, até a data de 4 de junho de 2018.

Diretor Administrativo-Financeiro: LUIZ CARLOS DA SILVA, brasileiro, casado, administrador, CPF nº 429.132.179-15, RG nº 3.111.262-1, residente e domiciliado na Rua João Carlos de Souza Castro, nº 358 casa 15, Curitiba – Paraná.

Diretor de Seguridade: MARCOS CÉSAR TODESCHI, brasileiro, casado, economista, CPF nº 735.506.209-34, RG nº 4.268.631-0, residente e domiciliado na Rua Dante Bertoni, nº 150, sobrado 4, Curitiba – Paraná.

Curitiba, de 30 de junho de 2015.

CRISTIANE SCHWANKA
Presidente do Conselho Deliberativo

CLÁUDIA TRINDADE
Diretora-Presidente

MARCOS CÉSAR TODESCHI
Diretor de Seguridade

LUIZ CARLOS DA SILVA
Diretor Administrativo-Financeiro

Serviço de Registro de Pessoas Jurídicas
1° SRTD
CURITIBA - PARANÁ

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

TERMO DE POSSE

Aos 29 dias do mês de julho de dois mil e quinze, em atendimento ao previsto no inciso VI do Artigo 13 da Lei Complementar nº 108/01, bem como conforme Artigo 50 do Estatuto da Fusan, a Presidente do Conselho Deliberativo, conforme o contido na Ata Ordinária do Conselho Deliberativo nº 08/2015, dá posse ao **Diretor Administrativo-Financeiro** da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CNPJ nº 75.992.438/0001-00, a partir de 1º de agosto de 2015, nos termos do Artigo 50 do Estatuto.

Diretor Administrativo-Financeiro: DIRCEU WICHNIESKI, brasileiro, casado, contador, CPF nº 500 256 519-00, RG nº 3.311.343-9, residente e domiciliado na Rua Hipólito da Costa, nº 2.092, Curitiba – Paraná.

Curitiba, de 29 de julho de 2015.

CRISTIANE SCHWANKA
Presidente do Conselho Deliberativo

DIRCEU WICHNIESKI
Diretor Administrativo-Financeiro

1 SERVIÇO
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS
JOSÉ MENDES CAMARGO • Titular

Rua Marechal Deodoro, 869 • 5° andar
sl 504 • Centro • CEP 80.060-010
Curitiba • PR • Tel./Fax: (41) 3016-9007
www.1srtdcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº 884.755
REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº 1.094.536
Curitiba -PR 01 de setembro de 2015

José Mendes Camargo Michelle Mendes Camargo
Audrey Mansur Nejm Diomar Ajala Balieiro

O Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL Nº P2VAG.jXc3H.7Eegt, Controle: ydVGw.sInS
Valide esse selo em htpp://funarpen.com.br

2º Ofício Distribuidor de Títulos e Documentos e Pessoas Jurídicas – Curitiba – PR
Nilo Ubirajara de Souza Sampaio - Titular

DISTRIBUÍDO SOB Nº 81-2269 AO 1ºOFÍCIO

Selo Digital: wyNod . 7SyIp . 8J1mZ - d0ShD . hDaM
Consulte esse selo em http://funarpen.com.br

CUSTAS
Lei Estadual nº11960/97,Tabela XVI-Distrib IIa,III,IV e nota 2;
Cobrança selo em cumprimento ao Ofício do FUNARPEN VRCs 8.167

[ ] DISTRIBUIÇÃO (70 VRCs) R$12.81
[ ] AVERBAÇÃO (26 VRCs) R$ 4.76
[X] SELO R$ 1.99

Curitiba,21/08/2015

114609-1

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Serviço de Registro de Pessoas Jurídicas
1° SRTD
CURITIBA - PARANÁ

TERMO DE POSSE
DIRETORIA EXECUTIVA
FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL – FUSAN

O Presidente em exercício do Conselho Deliberativo, **Rafael Stec Toledo**, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, conferidas pelo artigo 41 do Estatuto da Fusan e da Resolução 04/2016 deste mesmo Conselho, em conformidade com o previsto no artigo 13, inciso VI da Lei Complementar nº 108/01 e artigo 50 do referido Estatuto, e o expresso na Ata de Reunião Extraordinária 005/2018, por este ato **RECONDUZ** a Diretoria Executiva da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, CNPJ nº 75.992.438/0001-00, para um mandato de 4 (quatro) anos, nos termos da lei, com vigência entre **01/06/2018 a 31/05/2022**.

Diretora-Presidente: CLÁUDIA TRINDADE, brasileira, casada, engenheira civil, CPF nº 514.427.019-00, RG nº 1.676.309-8, residente e domiciliada na Rua Petit Carneiro, nº 1.083, apartamento nº 301, Curitiba – Paraná;

Diretor Administrativo-Financeiro: DIRCEU WICHNIESKI, brasileiro, casado, contador, CPF nº 500 256 519-00, RG nº 3.311.343-9, residente e domiciliado na Rua Hipólito da Costa, nº 2.092, Curitiba – Paraná;

Diretor de Seguridade: MARCOS CÉSAR TODESCHI, brasileiro, casado, economista, CPF nº 735.506.209-34, RG nº 4.268.631-0, residente e domiciliado na Rua Dante Bertoni, nº 150, sobrado 04, Curitiba – Paraná.

Curitiba, de 23 de maio de 2018.

Cláudia Trindade
Diretora-Presidente

Dirceu Wichnieski
Diretor Administrativo-Financeiro

Marcos César Todeschi
Diretor de Seguridade

Rafael Stec Toledo
Presidente em exercício do Conselho Deliberativo

2º OFÍCIO DISTRIBUIDOR

1 SERVIÇO
REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS
REGISTRO CIVIL DE PESSOAS JURÍDICAS
JOSÉ MENDES CAMARGO • Titular

Rua Marechal Deodoro, 869 • 5º andar
sl 504 • Centro - CEP 80.060-010
Curitiba • PR • Tel./Fax: (41) 3016-9007
www.1srtdcamargo.com.br

PROTOCOLADO SOB Nº 938.873
REGISTRADO E MICROFILMADO SOB Nº 1.146.091
Curitiba -PR, 11 de junho de 2018

José Mendes Camargo Michelle Mendes Camargo
Audrey Mansur Nejm Diomar Ajala Balleiro

O Selo foi afixado na 1ª via, conforme Lei nº13.228 do FUNARPEN SELO DIGITAL Nº KXhA4.MINMH.caDvj, Controle: 4ZJPa.tJ2Rd
Valide esse selo em htpp://funarpen.com.br

Serviço de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoas Jurídicas
1º SRTD
CURITIBA - PARANÁ

República Federativa do Brasil

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ

Diploma de Engenheiro Civil

O Reitor da Universidade Federal do Paraná, no uso de suas atribuições e tendo em vista a conclusão do Curso de Engenharia Civil, em 27 de agosto de 1981, confere o título de Engenheiro Civil a **Cláudia Trindade**, filha de Herondades Trindade e de Maria Olinda Trindade, nascida a 30 de novembro de 1959, natural do Estado do Paraná, e outorga-lhe o presente diploma, a fim de que possa gozar de todos os direitos e prerrogativas legais.

Curitiba, 27 de agosto de 1981

Cláudia Trindade
Diplomada

Reitor

SETOR DE TECNOLOGIA

Sob o n.º 23

Sob o n.º 03 Folha n.º 6404

Secretaria do Setor de Tecnologia
Universidade Federal do Paraná

Em 27 de agosto de 1981

Secretária:

APOSTILA

Curso reconhecido pela Lei n.º 1254

04-12 de 1950 publicado no Diário Oficial

08 de 12 de 1950

MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA
UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ
D. A. A. - DIVISÃO DE REGISTRO GERAL

Por delegação de competência do D. A. U. Portaria nº 71 de 21/10/77, Portaria da SESU n.º 30 de 23/05/79 e nos termos da Portaria Ministerial n.º 726 de 21/10/77.

Diploma registrado sob n.º 15857 no Livro V-38 Fls. 18 Proc. 7481/81

Apostila(s) anotada(s), nesta data, no termo do registro.

Curitiba, 27 de 08 de 1981

Diretor

VICE-REITOR EM EXERCÍCIO

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ

Setor de Tecnologia

APOSTILA

Tendo contraído matrimônio em data de 25/07/1981, a diplomada passou a assinar-se Claudia Tarnadade Dedavid, conforme certidão de casamento arquivada neste Setor.

Curitiba, 27/08/1981

DIRETOR

APOSTILA

O portador do presente diploma concluiu o curso de Engenharia, área Civil, habilitação ENGENHARIA CIVIL, obtendo o título de ENGENHEIRO, de conformidade com a Resolução n.º 48/76 do Conselho Federal de Educação.

Setor de Tecnologia da Universidade Federal do Paraná, em Curitiba, 27 de agosto de 1981.

Alcy Joaquim Ramalho
Diretor

O PRESENTE DIPLOMA FOI APRESENTADO NESTE CONSELHO REGIONAL DE ENGENHARIA ARQUITETURA E AGRONOMIA - ESTADO DO PARANÁ NESTA DATA, PARA REGISTRO.

Curitiba, 28 de agosto de 81

Funcionário

FUNDAÇÃO
GETULIO VARGAS

CERTIFICADO

O Diretor da Escola Brasileira de Administração Pública e o Diretor da Escola de Pós - Graduação em Economia da Fundação Getulio Vargas conferem a ***Claudia Trindade*** este certificado, referente ao **Curso de Pós – Graduação *Lato Sensu* MBA Executivo em Gestão Estratégica de Serviços ,** nível Especialização, com 400 horas - aula, realizado em Curitiba – PR , no período de 14 de fevereiro de 2000 a 12 de dezembro de 2000.

Rio de Janeiro, 02 de dezembro de 2001.

Bianor Scelza Cavalcanti
Diretor da EBAP / FGV

Clovis de Faro
Diretor da EPGE / FGV

FUNDAÇÃO
GETULIO VARGAS

HISTÓRICO ESCOLAR
Curso de
Pós – Graduação Lato Sensu

FGV management

Nome do Aluno: Claudia Trindade

Naturalidade: Curitiba-PR | **Data de Nascimento:** 30/11/1959

Curso: Pós Graduação Lato Sensu MBA Executivo em Gestão Estratégica de Serviços | **Total de Horas-Aula:** 360 | **Período:** 14/02/2000 a 12/12/2000.

Critérios de Aprovação: Grau igual ou superior a 7,0 (sete) / Freqüência mínima de 75%. | **Coeficiente de Rendimento:** 9,6

Módulo	Docente Responsável	Titulação	H / A	Freqüência	Média Final
Arquitetura Organizacional	Paulo Durval Branco	Mestre em Administração de Empresas -Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro	24h	100%	9,6
Apresentação do Trabalho Final	Luis Carlos Seixas de Sá	Mestre em Administração - HEC School of Management / França	16h	100%	10,0
Business Game-Jogos de Negócios	Reinaldo Faissal	Especialista em Docência do Ensino Superior - Faculdade Béthencourt da Silva	24h	100%	*
Competências Essenciais Para o Gestor de Serviços	Francisco Rage Bittencourt	Especialista em Administração de Recursos Humanos - Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro	36h	100%	9,0
Comunicação em Serviços	Vera Claudia Waissman	Graduada em Economia - Fundação Armando Alvares Penteado	36h	83%	10,0
Comunicação Interpessoal	Luciano Montenegro Castelo	Especialista em Psicologia - Sociedade de Estudos Psicanalíticos Latino America	24h	100%	9,0
Ética Nos Negócios e Responsabilidade Social da Empresa	Ricamar Peres de Brito Fernandes Maia	Mestre em Educação - Fundação Getulio Vargas	12h	100%	10,0
Evolução do Setor de Serviços no Brasil e no Mundo	Miguel Ferreira Lima	Mestre em Administração - Universidade Federal Fluminense / RJ	12h	100%	9,6
Finanças Para Empresas Prestadoras de Serviços	Cristóvão Pereira de Souza	Especialista em Finanças - Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais	36h	100%	9,1
Logística e Administração do Relacionamento	José Luiz Meinberg	Especialista em Administração - Universidade de Columbia / EUA	36h	83%	10,0
Marketing de Serviços	Roberto Abramson	Mestre em Administração de Negócios - The Ohio State University/EUA	24h	100%	8,3
Negociação e Administração de Conflitos	Eugenio do Carvalhal	Especialista em Administração - Universidade Federal do Rio de Janeiro	24h	100%	Disp
Opções Estratégicas Para Empresas Prestadoras de Serviços	Luis Carlos Seixas de Sá	Mestre em Administração - HEC School of Management /França	36h	100%	10,0
Recursos Humanos Como Diferencial Competitivo	João Batista de Paula Vilhena Soares	Mestre em Administração Pública - Fundação Getulio Vargas	24h	100%	10,0
Tecnologia de Apoio à Tomada de Decisão	Marcelo Almeida Magalhães	Mestre em Administração - Universidade do Estado do Rio de Janeiro	24h	100%	10,0
Treinamento Experiencial	Luis Carlos Seixas de Sá	Mestre em Administração - HEC School of Management / França	12h	100%	*

* Esta disciplina foi realizada em forma de Seminários / Game / Palestras, não havendo, portanto, avaliação formal.

ESCOLA PÓS-GRADUAÇÃO EM ECONOMIA EPGE/FGV

Rio de Janeiro, 02 de dezembro de 2001.

Bianor Scelza Cavalcanti
Coordenador Acadêmico de Cursos – FGV Management

Este curso não cumpre as disposições da Resolução nº 03/99 do CNE/MEC .

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

FACULDADE CATÓLICA DE ADMINISTRAÇÃO E ECONOMIA

O Diretor da Faculdade Católica de Administração e Economia, no uso de suas atribuições e tendo em vista a conclusão do Curso de

CIÊNCIAS CONTÁBEIS

em 16 de dezembro de 1985, confere o título de Bacharel em Ciências Contábeis a

DIRCEU WICHNIESKI

brasileiro, natural do Estado de Santa Catarina,
nascido a 25 de agosto de 1962
portador da Cédula de Identidade n.º 3.311.343-9, expedida pelo Instituto de Identificação do Paraná,
e outorga-lhe o presente diploma, a fim de que possa gozar de todos os direitos e prerrogativas legais

Curitiba, 07 de março de 1986.

Luiz Benato Xavier
Secretário

Diplomado

Prof. José Salvador Piccolo
Diretor

DADE CATÓLICA DE
CTRAÇÃO E ECONOMIA

...ioma registrado sob
1013 Liv. nº 04
84
10 / 03 / 19 86

...ÊNCIAS CONTÁBEIS
...hecido pelo Decreto
803 - 03/02/78 - D.O.U
/02/78

MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO
UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ
D. A. A. - DIVISÃO DE REGISTRO GERAL

Por delegação de competência do D.A.U., Portaria nº 71, de 21/10/77, Portaria da SESU, nº 30, de 23/05/79, e nos termos da Portaria Ministerial nº 726, de 21/10/77.

Diploma registrado sob nº 59381, no Livro DIV-139, Fls 580, Proc. 4888/86,

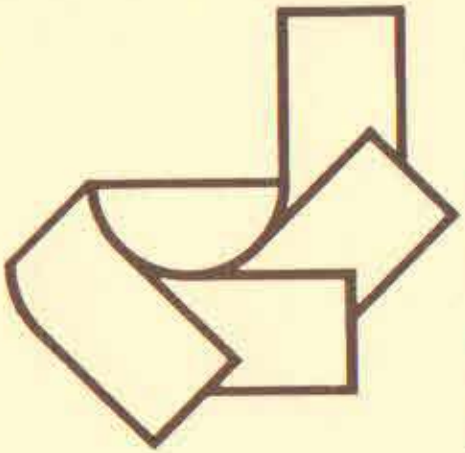
Curitiba, 17 de 07 de 1986

RIAD SALAMUNI
Reitor

Conselho Regional de Contabilidade
— DO PARANÁ —
INSCRITO SOB Nº 25.192
CURITIBA 06 DE 87

Chefe do Registro

...Ilse Maria Kons



centro de
desenvolvimento
empresarial

FACULDADE CATÔLICA DE ADMINISTRAÇÃO E ECONOMIA

CREDENCIAMENTO Nº 0217
CONSELHO FEDERAL DE
MÃO-DE-OBRA

Certificado

DIRCEU WICHNIESKI

CONCLUIU COM APROVEITAMENTO O CURSO DE
ESPECIALIZAÇÃO EM FINANÇAS E CONTROLE GERENCIAL,
EM NÍVEL DE PÓS-GRADUAÇÃO.

PERÍODO: 27 DE MARÇO A 26 DE NOVEMBRO DE 1987
DURAÇÃO: 450 (QUATROCENTAS E CINQÜENTA) HORAS-AULA

CURITIBA, 11 DE DEZEMBRO DE 1987.

PROF. OSWALDO DÓRIA
Diretor do CDE

CENTRO DE DESENVOLVIMENTO EMPRESARIAL - FAE

Registro nº 5612 Livro IV Fl. 284

Curitiba, 16 de dezembro de 1987.

Guy

CERTIFICADO

Certificamos que DIRCEU WICHNIESKI

concluiu com aproveitamento o curso de Especialização em CIÊNCIAS CONTÁBEIS

em nível de Pós-Graduação, com Área de Concentração em

AUDITORIA CONTÁBIL.

Período de 11/03/1996 à 06/11/1996

Com carga horária de 480 horas/aula

Curitiba, 06 de março de 1997.

Frei Sérgio Sebastião Pagan
Diretor Geral da FAE

Titulado

Prof. Paulo M. Garcias
Diretor Técnico do CDE

FAE/CDE

FACULDADE CATÓLICA DE ADMINISTRAÇÃO E ECONOMIA

CENTRO DE DESENVOLVIMENTO EMPRESARIAL

FAE/CDE

FACULDADE CATÓLICA DE ADMINISTRAÇÃO E ECONOMIA

CENTRO DE DESENVOLVIMENTO EMPRESARIAL

Registro nº 41 Livro V Fl. 08

Curitiba, 06 de março de 1997

Alessandra

FUNDAÇÃO
GETULIO VARGAS

CERTIFICADO

O Diretor da Escola de Pós - Graduação em Economia e o Diretor da Escola Brasileira de Administração Pública da Fundação Getulio Vargas conferem a **Dirceu Wichnieski** este certificado, referente ao **Curso de Pós-Graduação Lato Sensu MBA EXECUTIVO EM FINANÇAS**, nível Especialização, com 360 horas-aula, realizado em Curitiba - PR, no período de 05 de março de 2001 a 13 de abril de 2002.

Rio de Janeiro, 8 de julho de 2002.

Clovis de Faro
Diretor da EPGE/FGV

Bianor Scelza Cavalcanti
Diretor da EBAP/FGV

ESCALADA ARTES GRÁFICAS

FUNDAÇÃO GETULIO VARGAS

HISTÓRICO ESCOLAR

FGV management

Nome do aluno: Dirceu Wichnieski — ISAEMERCOS-0/MBACEFIN-01/3012/2002

Naturalidade: Curitiba - PR — Data de nascimento: 25/08/1962

Curso: Pós-Graduação MBA EXECUTIVO EM FINANÇAS — Total de Horas-Aula: 360 — Período: 05/03/2001 a 13/04/2002

Critérios de Aprovação: Grau igual ou superior a 7,00 (sete) / Freqüência mínima de 75,00% na carga horária total do curso. — Coeficiente de Rendimento: 8,84

Disciplina	Docente Responsável	Titulação / Instituição	H / A	Freqüência	Média Final
Instrumentos para Operações nos Mercados Financeiros	Cristóvão Pereira de Souza	Especialista em Finanças / Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais	24h	100%	9,00
Contabilidade para Executivos de Finanças	André Luis Fernandes Limeira	Mestre em Ciências Contábeis / Universidade do Estado do Rio de Janeiro	24h	100%	10,00
Estatística Aplicada a Finanças	Marcus Vinicius Quintella Cury	Doutor em Engenharia de Produção / Universidade Federal do Rio de Janeiro	24h	100%	7,50
Macroeconomia para Executivos	Virene Roxo Matesco	Doutor em Economia / Universidade Federal do Rio de Janeiro	24h	100%	7,60
Avaliação de Empresas e Projetos	Luiz Eduardo Teixeira Brandão	Mestre em Administração / Stanford University	24h	100%	8,80
Administração Estratégica	David Menezes Lobato	Doutor em Engenharia de Produção / Universidade Federal do Rio de Janeiro	24h	100%	10,00
Gestão Financeira de Empresas	Helio Moreira de Azevedo	Especialista em Administração Financeira / Fundação Getulio Vargas	24h	100%	7,20
Finanças Corporativas	José Carlos Franco de Abreu Filho	Doutor em Engenharia de Produção / Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro	24h	50%	9,00
Finanças Internacionais	Luiz Carlos Thadeu Delorme Prado	Doutor em Economia / University of London	24h	100%	9,00
Análise de Projetos e Investimentos	Cristóvão Pereira de Souza	Especialista em Finanças / Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais	24h	100%	7,70
Gestão de Custos	Carlos Alberto dos Santos Silva	Mestre em Ciências Contábeis / Universidade do Estado do Rio de Janeiro	24h	100%	9,00
Mercados Derivativos	Antonio Carlos Figueiredo Pinto	Doutor em Economia / Fundação Getulio Vargas	24h	100%	8,80
Carteiras de Investimentos - Análise e Montagem	Gyorgy Varga	Doutor em Economia / Fundação Getulio Vargas	24h	100%	9,00
Tópicos Avançados - Teoria das Opções Reais	José Carlos Franco de Abreu Filho	Doutor em Engenharia de Produção / Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro	24h	100%	10,00
Business Games	Daniel Angelo Silvestre	Graduado em Ciências Contábeis / Sociedade Unificada de Ensino Superior Augusto Motta	24h	100%	10,00

ESCOLA PÓS GRADUAÇÃO EM ECONOMIA EPGE/FGV

ESCOLA BRASILEIRA DE ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA - F.G.V. -

Rio de Janeiro, 08 de julho de 2002.

Roberto Pasinato
Coordenador(a) de Cursos - FGV Management

Este curso está enquadrado da Resolução n. 03/99 do CNE/CES, exceto no que se refere à habilitação para docência no magistério superior do Sistema Federal de Ensino.

Fundação de Estudos Sociais do Paraná

Instituto de Ciências Sociais do Paraná

Diploma de Bacharel em Ciências Econômicas

O DIRETOR DO INSTITUTO DE CIÊNCIAS SOCIAIS DO PARANA, no uso de suas atribuições e tendo em vista a conclusão do Curso de CIÊNCIAS ECONÔMICAS em 01 de março de 2001, confere o título de BACHAREL EM CIÊNCIAS ECONÔMICAS a MARCOS CÉSAR TODESCHI, brasileiro, natural do Estado do Paraná, nascido a 22 de fevereiro de 1.967, portador da Carteira de Identidade n.º 4.268.631-0, expedida pelo Instituto de Identificação do Paraná, e outorga-lhe o presente diploma, a fim de que possa gozar de todos os direitos e prerrogativas legais.

Curitiba, 02 de março de 2001.

Secretário

Diplomado

Diretor

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL
ORDEM E PROGRESSO

SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SANTA FELICIDADE
CURITIBA - PR
Autorizo a presente fotocópia e reprodução
Curitiba, 19 AGO. 2021
Curitiba e fiel do documento apresentado
IRIO DAS CHAGAS LIMA - AGENTE DELEGADO
JONAS BRASIL DAS CHAGAS LIMA
SANDRO ALBERTO SIQUEIRA SCODRO
JEFERSON TULIO
EMERSON MOLSON JUNIOR
EOSON DE ARAUJO JUNIOR - Escreventes

CIÊNCIAS ECONÔMICAS
DECRETO DE RECONHECIMENTO
N.º 24187 DE 10/12/47
DIÁRIO OFICIAL DE 06/02/48

DIRETOR: Oeny Antonio Dacól
SECRETÁRIO: Omar Alcantara Diniz

Instituto de Ciências Sociais do Paraná
APOSTILA
Retificamos a data de expedição
do diploma para 31/01/1002
Curitiba 31/01/1002.

Diretor

Conselho Regional de Economia
8ª REGIÃO
Registrado sob nº C 389-4
à página 100 do livro C-2
em 07 de Agosto de 2002

Presidente

SERVIÇO DISTRITAL DE SANTA FELICIDADE
CURITIBA - PR
A presente fotocópia é reprodução autêntica e fiel do documento apresentado
Curitiba, 19 AGO. 2021
TABELIÃO DE NOTAS
SELO DE AUTENTICIDADE
NA LAUDA DA CÓPIA DO DOCUMENTO
OFÍCIO DAS CHÁCARAS LIMA - ESCREVENTE DELEGADO
JONAS BRASIL DAS CHÁCARAS LIMA
SANDRO ALBERTO SIQUEIRA SOCIEL
JEFFERSON TUCKO
EMERSON MACIEL JUNIOR
JEFFERSON DE ARAUJO JUNIOR - Escreventes

SELO FUNARPEN
Tabelionato de Notas
Exclusivo para
Autenticação de Cópia
FUB04155

MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO
UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ
Pró-Reitoria de Graduação
DAA - Divisão de Registro Geral

Por delegação de competência do D.A.U., Portaria nº 71 ,de 21/10/77, Portaria da SESU, nº 30, de 23/05/79, e nos termos da Portaria Ministerial nº 726, de 21/10/77.
Diploma registrado sob nº 131007 , no livro DIV-280 , Fls 356 , Proc. 6363/02-80
Apostila(s) anotada(s), nesta data , no termo do registro.
Curitiba, 6 de maio de 2002

Erivaldo Ferreira Taveira
Diretor da Divisão de Registro Geral

Por delegação de competência, de acordo com art. 6º do Decreto nº 83.937/79 e nos termos da Portaria nº 679 , de 30/11/99 do Reitor da UFPR.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Política de Investimentos 2021 a 2025

Plano de Benefícios Fusanprev (CV)

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

SUMÁRIO

1. APRESENTAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 4
2. SOBRE A ENTIDADE 4
3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS 4
3.1. Responsabilidades e deveres individuais comuns a todos 5
3.2. Estrutura Decisória 5
3.3. Política de Alçadas 6
4. DESIGNAÇÃO DAS FUNÇÕES 7
5. MITIGAÇÃO DE POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSE 8
5.1. Conflitos de Interesse 8
5.1.1. Público Interno – Participantes do processo decisório e de assessoramento 8
5.1.2. Público Externo – Prestadores de serviços 9
6. RELACIONAMENTO COM PRESTADORES DE SERVIÇOS E GESTÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO 9
6.1. Administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo 9
6.2. Fundo de investimento não exclusivo 10
6.2.1. Diretrizes gerais para fundo de investimento não exclusivo 11
6.2.2. Diretrizes adicionais – conforme tipologia de fundo de investimento não exclusivo 11
6.3. Operações com Participantes 12
7. SOBRE O FUSANPREV 13
7.1. Cenário Macroeconômico 14
7.2. Passivo Atuarial 14
8. ALOCAÇÃO DE RECURSOS 15
8.1. Rentabilidade e benchmarks 16
9. LIMITES 17
9.1. Limite de alocação por segmento 17
9.2. Alocação por emissor 19
9.3. Concentração por emissor 19
10. RESTRIÇÕES 19
11. DERIVATIVOS 20
12. APREÇAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS 21
13. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIOS PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS DE INVESTIMENTO 22
13.1. Risco de Mercado 22
13.1.1. VaR e B-VaR 22
13.1.2. Stress Test 23
13.1.3. Monitoramento e Providências 24
13.2. Risco de Crédito 24
13.2.1. Abordagem Qualitativa 25
13.2.2. Abordagem Quantitativa 25

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

13.2.3. Exposição a Crédito Privado 26
13.3. Risco de Liquidez 27
13.3.1. Indicadores para evidenciação da capacidade de pagamento de Obrigações (Passivo) 27
13.3.2. Redução de Demanda de Mercado (Ativo) 28
13.4. Risco Operacional 28
13.5. Risco Legal 29
13.6. Risco Sistêmico 29
13.7. Risco relacionado à sustentabilidade 29
13.8. Risco de Imagem 30
14. CONTROLES INTERNOS 30
14.1. Controles internos aplicados na gestão de riscos 30
14.2. Controles internos aplicados em eventos de desenquadramento 31
15. TERMO DE RESPONSABILIDADE DOS GESTORES 31
16. CONTROLE DO PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO 32
17. DISPOSIÇÕES FINAIS 32
18. APROVAÇÃO 32

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

1. APRESENTAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos do Plano de Benefícios Fusanprev, administrado pela Fundação Sanepar de previdência e Assistência Social - Fusan, referente aos exercícios de 2021 a 2025, objetiva:

a) Estabelecer diretrizes e medidas a serem observadas por todas as pessoas, internas ou externas à Entidade, que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do plano, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada;
b) Dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos.

No processo de planejamento desta política, a Entidade adotou o horizonte de 60 (sessenta) meses, prevendo revisões anuais. Os limites e critérios utilizados decorrem e se fundamentam na regulamentação do setor, sobretudo na Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e nas Instruções Normativas da Previc nº 35, de 11 de novembro de 2020 e nº 12, de 21 de janeiro de 2019.

Na elaboração desta Política de Investimentos foram empregadas técnicas de análises de cenários e de riscos, avaliações e projeções de indicadores econômicos, considerando a modalidade do Plano de Benefícios Fusanprev, suas especificidades, necessidades de liquidez e os fluxos esperados de pagamentos dos ativos. As conclusões obtidas com estes estudos oferecem subsídios para a definição das diretrizes de alocação expressas nesta política.

2. SOBRE A ENTIDADE

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan é uma entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada e – tem por objetivo instituir e administrar Planos Previdenciários, com a finalidade de promover o bem-estar social de seus participantes, assistidos e beneficiários, conforme previsto nos regulamentos dos Planos. A Entidade deve pautar a sua atuação, de forma que os investimentos, antes mesmo de qualquer legislação ou mandato, sejam executados levando-se em consideração a boa-fé, os princípios éticos estabelecidos no seu código de ética e conduta, e na Norma de Integridade, Transparência e Conformidade.

Além disso, devem ser adotados os mais elevados padrões de governança e gestão para assegurar a segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e adequação à natureza de suas obrigações e transparência, necessárias ao atendimento dos compromissos estabelecidos nos regulamentos dos planos de benefícios.

3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, f.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

A estrutura de governança de investimentos destina-se a distribuir competências entre os diferentes níveis organizacionais, atribuindo-lhes responsabilidades associadas aos objetivos de atuação, inclusive com o estabelecimento de alçadas de decisão de cada instância.

3.1. Responsabilidades e deveres individuais comuns a todos

A pessoa, física ou jurídica, interna ou externa à Entidade, que participe do processo de gestão dos investimentos, em qualquer de suas etapas, independentemente de cargo, atribuição ou função desempenhada, mesmo que não possua qualquer poder deliberativo, atuando direta ou indiretamente, ainda que por intermédio de pessoa jurídica contratada, além das obrigações legais e regulamentares, deve:

I. Ter pleno conhecimento, cumprir e fazer cumprir as normas legais e regulamentares;

II. Possuir capacidade técnica, conhecimentos e habilidades compatíveis com as responsabilidades inerentes ao exercício profissional de cargo, emprego ou função relacionada à gestão de investimentos;

III. Observar atentamente a segregação de funções, abstendo-se de realizar tarefas ou atividades que possam comprometer a lisura de qualquer ato, próprio ou de terceiros, devendo comunicar de imediato ao seu superior ou ao órgão colegiado que seja membro;

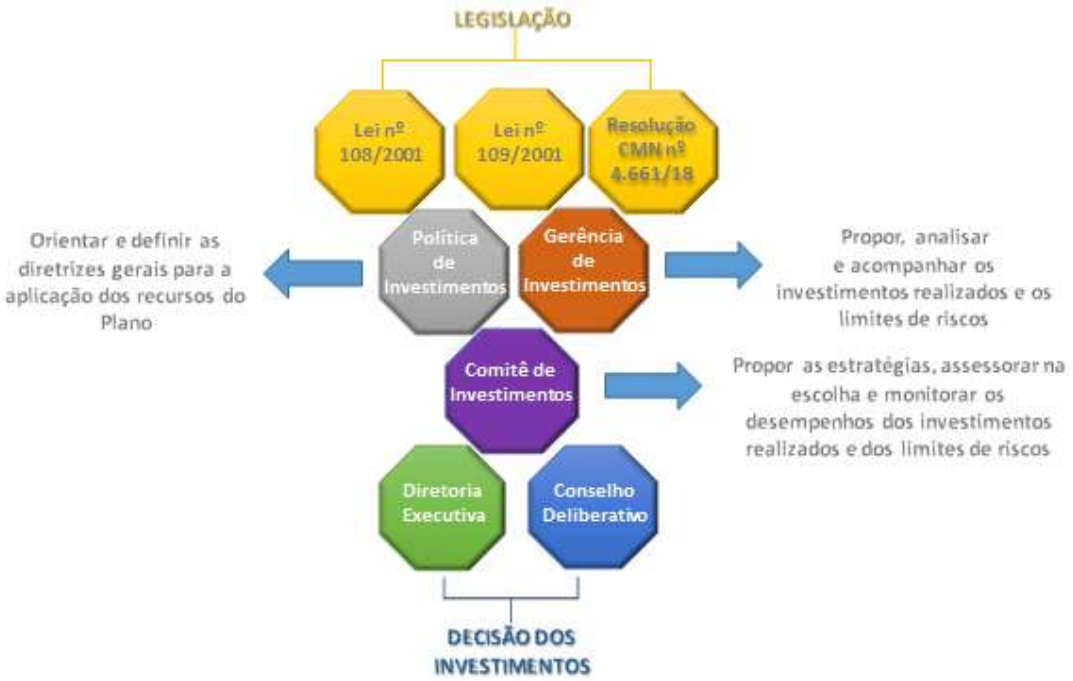
IV. Não tomar parte em qualquer atividade, no exercício de suas funções junto à Entidade ou fora dela, que possa resultar em comprovado conflito de interesses; e

V. Comunicar imediatamente a identificação de qualquer situação em que possa ser identificada ação, ou omissão, que não esteja alinhada aos objetivos dos planos administrados pela Entidade, independentemente de obtenção de vantagem para si ou para outrem, da qual resulte ou não prejuízo.

3.2. Estrutura Decisória

O gráfico abaixo demonstra a estrutura decisória para aplicação dos recursos e detalha o processo operacional envolvido:

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E



Apresentam-se, a seguir, as principais atribuições de cada um dos órgãos de governança da Entidade, sem prejuízo de atribuições adicionais definidas em documentos internos:

Conselho Deliberativo

As decisões do Conselho Deliberativo referem-se à aquisição, alienação e gravação de imóveis, além de autorizar investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% dos Recursos Garantidores.

Diretoria Executiva

De acordo com o Estatuto Social a Diretoria Executiva é órgão responsável pela decisão de todos os Investimentos que serão realizados pela Entidade. Para participação em Assembleias de Fundos de Investimentos, a decisão poderá ser de apenas dois Diretores, com ratificação posterior em Reunião de Diretoria.

Comitê de Investimentos

Conforme disposto no Regimento do Comitê de Investimentos, transposto no Anexo 1 desta Política de Investimentos.

3.3. Política de Alçadas

Em cumprimento ao disposto na Lei Complementar nº 108/01, compete exclusivamente ao Conselho Deliberativo autorizar investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% (cinco por cento) dos recursos garantidores, ainda que sujeito à execução fracionada ou por meio de tranches. As operações que envolvem o comprometimento de capital, ainda que não sejam sujeitas à execução imediata, também requerem a autorização do Conselho Deliberativo para sua execução. Por fim, operações imobiliárias também deverão ser objeto de apreciação e aprovação do Conselho Deliberativo.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

As demais operações, desde que previstas nesta Política de Investimentos, serão analisadas pelo Comitê de Investimentos e aprovadas pela Diretoria Executiva. Na tabela abaixo podemos verificar as competências por modalidade de investimentos e procedimentos:

COMPETÊNCIAS POR MODALIDADE DE INVESTIMENTO	ANÁLISE TÉCNICA	RECOMENDAÇÃO	DELIBERAÇÃO	DELIBERAÇÃO	Acompanhamento	Acompanhamento
	GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS	CI	DEX	CD	CF	ARGR
Renda fixa						
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Abertos	X	X	X			
Renda Variável						
Fundos Abertos	X	X	X			
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Fechados sem Liquidez (amortização por cotas) ou com carência de resgate maior ou igual a 360 dias	X	X	X			
Estruturado						
Fundos de Investimento em Participações	X	X	X			
Fundos Multimercados Exclusivos	X	X	X			
Fundos Multimercados Estruturados	X	X	X			
Exterior						
Fundos de Investimento Multimercado Renda Fixa no Exterior	X	X	X			
Fundos de Investimento Renda Variável no Exterior	X	X	X			
Imobiliário						
Fundos de Investimento Imobiliário Não Exclusivo	X	X	X			
Fundos de Investimento Imobiliário Exclusivo	X	X	X			
Estoque de Imóveis	X	X	X	X		
Operações com Participantes	X		X			
COMPETÊNCIAS POR PROCEDIMENTOS						
Seleção Custodiante	X	X	X			
Desenquadramento	X	X	X		X	X
Avaliação dos Gestores	X	X	X			
Votos em Assembleias Gerais de Cotistas	X	X	X			
Estudo de ALM	X	X	X			
Resgate / Aplicação (Tesouraria)	X	X	X			
Investimentos =ou superior a 5% do RG	X	X	X	X		
Investimentos táticos inferior a 5% do RG	X	X	X			
Reajuste de Contratos Prestadores de serviços	X	X	X			
Avaliação e Seguro Taxa de Adm. Operações com Participantes	X	X	X			
Normas de Concessão e Cobrança de Empréstimos	X	X	X			
Regimento Comitê	X	X	X	X		
Manual de Investimentos	X	X	X	X		
POPs	X					
Política de Investimentos Planos e Aditivo	X	X	X	X		
Contratação de Serviços	X		X			
Relatórios de Risco	X	X	X		X	X
Definições dos valores de alugueis	X	X	X			

4. DESIGNAÇÃO DAS FUNÇÕES

Designa-se para o exercício segregado das funções de Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ), de Administrador Responsável pela Gestão de Riscos (ARGR) de Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios (ARPB), durante o período de vigência da presente política de investimentos, respectivamente:

DESIGNAÇÃO DE AETQ E ARGR			
Função	**CPF**	**Nome**	**Cargo**
AETQ	500.256.519-00	Dirceu Wichnieski	Diretor Adm-Financeiro
ARGR	514.427.019-00	Claudia Trindade	Diretora Presidente

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

ARPB	735.506.209-34	Marcos Cesar Todeschi	Diretor de Seguridade

5. MITIGAÇÃO DE POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSE

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, g.

5.1. Conflitos de Interesse

O conflito de interesse será configurado em quaisquer situações em que possam ser identificadas ações que não estejam alinhadas aos objetivos do plano administrado pela Entidade independentemente de obtenção de vantagem para si ou para outrem, da qual resulte ou não prejuízo.

Operações comerciais e financeiras não autorizadas

É vedado à Entidade realizar quaisquer operações comerciais e financeiras[1]:

I. Com seus administradores, membros dos conselhos estatutários e respectivos cônjuges ou companheiros, e com seus parentes até o segundo grau;

II. Com empresa de que participem as pessoas a que se refere o item anterior, exceto no caso de participação de até cinco por cento como acionista de empresa de capital aberto; e

III. Tendo como contraparte, mesmo que indiretamente, pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas.

A referida vedação não se aplica ao patrocinador, aos participantes e aos assistidos, que, nessa condição, realizarem operações com a entidade de previdência complementar, nos termos e condições previstos na Res. CMN nº 4.661/2018.

5.1.1. Público Interno – Participantes do processo decisório e de assessoramento

A Entidade não pode autorizar a realização de atividades em que os agentes envolvidos possam estar em situação de conflitos de interesses, real, potencial ou aparente. Assim, qualquer participante do processo decisório e de assessoramento nos investimentos que incorra em evento de potencial conflito de interesses, ou em quaisquer outras decisões que puderem beneficiá-lo de modo particular, ainda que indiretamente, ou em que tiver interesse conflitante com o do plano de benefícios, não poderá se manifestar em nenhuma das fases do processo decisório ou de assessoramento, devendo proceder a imediata declaração de impedimento ou suspeição.

Para fins desta política, caracterizam eventos de potenciais conflitos de interesse, especialmente, mas não se limitando, em casos de:

I. Situações de relacionamentos próximos com pessoas físicas ou jurídicas que tenham interesses em decisões ou informações confidenciais da entidade ou seus patrocinadores;

[1] Lei Complementar nº 109/01, art. 71.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

II. Exercício de atividades incompatíveis com as atribuições do cargo ou função, ou a favor de terceiros, em detrimento aos objetivos da entidade;

III. Divulgar ou fazer uso de informações privilegiadas obtidas em função do cargo ou das atividades exercidas;

IV. Atuar, direta ou indiretamente, em favor de interesses próprios ou de terceiros perante órgão regulador ou fiscalizador em razão do exercício do cargo.

5.1.2. Público Externo – Prestadores de serviços

Qualquer pessoa física ou jurídica que venha a prestar serviços relacionados à gestão dos investimentos da Entidade, deverá exercer sua atividade no estrito interesse dos participantes e beneficiários dos planos, em total ausência de conflito de interesses, real, potencial ou aparente. Neste sentido, os contratos firmados com prestadores de serviços, bem como a seleção de tais prestadores, buscarão incorporar critérios e procedimentos que visem à mitigação de conflitos de interesses.

6. RELACIONAMENTO COM PRESTADORES DE SERVIÇOS E GESTÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, c.

No relacionamento com prestadores de serviços, além das medidas de avaliação da capacidade técnica e de mitigação de conflitos de interesse descritas no capítulo anterior, a Entidade deve definir critérios visando à impessoalidade, à concorrência e à transparência, a serem observados nas fases de seleção e monitoramento, descritas no Manual de Investimentos e de Controle de Riscos, sob identificação MAN/INV/001 no Sistema Normativo da Entidade.

Adicionalmente aos critérios estabelecidos na IN Previc nº 12, os gestores de recursos deverão ser preferencialmente associados à Anbima, observando os princípios e regras do Código de Regulação e Melhores Práticas.

6.1. Administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo

Legislação de referência:
IN Previc nº 12/19, art. 2º.

A Entidade na seleção de prestadores de serviço de administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo deve, no mínimo:

I. Estabelecer critérios de seleção que visem à impessoalidade, à concorrência e à transparência;
II. Avaliar se o administrador de carteira de valores mobiliários é devidamente autorizado pela CVM e tem reputação ilibada;

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

III. Analisar a estrutura existente para a prestação do serviço, a qualificação técnica e a experiência dos profissionais para o exercício de administração de carteira de valores mobiliários, incluindo o histórico de atuação do gestor de recursos;
IV. Estabelecer o escopo do serviço a ser prestado inclusive contemplando objetivos passíveis de verificação de acordo com as características do mandato;
V. Estabelecer critérios relacionados à política de divulgação de informações sobre os investimentos e performance, especificando a periodicidade e as informações necessárias para o monitoramento das atividades, considerando a regulamentação da CVM;
VI. Incluir, nos contratos, quando couber, cláusulas sobre penalidades e condições para rescisão antecipada quando verificado descumprimento;
VII. Analisar se a política de gestão de riscos da carteira administrada ou do fundo de investimento está alinhada às diretrizes da política de investimento dos planos de benefícios; e
VIII. Verificar se administrador de carteira de valores mobiliários adere a códigos de autorregulação e códigos de ética e conduta que incentivem boas práticas de mercado, transparência e padrões éticos na administração de carteira de valores mobiliários.

A Entidade no monitoramento de prestador de serviço de administração de carteiras de valores mobiliários deve, no mínimo:

I. Zelar pela manutenção da relação fiduciária entre a Entidade e o administrador de carteiras de valores mobiliários;
II. Utilizar procedimentos e metodologias com critérios quantitativos e qualitativos;
III. Zelar pela transparência de informações divulgadas pelo gestor de recursos;
IV. Monitorar o risco e o retorno esperado dos investimentos;
V. Monitorar se o administrador de carteira de valores mobiliários mantém estrutura de gerenciamento de investimentos e riscos compatível com a complexidade do mandato;
VI. Atuar com diligência e tempestividade nos casos de descumprimento dos mandatos; e
VII. Avaliar as demonstrações financeiras anuais do fundo investido e o respectivo parecer dos auditores independentes.

6.2. Fundo de investimento não exclusivo

Legislação de referência:
IN Previc nº 12/19, art. 3º e 8º.

Esse item estabelece critérios gerais e específicos para seleção e monitoramento de fundos de investimentos não exclusivos.

a) **Diretriz geral** – requerida de qualquer classe de fundo de investimento não exclusivo
b) **Diretrizes adicionais** – regramento peculiarmente requerido à determinada tipologia de fundo, a saber:

- Fundo de investimento em participações (FIP)
- Fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC)
- Fundo de investimento imobiliário (FII)

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

6.2.1. Diretrizes gerais para fundo de investimento não exclusivo

Na seleção de fundo de investimento, a Entidade deve, no mínimo, analisar:

I. O regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento, previamente às alocações, identificando os riscos inerentes às operações previstas;
II. As características do fundo frente às necessidades de liquidez;
III. A política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, política de concentração de ativos;
IV. A compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance;
V. As hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável; e
VI. O histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento, se houver.

No monitoramento de fundo de investimento, a Entidade deve, no mínimo:

I. Utilizar procedimentos e metodologias com critérios quantitativos e qualitativos;
II. Monitorar o risco e o retorno esperado dos investimentos;
III. Analisar os relatórios divulgados pelos fundos de investimento, observando a ocorrência de fatos relevantes; e
IV. Analisar a aderência do fundo de investimento à política de investimento.

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

6.2.2. Diretrizes adicionais – conforme tipologia de fundo de investimento não exclusivo

As diretrizes adicionais são regras peculiarmente requeridas de determinadas tipologias de fundo. Tais regras são mandatórias e complementam as diretrizes gerais. Logo, devem ser observadas em conjunto com as diretrizes gerais.

Fundo de Investimento em Participações

Na seleção de fundo de investimento em participações (FIP), a Entidade deve, adicionalmente ao disposto no art. 3º da IN Previc nº 12, analisar:

I. As regras aplicáveis para subscrição e integralização de cotas;
II. A política de amortização e distribuição de rendimentos;
III. A política de divulgação de informações do fundo e de suas sociedades investidas, conforme regulamentação aplicável;
IV. A forma do aporte do gestor em relação aos demais investidores;
V. A duração do fundo, o período de investimento e de desinvestimento;
VI. A possibilidade de o gestor lançar outro fundo com objetivos concorrentes ou com potencial impacto para a performance do FIP;
VII. Os riscos envolvidos na participação da Entidade em comitê de investimento do FIP;

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

VIII. Os critérios e metodologias utilizados pelo gestor ou empresa avaliadora independente por ele contratada para realizar a avaliação dos investimentos do FIP ao valor justo;
IX. A política para a contratação de consultores e terceiros pelo FIP para auxiliar na gestão do fundo ou das sociedades investidas; e
X. As regras de diversificação por empresa investida dos ativos que podem compor a carteira do FIP previstas na política de investimento do fundo.

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

Na seleção de fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC), a Entidade deve, adicionalmente ao disposto no art. 3º da IN Previc nº 12, analisar:

I. A estrutura da carteira, o cedente, o nível de subordinação, a inadimplência e a perda que a classificação de risco e a subordinação deveriam suportar comparando-se com a perda estimada, e a classificação de risco no Sistema de Informações de Crédito do Banco Central (SCR), quando disponível;
II. Os mecanismos de proteção do FIDC;
III. As características do FIDC;
IV. As características dos direitos creditórios;
V. O fluxograma operacional da estrutura do FIDC, descrevendo o procedimento de cessão, quando houver, e o fluxo financeiro; e
VI. A política do gestor do fundo para a contratação de terceiros para auxiliar na gestão de recursos, quando houver.

Fundo de investimento imobiliário (FII)

Na seleção de fundo de investimento imobiliário (FII), a Entidade deve, adicionalmente ao disposto no art. 3º da IN Previc nº 12, analisar:

I. As características dos créditos imobiliários e garantias atreladas, caso existam;
II. a descrição dos riscos inerentes aos ativos-alvo que podem ser investidos pelo FII;
III. O laudo de avaliação quando houver definição específica dos ativos-alvo que integrarão a carteira do FII;
IV. Fato relativo ao FII, considerado relevante, que possa afetar a decisão do potencial investidor no que diz respeito à aquisição das cotas do FII.
V. Os critérios e metodologias utilizados pelo gestor ou empresa avaliadora independente por ele contratada para realizar a avaliação dos investimentos do FII ao valor justo; e
VI. A política para a contratação de consultores e terceiros para auxiliar na gestão dos ativos do FII ou dos empreendimentos imobiliários.

6.3. Operações com Participantes

No caso do segmento de Operações com Participantes, entende-se como uma alternativa que agrega no mínimo três vantagens: investimento com prêmio em relação à meta atuarial, benefício econômico ao participante e risco de crédito relativamente baixo.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Dessa forma, o segmento exige a adoção de práticas adicionais de controle que evitem o conflito de interesse, o risco de contencioso e garanta minimamente a rentabilidade dos planos, ressaltando que a inadimplência é prejudicial aos interesses de toda a massa de participantes.

As taxas de juros fixadas para as modalidades de empréstimos ofertadas aos participantes serão aprovadas pela Diretoria Executiva, após apreciação do Comitê de Investimentos, que deverá considerar em sua análise o cenário econômico financeiro, as condições de mercado, bem como a adequação dos juros à meta de rentabilidade do plano de benefícios. Periodicamente essas condições devem ser monitoradas a fim de verificar a compatibilidade com as práticas de mercado e também os requisitos regulatórios.

7. SOBRE O FUSANPREV

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, IV e § único.

A presente política de investimentos considera a modalidade do plano de benefícios, suas especificidades, as necessidades de liquidez e demais características sintetizadas a seguir. Deste modo, a construção da carteira visa compatibilizar a alocação em ativos com fluxos de pagamento compatíveis com prazos e o montante das obrigações, com o objetivo de manter o equilíbrio econômico-financeiro entre ativo e passivo do plano.

O FusanPrev é um plano de previdência complementar fechado, facultativo e restrito aos empregados da Sanepar e respectivas Fundações. Possui adesão dos empregados na ordem de 95% da massa total de trabalhadores da Companhia.

O plano prevê contratação de benefícios de aposentadoria vitalícia, inclusive invalidez, pensão por morte, pecúlio por morte, auxílio doença ou acidente ao grupo de participantes e beneficiários inscritos desde 08/06/1982. O plano está aberto para novas adesões.

A provisão matemática de benefícios a conceder para aposentadoria programada é constituída na modalidade de Contribuição Definida – CD (saldo de conta), cuja variação mensal ocorre em função de novas contribuições, da rentabilidade obtida no programa de investimentos da Entidade e concessões de aposentadoria programada ou desligamentos do plano.

A provisão matemática de benefícios concedidos e a reserva a amortizar e a aposentadoria por invalidez a conceder são calculadas atuarialmente na modalidade de Benefício Definido – BD e estão relacionadas à meta atuarial (INPC + 5,25% ao ano).

O FusanPrev possui um grupo de custeio solidário, sendo que os participantes repassam ao fundo um volume mensal de R$ 2,9 milhões e a patrocinadora de R$ 2,6 milhões, aproximadamente. Esse montante corresponde ao mês de setembro de 2020 e a diferença entre as partes corresponde às contribuições facultativas dos participantes, nas quais não há paridade patronal.

O plano possui um financiamento extraordinário proveniente do déficit técnico registrado em 31/12/2015, financiado por meio do fundo previdenciário. Esse financiamento corresponde a parcelas mensais na ordem de R$ 110,6 mil reais sendo que o prazo de amortização será até abril de 2034. A origem dos recursos do fundo previdenciário remonta à parte de saldos patronais não resgatáveis

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

quando do desligamento de filiados da patrocinadora. O plano de equacionamento de déficit da Entidade foi executado pelo limite mínimo disposto na legislação vigente.

O FusanPrev está próximo do equilíbrio financeiro-atuarial quanto à relação entre o patrimônio de cobertura e a reserva matemática. Os resultados apresentados em 31/12/2019 refletiam um resultado deficitário no plano previdenciário, decorrente da redução da taxa de juros do passivo de 5,50% para 5,25%, de característica conjuntural, em função do cenário econômico e mercado financeiro, equivalente a 0,43% do patrimônio de cobertura. A insuficiência contábil em 31/12/2019 foi de R$ 7,4 milhões, porém com o ajuste de precificação no valor de R$ 21,7 milhões, o plano apresentou um superávit de R$ 14,2 milhões. Além disso, há equilíbrio atuarial entre o custo e custeio dos benefícios que não são capitalizados e não estão sujeitos ao retorno do mercado financeiro.

PLANO DE BENEFÍCIOS	
Nome	Plano de Benefícios Previdenciários FusanPrev
Modalidade	Contribuição Variável (CV)
Meta ou índice de referência	INPC + 5,25% a.a.
CNPB	19.820.005-38

7.1. Cenário Macroeconômico

O contexto macroeconômico tem por objetivo projetar cenários a partir da conjuntura atual e por intermédio de premissas e hipóteses condizentes com realidade econômica, a fim de prover às demais áreas da entidade análises que contribuam para a condução dos processos de alocação e tomada de decisão de investimento.

As projeções dos principais indicadores econômicos são utilizadas para desenhar estes cenários, que também servirão como plano de fundo às análises e aos estudos macro/setorial (top down), com intuito de informar aos gestores os principais impactos possíveis sobre os diversos mercados e, assim, tornar a tomada de decisão mais segura e eficiente.

O detalhamento dos cenários é parte integrante dos documentos sobre o estudo de macroalocação conduzidos pela entidade.

7.2. Passivo Atuarial

Com base nas características do plano, a Entidade revisou em 2020 o estudo de macroalocação do plano, visando a manutenção de uma carteira que proporcione retornos compatíveis com a meta atuarial e simultaneamente minimize a probabilidade de déficit atuarial.

Para tanto, considerou as classes de ativos elegíveis, bem como dados adicionais de liquidez, risco de mercado, risco de crédito e horizonte de investimentos. Não obstante, foram respeitados os limites de cada classe de ativos, dadas as restrições legais e demais parâmetros considerados no modelo.

Por fim, definiu-se a carteira de investimentos mais adequada ao passivo do plano, mitigando-se o risco de descasamento de fluxos entre ativos e passivos, cujos referenciais de prazo médio dos fluxos do ativo e passivo, bem como a taxa atuarial/meta do plano, foram:

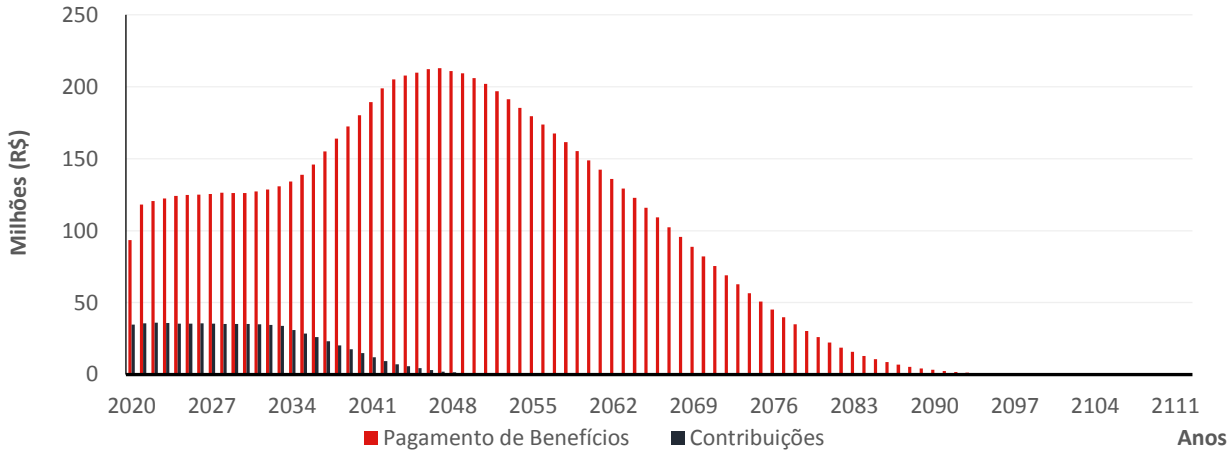
REFERENCIAIS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Duration do passivo	8,41 anos
Duration do ativo	6,29 anos
Taxa atuarial/taxa de referência	INPC + 5,25% a.a.

A necessidade cada vez mais latente de uma gestão conjunta entre ativo e passivo torna este tópico de extrema importância para avaliar se a carteira de investimentos está condizente com o fluxo de suas obrigações.



Este gráfico representa a distribuição dos fluxos líquidos (benefícios pagos – contribuições) simulados ao longo do tempo com base na evolução do passivo.

A proposta de alocação apresentada nesta Política de Investimentos foi baseada no estudo ALM – *Asset Liability Management* (gerenciamento de ativos e passivos).

8. ALOCAÇÃO DE RECURSOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, I e § único.

A alocação dos recursos permanentemente respeitará os limites fixados nesta política de investimentos. Para a composição do portfólio, buscar-se-á gradual convergência aos alvos definidos para cada segmento e mandato, exceto na superveniência de abruptas alterações conjunturais que possam implicar riscos adicionais decorrentes de cenários adversos.

A definição dos parâmetros inferiores e superiores para cada limite de alocação visa dar flexibilidade para a realização dos Investimentos. A Entidade também poderá realizar investimentos Táticos, que nada mais são posicionamentos de curto prazo com propósito de proteger a carteira ou de aproveitar oportunidades de mercado, seguindo os limites estabelecidos na tabela abaixo:

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO E MANDATO				
SEGMENTO	**LIMITE LEGAL**	**ALOCAÇÃO OBJETIVO**	**LIMITES**	
			INFERIOR	**SUPERIOR**
Renda Fixa	**100%**	**61,13%**	**5,00%**	**100,00%**

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

ALM		41,40%		
Renda Fixa Liquidez		1,15%		
Renda Fixa Tradicional		10,30%		
Renda Fixa Crédito CDI/ FIDC		6,85%		
Renda Fixa Crédito IPCA		1,43%		
Renda Variável		**15,29%**		
Renda Variável Passiva	**70%**	6,06%	**0,00%**	**35,00%**
Renda Variável Ativa		9,23%		
Estruturado		**8,90%**		
Fundos de Participação (FIP)	**20%**	1,55%	**0,00%**	**15,00%**
Multimercados Estruturados		7,35%		
Imobiliário	**20%**	**3,26%**	**0,00%**	**20,00%**
Operações com participantes	**15%**	**5,70%**	**0,00%**	**15,00%**
Exterior		**5,72%**		
Renda Fixa/ MM - Exterior	**10%**	3,08%	**0,00%**	**10,00%**
Renda Variável - Exterior		2,63%		

8.1. Rentabilidade e benchmarks

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, incisos II e III e § único.

A rentabilidade auferida pelo plano e por cada segmento de aplicação nos últimos 5 (cinco) exercícios, de forma acumulada e por exercício encontra-se registrada na tabela a seguir:

RENTABILIDADE PASSADA – PLANO E SEGMENTOS DE ALOCAÇÃO						
SEGMENTO	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020***	**ACUMULADO**
Plano	17,88%	11,33%	10,26%	13,95%	1,03%	66,58%
Renda Fixa	17,58%	10,24%	10,14%	12,32%	4,20%	67,09%
Renda Variável	27,14%	28,90%	14,07%	38,50%	-18,93%	109,90%
Estruturado	9,66%	10,17%	5,73%	4,52%	-4,24%	27,85%
Imobiliário	12,27%	4,78%	4,26%	0,30%	3,23%	26,99%
Operações com Participantes	19,68%	13,63%	15,39%	15,17%	12,46%	103,25%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	1,44%	8,99%	10,56%

*Rentabilidade auferida até outubro/2020.

As metas de rentabilidade por plano e segmento de aplicação, bem como os correspondentes índices de referência (*benchmarks),* foram estabelecidas, conforme tabela a seguir:

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

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Por outro lado, a meta reflete a expectativa de rentabilidade de longo prazo dos investimentos realizados em cada um dos segmentos listados a seguir – rentabilidade esta que pode apresentar menor volatilidade e maior aderência aos objetivos do plano.

SEGMENTO	*BENCHMARK*	META DE RENTABILIDADE	RETORNO ESPERADO
Plano	INPC + 5,25% a.a.	INPC + 5,25% a.a.	8,59%
Renda Fixa	70% (INPC + 5,25% a.a.) + 30% (CDI + 1,00% a.a.)	INPC + 5,25% a.a.	8,59%
Renda Variável	IBOVESPA	INPC + 8,00% a.a.	11,42%
Estruturado	85% (CDI + 2,00% a.a.) + 15% (IPCA + 7,50% a.a.)	INPC + 5,25% a.a.	8,59%
Imobiliário	65% INPC + 35% (IFIX + 2,00% a.a.)	INPC + 5,25% a.a.	8,59%
Operações com Participantes	INPC + 10,69% a.a.	INPC + 10,69% a.a.	14,20%
Exterior	55% (CDI + 2,00% a.a.) + 45% MSCI WORLD (BRL)	INPC + 5,25% a.a.	8,59%

9. LIMITES

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, d.

Na aplicação dos recursos, o plano observará os limites definidos nas tabelas abaixo.

9.1. Limite de alocação por segmento

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

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

		e	FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB		20%
		f	CPR, CDCA, CRA e WA		20%
22	-	-	**Renda Variável**	**70%**	**35%**
	I	-	Segmento Especial de Listagem: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.	70%	35%
	II	-	Segmento não Especial: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto	50%	35%
	III	-	*Brazilian Depositary Receipts* – BDR classificados como nível II e III.	10%	10%
	IV	-	Certificados representativos de ouro físico no padrão negociado em bolsa de mercadorias e de futuros.	3%	3%
23	-	-	**Estruturado**	**20%**	**15%**
	I	a	FIP (cotas de fundos de investimento em participações)	15%	5%
	I	b	FIM (cotas de fundos de investimento classificados como multimercado) e FICFIM (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado)	15%	15%
	I	c	FAMA (cotas de fundos de investimento classificados como "Ações – Mercado de Acesso")	15%	10%
	II	-	COE (Certificados de Operações Estruturadas)	10%	10%
24	-	-	**Imobiliário**	**20%**	**20%**
	I	-	FII (cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) e FICFII (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento imobiliário))	20%	5%
	II	-	CRI (certificados de recebíveis imobiliários)		20%
	III	-	CCI (cédulas de crédito imobiliário)		20%
	-	-	Estoque imobiliários		-
25	-	-	**Operações com Participantes**	**15%**	**15%**
	I	-	Empréstimos pessoais concedidos com recursos do plano de benefícios aos seus participantes e assistidos	15%	15%
	II	-	Financiamentos imobiliários concedidos com recursos do plano de benefícios aos seus participantes e assistidos		0%
26	-	-	**Exterior**	**10%**	**10%**
	I	-	FI e FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"	10%	10%
	II	-	ETF índice do exterior negociado em bolsa de valores do Brasil		10%
	III	-	FI e FICFI com o sufixo "Investimento no Exterior" – 67%		10%
	IV	-	FI e FICFI com o sufixo "Investimento no Exterior"		10%
	V	-	*Brazilian Depositary Receipts* – BDR classificados como nível I e FIA - BDR nível I (cotas dos fundos da classe "Ações – BDR Nível I")		10%
	VI	-	Outros ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, que não estejam previstos nos incisos anteriores.		10%

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

9.2. Alocação por emissor

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

9.3. Concentração por emissor

ART.	INCISO	ALÍNEA	LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
				LEGAL	EFPC
28	I	-	Capital total e do capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores	25%	25%
	II	a	Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
	II[2]	b	FIDC e FIC-FIDC[2]	25%	25%
		c	ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa ou Renda Variável	25%	25%
		d	FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado*, FIP[3]	25%	25%
		e	FII e FIC-FII[2]	25%	25%
		f	FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26 e FIC-FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26[2]	25%	25%
		g	Demais emissores, ressalvado o disposto nos incisos III e IV	25%	25%
	III	-	Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário[4]	25%	25%
	IV	a	Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso III do art. 26	15%	15%
		b	Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15%	15%
	-	§1º	De uma mesma classe ou série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25%	25%

10. RESTRIÇÕES

Nas operações em que a Entidade possui efetivo poder de gestão, serão vedados:

[2] Em relação ao limite estabelecido nas alíneas "b", "d", "e" e "f" do inciso II, não se aplica o limite de 25% nos FIC-FI se as suas aplicações observem os limites do art. 28.
[3] Não se aplica o limite de 25% nos FIP que invistam pelo menos 90% do PL em cotas de outros FIP, desde que suas aplicações observem os limites do art. 28.
[4] Emissões de certificados de recebíveis com a adoção de regime fiduciário, considera-se como emissor cada patrimônio separado constituído com a adoção do referido regime.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

- Financiamentos imobiliários: é vedada a concessão de financiamentos imobiliários, previstos no Segmento de Operações com Participantes, durante a vigência dessa Política de Investimentos;
- Não serão permitidos novos investimentos em papéis ou instrumentos classificados como "Grau Especulativo", considerando-se a classificação descrita naquela seção;
- Transferência de ativos entre Planos de Benefícios: é vedado realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma Entidade.

Observação: a restrição referente a transferência de ativos entre Planos de Benefícios não se aplica às transferências de recursos entre planos de benefícios e o PGA, referentes ao custeio administrativo e, em caráter excepcional, àquelas resultantes de reorganização societária ou de outros movimentos previamente autorizados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar, desde que:

I. a transação se mostre de inequívoco interesse dos planos envolvidos, inclusive quanto ao preço dos ativos a ser praticado; e
II. a operação seja aprovada pela Diretoria-Executiva e Conselho Deliberativo da Entidade, com anuência do Conselho Fiscal.

11. DERIVATIVOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, V e § único.

As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados, cumulativamente os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.661/2018.

A Entidade, através de seus fundos de investimentos, poderá fazer uso de derivativos, conforme objetivos descritos no regulamento do fundo investido. Caberá ao gestor, discricionariamente, analisar a conveniência e oportunidade para realização de operações com derivativos, sempre respeitando os limites legais, quando aplicáveis, e os quesitos a seguir.

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

- Margem requerida limitada a 15% (quinze por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações aceitos pela Clearing;[5]
- Valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% (cinco por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento. [5,6]

[5] Para verificação dos limites estabelecidos nos incisos V e VI do caput não serão considerados os títulos recebidos como lastro em operações compromissadas.
[6] No cômputo do limite de que trata o inciso VI do caput, no caso de operações estruturadas com opções que tenham a mesma quantidade, o mesmo ativo subjacente e que o prêmio represente a perda máxima da operação, deverá ser considerado o valor dos prêmios pagos e recebidos, observado o disposto no inciso VII do art. 36 da Resolução CMN nº 4.661.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

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

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

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

12. APREÇAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, a.

O apreçamento dos ativos, independentemente da modalidade, será realizado pelo:

- Agente de custódia, ou por terceiro por ele contratado para prestação do serviço de controladoria de ativos; ou
- Administrador fiduciário dos fundos de investimento alocados, ou por terceiro para prestação do serviço de controladoria de ativos para o fundo.

Adicionalmente, o apreçamento estará sujeito aos seguintes pontos:

- Metodologia: conforme manual disponibilizado pelo prestador de serviços contratado (administrador/custodiante/controladoria de ativos);
- Fontes: poderão ser utilizados como fontes de referência os dados divulgados por instituições reconhecidas por sua atuação no mercado de capitais brasileiro, como a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e a B3. No caso de ativos com baixa liquidez, autoriza-se o uso de estudos específicos, elaborados por empresas especializados e com reconhecida capacidade;
- Modalidade: os ativos serão marcados a mercado.

É recomendável que todas as negociações sejam realizadas através de plataformas eletrônicas e em bolsas de valores e mercadorias e futuros, visando maior transparência e maior proximidade do valor real de mercado.

O monitoramento da marcação dos ativos é feito por meio de relatórios gerados mensalmente por consultores contratados.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

13. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIOS PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS DE INVESTIMENTO

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, b.

Durante a vigência da presente Política de Investimentos, os riscos de investimentos deverão ser avaliados de acordo com os procedimentos e critérios abaixo descritos, incluídos os riscos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes às operações.

13.1. Risco de Mercado

Para fins de gerenciamento do risco mercado, a Entidade deve empregar as seguintes ferramentas estatísticas:

FERRAMENTAS	PROPÓSITO
Value-at-Risk (*VaR*) *ou Benchmark Value-at-Risk (B-VaR)*	O VaR (B-VaR) estima, com base em um intervalo de confiança e em dados históricos de volatilidade dos ativos presentes na carteira analisada, qual a perda máxima esperada (ou perda relativa) nas condições atuais de mercado. A utilização de cada modelo dependerá do tipo de mandato e de seus objetivos.
Stress Test	O Stress Test avalia, considerando um cenário em que há forte depreciação dos ativos e valores mobiliários (sendo respeitadas as correlações entre os ativos), qual seria a extensão das perdas na hipótese de ocorrência desse cenário

13.1.1. VaR e B-VaR

Para os mandatos, o controle gerencial de risco de mercado deve ser feito por meio do *VaR* e/ou *B-VaR*, com o objetivo de a Entidade controlar a volatilidade das carteiras do plano. Devem ser utilizados os seguintes parâmetros:

- Modelo: Paramétrico.
- Método de Cálculo de Volatilidade: EWMA com *lambda* 0,94.
- Intervalo de Confiança: 95%.
- Horizonte de Investimento: 21 dias úteis.

Além disso, cabe destacar que essa modelagem será aplicada à carteira aberta dos fundos e dos benchmarks, quando for o caso.

O controle de riscos deve ser feito de acordo com os seguintes limites:

MANDATO	DESCRIÇÃO	*BENCHMARK*	*VaR / B-VaR*	LIMITE
ALM	Títulos de longo prazo para cobrir obrigações atuariais.	INPC + 5,25% a.a.	*VaR*	12,00%
Renda Fixa Liquidez	Fundos de investimento que aplicam recursos a curto prazo, com o objetivo de cobrir a necessidade de liquidez do plano em pequenos horizontes.	CDI	*B-VaR*	0,50%

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Renda Fixa Tradicional	Fundos com rentabilidade atrelada ao CDI/SELIC, ativos de maior liquidez.	CDI + 0,70% a.a.	*B-VaR*	1,50%
Renda Fixa Crédito CDI	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação ao CDI.	CDI + 1,50% a.a.	*B-VaR*	2,50%
Renda Fixa Crédito IPCA	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação ao IPCA.	IPCA + 5,50% a.a.	*B-VaR*	3,00%
Renda Fixa/ MM – Exterior – Com hedge	Fundos RF e Mult Institucional com expressiva alocação no exterior com hedge.	CDI + 2,00% a.a.	*B-VaR*	6,00%
Renda Fixa/ MM – Exterior – Sem hedge	Fundos RF e Mult Institucional com expressiva alocação no exterior sem hedge.	GLOBAL AGG BOND	*B-VaR*	8,00%
Renda Variável Passiva	Fundos que buscam acompanhar ou superar os índices de referência do mercado de ações.	IBOVESPA	*B-VaR*	5,00%
Renda Variável Ativa	Fundos com menor correlação com os índices do mercado de ações.	IBOVESPA + 2,00% a.a.	*B-VaR*	15,00%
Renda Variável – Exterior	Fundos de renda variável com expressiva alocação no exterior.	MSCI WORLD (BRL)	*B-VaR*	15,00%
Multimercados Estruturados	Fundos multimercados que não obedecem, necessariamente a todos os pontos da legislação aplicável às Entidades.	CDI + 2,00% a.a.	*B-VaR*	8,00%
Fundos de Participação (FIP)	Fundos que investem e participam da gestão de empresas de capital fechado com o propósito de alavancar seu desempenho.	IPCA + 7,50% a.a.	*B-VaR*	NA
Fundos Imobiliários (FII)	Fundos que aplicam em empreendimentos imobiliários e em recebíveis oriundos do aluguel de imóveis, entre outros.	IFIX + 2,00% a.a.	*B-VaR*	NA

Os limites e os objetivos estipulados foram encontrados através da expectativa de retorno definida no cenário para cada mandato/segmento, ou ainda no *spread* exigido para que se obtenha um equilíbrio entre o passivo e o ativo. A relação entre retorno e risco é uma das premissas inseridas neste modelo de mensuração, que ainda conta com a definição do horizonte de tempo e do intervalo de confiança utilizado.

13.1.2. Stress Test

A avaliação dos investimentos em análises de *stress* passa pela definição de cenários que consideram mudanças bruscas em variáveis importantes para o apreçamento dos ativos, como taxas de juros e preços de determinados ativos. Embora as projeções considerem as variações históricas dos indicadores, os cenários de *stress* não precisam apresentar relação com o passado, uma vez que buscam simular futuras variações adversas.

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

- Cenário: B3[7]
- Periodicidade: mensal

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

[7]Oriundo do arquivo CENLIQWEB.txt (cenários 09999 e 10000).

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

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

A Entidade entende que valores de perda de até 6% sejam normais para essa análise. Embora tal número não configure limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

13.1.3. Monitoramento e Providências

Em razão de a gestão dos fundos que serão monitorados de acordo com os controles e limites aqui estabelecidos ser terceirizada, é necessário observar que eventuais descumprimentos de limite devem:

1. Ser analisados em relação ao contexto de mercado à época do rompimento;
2. Ser analisados em relação à postura do gestor, especialmente no que tange ao fato gerador de tal rompimento: se posicionamento ativo por parte do gestor ou se situação atípica de mercado;
3. Ser avaliados em contexto mais amplo, considerando-se a carteira total de investimentos, e potenciais impactos nessa carteira.

Nesse sentido, o tratamento dado a cada eventual rompimento de limite depende das análises acima, assim como as providências a serem tomadas, sendo certo que não existe obrigatoriedade, *a priori*, de zeragem e/ou redução de exposição e nem mesmo de interrupção das operações.

13.2. Risco de Crédito

O gerenciamento do risco de crédito visa mitigar a possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, resultando em prejuízo ao plano.

Deste modo, antes de realizar uma aplicação em ativos ou de cotas de fundos de investimento relacionados ao risco de crédito, a Entidade deve avaliar o potencial da empresa/instituição emissora do crédito em honrar as dívidas. A análise realizada procura identificar fatores que possam deteriorar a geração de fluxo de caixa operacional empregando, simultaneamente, as seguintes abordagens:

ABORDAGENS	PROPÓSITO
Qualitativa	A análise qualitativa é composta por inúmeros elementos que possam contribuir com a formação de opinião acerca da capacidade de pagamento, incluindo-se: análise de emissores, documentação e prospecto, prazos, fatores financeiros, garantias etc.
Quantitativa	Os modelos quantitativos de classificação de risco de crédito buscam avaliar a um emissor de crédito ou de uma operação específica, atribuindo uma medida que representa a expectativa de risco de *default*, geralmente expressa na forma de uma classificação de risco (*rating*).

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

13.2.1. Abordagem Qualitativa

No caso de investimentos, cujo gestor tem a discricionariedade da alocação, a avaliação será feita com base nas restrições e condições acordadas entre prestador e Entidade, estabelecidas principalmente no regulamento do fundo.

A decisão de investir em um ativo de crédito traz consigo a necessidade de um acompanhamento contínuo do desempenho das operações. Nesse sentido, é necessário acompanhar a classificação de risco das agências de rating e os dados da operação disponíveis no mercado. A contraparte também deve ser periodicamente acompanhada.

O controle do monitoramento será feito através de reuniões periódicas com o gestor e dos materiais disponibilizados pelo gestor à Entidade.

13.2.2. Abordagem Quantitativa

Sob a abordagem quantitativa, a avaliação do risco de crédito será realizada pela utilização de *ratings* atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil. A classificação representa um grau crescente de risco de *default*, sintetizada por uma escala de notas, para as quais a Entidade estabelece um grau mínimo para realização de suas aplicações.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características. Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Para títulos emitidos por instituições financeiras, será considerado o *rating* da instituição;
- Para títulos emitidos por quaisquer outras instituições não financeiras, será considerado o *rating* da emissão, e não o *rating* da companhia emissora;

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

TABELA DE RATINGS						
Faixa	**Fitch**	**S&P**	**Moody’s**	**Liberum**	**Austin**	**Grau**
1	AAA (bra)	brAAA	AAA.br	AAA	brAAA	Investimento
2	AA+ (bra)	brAA+	Aa1.br	AA+	brAA+	
	AA (bra)	brAA	Aa2.br	AA	brAA	
	AA- (bra)	brAA-	Aa3.br	AA-	brAA-	
3	A+ (bra)	brA+	A1.br	A+	brA+	
	A (bra)	brA	A2.br	A	brA	
	A- (bra)	brA-	A3.br	A-	brA-	
4	BBB+ (bra)	brBBB+	Baa1.br	BBB+	brBBB+	
	BBB (bra)	brBBB	Baa2.br	BBB	brBBB	
	BBB- (bra)	brBBB-	Baa3.br	BBB-	brBBB-	

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

5	BB+ (bra)	brBB+	Ba1.br	BB+	brBB+	Especulativo
	BB (bra)	brBB	Ba2.br	BB	brBB	
	BB- (bra)	brBB-	Ba3.br	BB-	brBB-	
6	B+ (bra)	brB+	B1.br	B+	brB+	
	B (bra)	brB	B2.br	B	brB	
	B- (bra)	brB-	B3.br	B-	brB-	
7	CCC (bra)	brCCC	Caa.br	CCC	brCCC	
	CC (bra)	brCC	Ca.br	CC	brCC	
	C (bra)	brC	C.br	C	brC	
8	D (bra)	brD	D.br	D	brD	

Os investimentos que possuírem *rating* igual ou superior às notas indicadas na tabela serão classificados como Grau de Investimento, observadas as seguintes condições:

- Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*;
- O enquadramento dos títulos ou emissores será feito com base no *rating* vigente na data da verificação da aderência das aplicações à política de investimento;
- Especificamente para os fundos que compõem o mandato Renda Fixa Crédito, e somente nesse caso, poderão ser admitidos a utilização de ratings atribuídos por agências nacionais de classificação de risco, desde que as notas mínimas sejam equivalentes às notas mínimas estabelecidas pela tabela acima, e que não haja nenhuma outra classificação disponível

As agências de classificação de risco utilizadas na avaliação dos ativos de crédito privado domiciliadas no país devem estar registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). No caso de agências domiciliadas no exterior, essas devem ser reconhecidas pela CVM.

13.2.3. Exposição a Crédito Privado

O controle da exposição a crédito privado é feito através do percentual de recursos alocados em títulos privados, considerada a categoria de risco dos papéis. O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, evitando-se exposição a ativos não elegíveis. Eventuais rebaixamentos de *ratings* de papéis já integrantes da carteira de investimentos deverão ser avaliados individualmente, visando a proteger o interesse dos participantes dos planos de benefícios.

Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como “Grau de Investimento”, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R$ 40 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver *rating* válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	50%
Grau Especulativo	5%

O limite para títulos classificados na categoria Grau Especulativo visa comportar eventuais rebaixamentos de *ratings* de papéis já integrantes da carteira de investimentos e eventuais ativos presentes em fundos de investimentos condominiais. Nesse sentido, o limite acima previsto não deve ser entendido como aval para aquisição de títulos que se enquadrem na categoria "Grau Especulativo" por parte dos gestores de carteira e de fundos exclusivos.

13.3. Risco de Liquidez

O risco de liquidez envolve a avaliação de potenciais perdas financeiras decorrentes da realização de ativos a preços abaixo daqueles praticados no mercado, efetuados para cumprir obrigações de pagamentos de benefícios aos participantes.

Para fins de mensuração e análise deste risco, deverão ser utilizados os indicadores com objetivo de evidenciação da capacidade do plano para honrar as obrigações com os participantes no curto e médio prazo (Passivo), considerando ativos de maior e menor liquidez e a posição em determinados ativos que estejam sujeitos a variações abruptas de preço por liquidez baixa ou inexistente (Ativo).

13.3.1. Indicadores para evidenciação da capacidade de pagamento de Obrigações (Passivo)

A Entidade deve acompanhar semestralmente os seguintes indicadores para evidenciação da capacidade de pagamento de suas obrigações com os participantes. Tais indicadores foram baseados nos índices de liquidez desenvolvidos pela PREVIC e publicados no Relatório de Estabilidade da Previdência Complementar, com adaptação de metodologia para adequação das informações disponíveis.

Não serão estabelecidos parâmetros mínimos, sem prejuízo de vir a agir quando os níveis dos índices a seguir apresentados estiverem abaixo de 1.

Índice de Liquidez Global (ILG)

O índice de liquidez global (ILG) tem por objetivo mensurar a disponibilidade de ativos líquidos, independentemente dos respectivos prazos de vencimento ou da volatilidade, para fazer frente às obrigações com participantes projetadas para cinco anos.

Por ativos líquidos entende-se o composto do total de títulos públicos, títulos privados de renda fixa, operações compromissadas em carteira e fundos de renda fixa e renda variável sem restrição para resgates. O índice compara esse montante de liquidez, frente ao fluxo atuarial líquido (total dos fluxos de benefícios subtraídos dos fluxos de contribuições de ativos e assistidos) estimado para os próximos cinco anos, descontada da meta definida na última avaliação atuarial.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Quando superior a um, o índice demonstra a existência de fluxos de ativos com liquidez em montante superior aos passivos atuariais líquidos, indicando que não há insuficiência de ativos para cobrir as obrigações.

Quanto maior o ILG, maior a flexibilidade para a realização de ativos e evitar perdas decorrentes da necessidade de negociar sob condições adversas de mercado, a preços inferiores aos estabelecidos como meta quando adquiridos.

Índice de Liquidez de Curto Prazo (ILCP)

O índice de liquidez de curto prazo (ILCP) relaciona o valor presente (VP) dos títulos de renda fixa em carteira (títulos públicos, títulos privados e operações compromissadas) de prazos de vencimentos curtos (até cinco anos) com os VP das obrigações atuariais líquidas das contribuições, no mesmo prazo (até cinco anos).

Quando superior a um, o índice demonstra a existência de fluxos de renda fixa em montante superior aos passivos atuariais líquidos, indicando menor necessidade de realizar outros ativos para cobrir as obrigações no período de referência. Portanto, o ILCP maior tende a reduzir a exposição ao risco de mercado.

13.3.2. Redução de Demanda de Mercado (Ativo)

O controle do risco de liquidez de demanda de mercado deve ser feito por meio do controle do percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias úteis, para cada ativo presente na carteira e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotização divulgado em regulamento.

HORIZONTE	PERCENTUAL MÍNIMO DA CARTEIRA
21 dias úteis	10%
252 dias úteis	20%
1260 dias úteis	30%

13.4. Risco Operacional

O Risco Operacional caracteriza-se como “a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos”. A gestão deve ser decorrente de ações que garantam a adoção de normas e procedimentos de controles internos, alinhados com a legislação aplicável.

Dentre os procedimentos de controle podem ser destacados:

- Realizações das ações de controles internos, previstas no item 13 desta política;
- Conhecimento e mapeamento profundo de seus procedimentos operacionais;
- Avaliação dos pontos sujeitos a falhas de qualquer tipo;
- Avaliação dos impactos das possíveis falhas;

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

- Avaliação da criticidade de cada processo, em termos dos erros observados e dos impactos causados.
- A definição de rotinas de acompanhamento e análise dos relatórios de monitoramento dos riscos descritos nos tópicos anteriores;
- O estabelecimento de procedimentos formais para tomada de decisão de investimentos;
- Acompanhamento da formação, desenvolvimento e certificação dos participantes do processo decisório de investimento; e
- Formalização e acompanhamento das atribuições e responsabilidade de todos os envolvidos no processo de planejamento, execução e controle de investimento.

As atividades críticas devem ser revistas de forma prioritária, e as demais conforme a necessidade. Esse processo deve ser realizado rotineiramente, de forma a prover a segurança necessária.

13.5. Risco Legal

O risco legal está relacionado à não conformidade com normativos internos e externos, podendo gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos. O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos, será feito por meio:

- Monitoramento do nível de compliance, através de relatórios que permitam verificar a aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à política de investimento, realizados com periodicidade mensal e analisados pelo Conselho Fiscal; e
- Contratação de serviços pontuais ou de monitoramento dos riscos jurídicos da carteira de investimentos.

13.6. Risco Sistêmico

Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado. É importante que ele seja considerado em cenários, premissas e hipóteses para análise e desenvolvimento de mecanismos de antecipação de ações aos eventos de risco. O monitoramento do risco sistêmico deve ser realizado através de relatórios periódicos acerca de dados e indicadores da economia nacional e global, visando a identificação de fatores que possam resultar em quebra da estabilidade do sistema financeiro. Além deste, deve ser utilizado o monitoramento da volatilidade do mercado através do *VaR* e *Stress* da carteira consolidada conforme parâmetros já estabelecidos anteriormente.

Como mecanismo para se tentar reduzir a suscetibilidade dos investimentos a esse risco, bem como para tentar suavizar a intensidade de seus efeitos, a alocação dos recursos deve ser realizada sob o princípio da diversificação de setores e emissores. Como mecanismo adicional, a Entidade poderá contratar gestores externos de investimento, visando a mitigar a possibilidade de inoperância desses prestadores de serviço em um evento de crise.

13.7. Risco relacionado à sustentabilidade

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VI.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

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

As dimensões ambiental, social e de governança podem considerar, entre outros aspectos, os seguintes elementos:

- Impacto ambiental das empresas e dos seus investimentos;
- Esforços para conservar e gerir os recursos naturais;
- Respeito pelos direitos humanos;
- Internalização dos impactos ambientais e sociais na esfera empresarial.

A fim de avaliar o impacto desses temas em sua carteira de investimentos, a EFPC monitorará os seus gestores de investimentos no que tange ao processo de incorporação de análises relacionadas ao tema de ESG na construção de seu portfólio. Por enquanto, tal monitoramento terá objetivo educativo, mas em breve passará a ser classificatório.

13.8. Risco de Imagem

Pode-se entender o risco de imagem como o risco de acontecimentos que venham a prejudicar a reputação da Entidade junto ao público em geral. Apesar de ser um risco difícil de controlar, devem ser adotadas algumas medidas que podem reduzir a possibilidade de incidência desse tipo de acontecimento, como:

- Possuir profissional habilitado e capacitado para assessoria de comunicação;
- Exigir das instituições com quem se relaciona, a manutenção dos mesmos princípios éticos que norteiam a conduta da Entidade;
- Utilizar processos objetivos e transparentes quando da contratação de prestadores de serviços em geral.

14. CONTROLES INTERNOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, d.

Com o objetivo de manter-se em permanente atendimento aos limites e requisitos previstos na Resolução CMN Nº 4.661/18, devem ser aplicados os seguintes controles internos:

14.1. Controles internos aplicados na gestão de riscos

Risco	Monitoramento	Controles adotados
Risco de Mercado	- Modelos de *VaR* e/ou *B-VaR*; - Teste de Stress.	- Controles pelos gestores exclusivos; - Relatórios de Risco; - Monitoramento dos deslocamentos e limites estabelecidos.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Risco de Crédito	- Limitação por contraparte; - Diversificação; - Acompanhamento de *ratings*.	- Controles pelos gestores exclusivos; - Relatórios de Risco; - Monitoramento dos limites estabelecidos e alterações de *rating*.
Risco de Liquidez	- Liquidez dos ativos de mercado.	- Monitoramento dos prazos de resgaste e carência de fundos abertos; - Monitoramento da demanda de mercado através de relatórios de risco e Relatório de Compliance; - Após concluído o estudo de ALM a entidade deve extrair do referido estudo uma tabulação com a liquidez a ser requerida de forma a acompanhar a necessidade de desembolso de caixa para fins de pagamentos de benefícios.
Risco Operacional	- Controles Inadequados; - Falhas de Gerenciamentos; - Erros Humanos.	- Implementação e mapeamento de processos e rotinas de trabalho; - Adoção de práticas de governança corporativa; - Certificação dos profissionais que participam do processo de tomada de decisão dos investimentos.
Risco Legal	- Violação da Legislação e Política; - Violação de Regulamentos; - Faltas em contratos.	- Enquadramento Legal; - Enquadramento da Política de Investimentos; - Monitoramento dos limites gerais no Relatório de Compliance; - Avaliação técnica e criteriosa de contratos com gestores e prestadores de serviço.
Risco Sistêmico	- Possíveis perdas causadas por problemas generalizados no mercado.	- Priorizar os investimentos em títulos soberanos em títulos que disponham de garantias; - Considerar aspectos de diversificação de setores e emissores.

14.2. Controles internos aplicados em eventos de desenquadramento

No caso de ocorrência de desenquadramento, os seguintes procedimentos mínimos devem ser observados se o desanquadramento foi:

- Erros ou falhas internas deve gerar procedimento de revisão de processos, e adequação formal dos mesmos;
- Descumprimento da legislação, no que concerne aos recursos investidos, deve gerar sanções ao gestor de recursos, que podem ir desde sua advertência formal até o resgate da totalidade dos recursos investidos;
- De natureza passiva não é considerado como infringência a legislação vigente, sendo que o reenquadramento deverá ser realizado conforme os ditames legais;

15. TERMO DE RESPONSABILIDADE DOS GESTORES

Considerando que a contratação dos gestores deve ser fundamentada em sua expertise em estabelecer estratégias de investimentos através de uma criteriosa análise e seleção de ativos, objetivando maximizar o retorno dos investimentos e propiciar o crescimento patrimonial, cumprindo fielmente o objetivo para o qual foi contratado, no caso de prejuízo decorrente de descumprimento das regras

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

apresentadas nesta Política e no Regulamento do Fundo de Investimento a que estiver vinculado, incluindo penalidades relacionadas ao não cumprimento das normas legais, falhas na gestão, imperícia comprovada, operações fora dos padrões éticos aceitáveis ou má fé, o gestor será responsabilizado por todos os danos causados à entidade, ao plano de benefícios e aos participantes, inclusive, mas limitado ao ressarcimento financeiro de eventual prejuízo. O gestor deve obedecer a todos os limites e restrições aplicáveis ao seu mandato.

Para cumprimento deste item o Gestor deve ter ciência do teor desta Política de Investimentos.

16. CONTROLE DO PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO

CONTROLE SOBRE O PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO	
Apreciação pelo Comitê de Investimentos	09/12/2020
Aprovação pela Diretoria Executiva	09/12/2020
Aprovação pelo Conselho Deliberativo	18/12/2020
Publicação no site da Entidade	Até 31/12/2020
Encaminhamento à Previc	Até 01/03/2021
Encaminhamento ao Conselho Fiscal	Até 31/12/2020

17. DISPOSIÇÕES FINAIS

Todos os dirigentes deverão tomar ciência da presente política, bem como de suas alterações. Em casos de dúvidas ou esclarecimentos sobre o conteúdo desta Política ou sobre a aplicação da mesma, a Diretoria Administrativa-Financeira deverá ser consultada.

18. APROVAÇÃO

O Conselho Deliberativo declara aprovada a presente Política de Investimentos pelos próximos 5 anos, conforme estabelece a legislação em vigor. No caso de alterações da legislação, de cenário ou mesmo do perfil do plano de benefícios devem ser realizadas as revisões necessárias para as suas devidas adequações. A presente Política de Investimentos foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 18 de dezembro de 2020, conforme Ata CD nº 12/2020.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Curitiba, 18 de dezembro de 2020.

DocuSigned by:
João Carlos Tulio
640E305FF73743E...
João Carlos Tulio
Presidente

DocuSigned by:
Mário Luiz Pompei da Silva
42A149E59D774C7...
Mário Luiz Pompei da Silva
Membro

DocuSigned by:
Luiz Yoshio Nacayama
5E7F2541AE674C2...
Luiz Yoshio Nacayama
Membro

DocuSigned by:
73D948C6803E43E...
Manoel Felipe Mussi Augusto
Membro

DocuSigned by:
Rodolfo Tanaka Savelli
864CEDA6D6CB4C9...
Rodolfo Tanaka Savelli
Membro

DocuSigned by:
Angela Doubek
BDDF0B7771B449D...
Angela Doubek
Membro

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

ANEXO 1

REGIMENTO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS			
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**
REG/INV/001	02		

DO OBJETIVO

Art. 1º. O Comitê de Investimentos tem por objetivo assessorar, em caráter consultivo, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo, quando aplicável, nas decisões relacionadas à escolha e monitoramento dos investimentos, observados os princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, transparência e da adequação dos investimentos a serem realizados, necessários ao atendimento dos compromissos estabelecidos no regulamento do plano de benefícios FusanPrev, em consonância com a legislação vigente e a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo.

DA COMPOSIÇÃO E QUALIFICAÇÃO

Art. 2º. O Comitê de Investimentos deverá nortear as suas decisões levando em consideração a melhor técnica, os princípios éticos estabelecidos no código de ética e conduta e a boa-fé.

Art. 3º. O Comitê de Investimentos será composto da seguinte forma:

I. Os membros da Diretoria Executiva, dentre estes o Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ;

II. O Gerente de Investimentos;

III. Um representante do Conselho Deliberativo e seu suplente, eleitos entre seus membros;

IV. Um analista da Gerência de Investimentos.

§1º- Cada membro titular terá direito a 1(um) voto.

§2º- O Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ, terá o voto de qualidade em caso de empate.

§3º- O suplente citado no inciso III terá direito a voto quando estiver substituindo o membro titular.

§4º- Será facultada a participação de convidados no Comitê de Investimentos, não possuindo direito a voto.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Art. 4º. O Comitê de Investimentos será coordenado pelo Gerente de Investimentos da FUSAN e em sua ausência, o seu substituto designado para a função.

Art. 5º. As reuniões do Comitê de Investimentos serão secretariadas por um empregado da Área de Investimentos, a quem caberá, sob a orientação do coordenador:

I. Assegurar o apoio logístico necessário ao pleno funcionamento do Comitê de Investimentos;

II. Organizar as reuniões, elaborando a pauta e disponibilizando aos membros do Comitê todo o material que nela será apreciado.

III. Lavrar as atas das reuniões, submetê-las à aprovação dos presentes, colher assinaturas e disponibilizá-las aos membros do Comitê.

IV. Encaminhar a ata à Assessoria de Governança para compor a ata da reunião da Diretoria Executiva.

V. Disponibilizar toda a documentação a ser apreciada no espaço governança no autoatendimento.

Art. 6º. Todos os membros do Comitê deverão ser certificados em Investimentos, nos termos da legislação vigente.

Art. 7°. Os membros do Comitê serão designados mediante Resolução do Diretor-Presidente, por período indeterminado.

Art. 8°. A função de membro será indelegável e não remunerada a qualquer título.

DOS DEVERES E RESPONSABILIDADES

Art. 9º. São deveres e responsabilidades dos membros do Comitê de Investimento:

I. Participar das reuniões a que forem convocados, justificando eventuais impossibilidades de comparecimento;

II. Declarar-se impedido de se manifestar e informar aos demais componentes sobre assuntos ou situações que possam caracterizar eventual conflito de interesse;

III. Exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência, respeitando os valores institucionais da Entidade: Ética, Dignidade da Pessoa Humana, Transparência, Segurança e Comprometimento;

IV. Evitar situações que possam afetar os interesses da Entidade e de seus participantes;

V. Adotar práticas que garantam o cumprimento do seu dever fiduciário em relação aos participantes do FusanPrev, observando os requisitos estabelecidos na legislação vigente;

VI. Executar com diligência a seleção, o acompanhamento e a avaliação de prestadores de serviços relacionados à gestão de ativos;

VII. Opinar e prestar esclarecimentos à Diretoria quando solicitado.

VIII. Manter sigilo das informações, bem como das decisões tomadas;

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

IX. Responder por ação ou omissão, na medida das suas atribuições, em relação às decisões tomadas sobre a aplicação dos recursos do Plano.

DAS COMPETÊNCIAS

Art. 10º. Compete ao Comitê de Investimentos:

I. Analisar o cenário macroeconômico e avaliar as expectativas para os mercados de capitais, financeiro e imobiliário;

II. Propor as estratégias de investimentos de curto, médio e longo prazo;

III. Apreciar e propor a contratação de gestores especializados para aplicação dos recursos, bem como a substituição;

IV. Propor e monitorar os limites de risco de mercado, crédito, liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes a cada operação;

V. Propor a alocação de recursos em ativos pré-selecionados e avaliados pela Gerência de Investimentos, levando em consideração todos os aspectos e limites estabelecidos pela Política de Investimentos, no Estudo de ALM (Asset Liability Management), Fronteira Eficiente e Legislações vigentes;

VI. Monitorar o desempenho dos gestores terceirizados e das carteiras, comparando-as com os objetivos estabelecidos na Política de Investimentos;

VII. Propor o valor a ser alocado em cada administrador/gestor;

VIII. Analisar e propor alterações nas operações com participantes;

IX. Examinar os relatórios da consultoria contratada, observando os níveis de exposição a riscos, bem como verificar se os retornos das alocações estão condizentes;

X. Avaliar se a segregação das funções de gestão, administração e custódia, é suficiente para mitigar situações de conflito de interesse;

XI. Propor à Diretoria Executiva anualmente as políticas de investimentos para aplicação dos recursos do FusanPrev e Viva Mais Previdência;

XII. Observar as legislações pertinentes à aplicação dos recursos garantidores dos planos FusanPrev e Viva Mais Previdência.

DO FUNCIONAMENTO

Art. 11º. O Comitê de Investimentos deverá reunir-se de forma presencial* preferencialmente na sede da FUSAN, ordinariamente, pelo menos 2 (duas) vezes por mês e, extraordinariamente, sempre que necessário, mediante convocação do Coordenador do Comitê.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

§1º - O Comitê também deverá reunir-se de forma presencial*, após o encerramento de cada trimestre, para avaliar os resultados dos gestores, mediante apresentação dos mesmos;

§2º - Os membros do Comitê serão convocados para as reuniões, via e-mail ou outro meio de comunicação, acompanhado da pauta com antecedência mínima de 3 (três) dias úteis.

§3º - Caberá a cada membro do Comitê comunicar a sua eventual ausência na reunião, com no mínimo 01 (um) dia útil de antecedência;

§4º - Será aprovado, no mês de dezembro, o calendário das reuniões ordinárias a serem realizadas no ano subsequente.

Art. 12º. O Comitê se reunirá validamente com a presença de no mínimo 3 (três) membros, desde que ao menos 1(um) seja membro da Diretoria Executiva.

Art. 13º. As sugestões de investimentos deverão ser aprovadas pela maioria absoluta dos membros presentes, devendo ser registrado as razões de eventual voto contrário.

Parágrafo Único: Os votos dos membros serão fundamentados com base nos pareceres e demais documentos apreciados nas reuniões do Comitê.

DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

Art. 14º. As atas assinadas ficarão arquivadas juntamente com os pareceres e demais documentos que subsidiaram as deliberações e recomendações e serão submetidas à aprovação na reunião da Diretoria Executiva ou do Conselho Deliberativo, quando for o caso.

Art. 15º. A Entidade deve divulgar os nomes dos integrantes do Comitê de Investimentos e sua qualificação no site.

Art. 16º. O presente Regimento Interno poderá ser modificado a qualquer tempo e entrará em vigor a partir da data de sua aprovação pela Diretoria Executiva, com a consequente divulgação na Intranet.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência
e Assistência Social

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Política de Investimentos 2021 a 2025

Plano Viva Mais Previdência

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

SUMÁRIO

1. APRESENTAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 4
2. SOBRE A ENTIDADE 4
3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS 4
3.1. Responsabilidades e deveres individuais comuns a todos 5
3.2. Estrutura Decisória 6
3.3. Política de Alçadas 7
4. DESIGNAÇÃO DAS FUNÇÕES 8
5. MITIGAÇÃO DE POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSE 8
5.1. Conflitos de Interesse 8
5.1.1. Público Interno – Participantes do processo decisório e de assessoramento 9
5.1.2. Público Externo – Prestadores de serviços 9
6. RELACIONAMENTO COM PRESTADORES DE SERVIÇOS E GESTÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO 9
6.1. Administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo 10
6.2. Fundo de investimento não exclusivo 11
6.2.1. Diretrizes gerais para fundo de investimento não exclusivo 11
6.2.2. Diretrizes adicionais – conforme tipologia de fundo de investimento não exclusivo 11
7. SOBRE O VIVA MAIS 12
7.1. Cenário Macroeconômico 12
7.2. Estudo de Macroalocação 13
8. ALOCAÇÃO DE RECURSOS 13
8.1. Rentabilidade e benchmarks 14
9. LIMITES 15
9.1. Limite de alocação por segmento 15
9.2. Alocação por emissor 16
9.3. Concentração por emissor 16
10. RESTRIÇÕES 17
11. DERIVATIVOS 18
12. APREÇAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS 18
13. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIOS PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS DE INVESTIMENTO 19
13.1. Risco de Mercado 19
13.1.1. VaR e B-VaR 20
13.1.2. Stress Test 21
13.1.3. Monitoramento e Providências 21
13.2. Risco de Crédito 21
13.2.1. Abordagem Qualitativa 22
13.2.2. Abordagem Quantitativa 22
13.2.3. Exposição a Crédito Privado 23

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

13.3. Risco de Liquidez 24
13.3.1. Redução de Demanda de Mercado (Ativo) 24
13.4. Risco Operacional 24
13.5. Risco Legal 25
13.6. Risco Sistêmico 25
13.7. Risco relacionado à sustentabilidade 26
13.8. Risco de Imagem 26
14. CONTROLES INTERNOS 26
14.1. Controles internos aplicados na gestão de riscos 27
14.2. Controles internos aplicados em eventos de desenquadramento 27
15. TERMO DE RESPONSABILIDADE DOS GESTORES 28
16. CONTROLE DO PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO 28
17. DISPOSIÇÕES FINAIS 28
18. APROVAÇÃO 28

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

1. APRESENTAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos do Plano Viva Mais Previdência, administrado pela Fundação Sanepar de previdência e Assistência Social - Fusan, referente aos exercícios de 2021 a 2025, objetiva:

a) Estabelecer diretrizes e medidas a serem observadas por todas as pessoas, internas ou externas à Entidade, que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do plano, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada;
b) Dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos.

No processo de planejamento desta política, a Entidade adotou o horizonte de 60 (sessenta) meses, prevendo revisões anuais. Os limites e critérios utilizados decorrem e se fundamentam na regulamentação do setor, sobretudo na Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e nas Instruções Normativas da Previc nº 35, de 11 de novembro de 2020 e nº 12, de 21 de janeiro de 2019.

Na elaboração desta Política de Investimentos foram empregadas técnicas de análises de cenários e de riscos, avaliações e projeções de indicadores econômicos, considerando a modalidade do Plano Viva Mais Previdência, suas especificidades, necessidades de liquidez e os fluxos esperados de pagamentos dos ativos. As conclusões obtidas com estes estudos oferecem subsídios para a definição das diretrizes de alocação expressas nesta política.

2. SOBRE A ENTIDADE

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan é uma entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada e – tem por objetivo instituir e administrar Planos Previdenciários, com a finalidade de promover o bem-estar social de seus participantes, assistidos e beneficiários, conforme previsto nos regulamentos dos Planos. A Entidade deve pautar a sua atuação, de forma que os investimentos, antes mesmo de qualquer legislação ou mandato, sejam executados levando-se em consideração a boa-fé, os princípios éticos estabelecidos no seu código de ética e conduta e na Norma de Integridade, Transparência e Conformidade.

Além disso, devem ser adotados os mais elevados padrões de governança e gestão para assegurar a segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e adequação à natureza de suas obrigações e transparência, necessárias ao atendimento dos compromissos estabelecidos nos regulamentos dos planos de benefícios.

3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 23, VII, f.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

A estrutura de governança de investimentos destina-se a distribuir competências entre os diferentes níveis organizacionais, atribuindo-lhes responsabilidades associadas aos objetivos de atuação, inclusive com o estabelecimento de alçadas de decisão de cada instância.

3.1. Responsabilidades e deveres individuais comuns a todos

A pessoa, física ou jurídica, interna ou externa à Entidade, que participe do processo de gestão dos investimentos, em qualquer de suas etapas, independentemente de cargo, atribuição ou função desempenhada, mesmo que não possua qualquer poder deliberativo, atuando direta ou indiretamente, ainda que por intermédio de pessoa jurídica contratada, além das obrigações legais e regulamentares, deve:

I. Ter pleno conhecimento, cumprir e fazer cumprir as normas legais e regulamentares;

II. Possuir capacidade técnica, conhecimentos e habilidades compatíveis com as responsabilidades inerentes ao exercício profissional de cargo, emprego ou função relacionada à gestão de investimentos;

III. Observar atentamente a segregação de funções, abstendo-se de realizar tarefas ou atividades que possam comprometer a lisura de qualquer ato, próprio ou de terceiros, devendo comunicar de imediato ao seu superior ou ao órgão colegiado que seja membro;

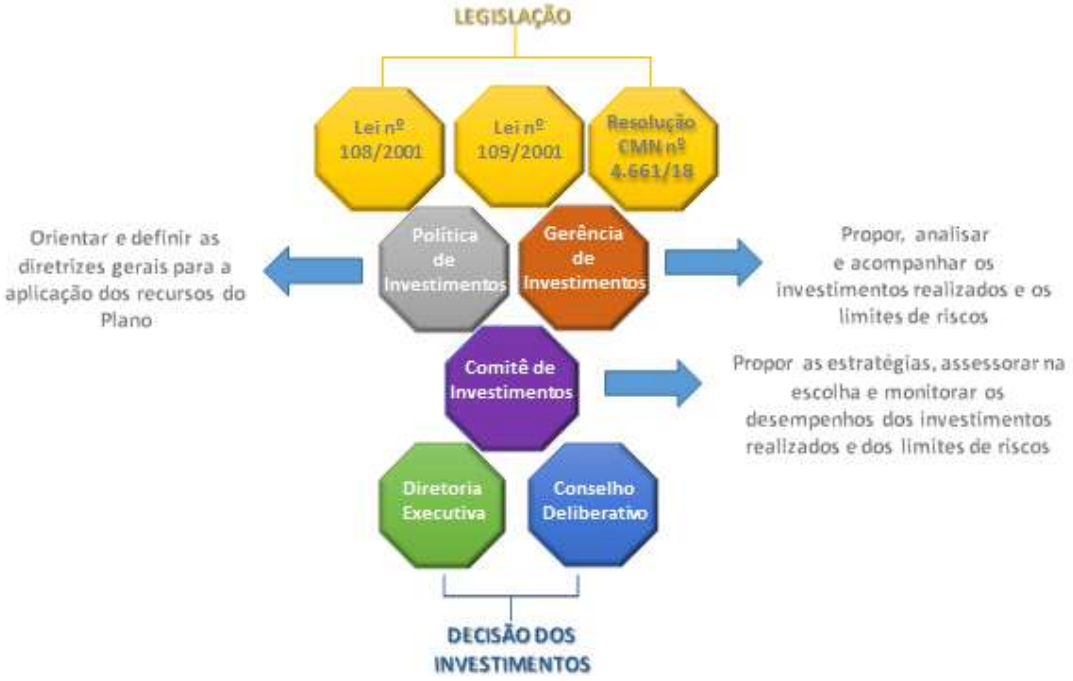
IV. Não tomar parte em qualquer atividade, no exercício de suas funções junto à Entidade ou fora dela, que possa resultar em comprovado conflito de interesses; e

V. Comunicar imediatamente a identificação de qualquer situação em que possa ser identificada ação, ou omissão, que não esteja alinhada aos objetivos dos planos administrados pela Entidade, independentemente de obtenção de vantagem para si ou para outrem, da qual resulte ou não prejuízo.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

3.2. Estrutura Decisória

O gráfico abaixo demonstra a estrutura decisória para aplicação dos recursos e detalha o processo operacional envolvido:



Apresentam-se, a seguir, as principais atribuições de cada um dos órgãos de governança da Entidade, sem prejuízo de atribuições adicionais definidas em documentos internos:

Conselho Deliberativo

As decisões do Conselho Deliberativo referem-se à aquisição, alienação e gravação de imóveis, além de autorizar investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% dos Recursos Garantidores.

Diretoria Executiva

De acordo com o Estatuto Social a Diretoria Executiva é órgão responsável pela decisão de todos os Investimentos que serão realizados pela Entidade. Para participação em Assembleias de Fundos de Investimentos, a decisão poderá ser de apenas dois Diretores, com ratificação posterior em Reunião de Diretoria.

Comitê de Investimentos

Conforme disposto no Regimento do Comitê de Investimentos, transposto no Anexo 1 desta Política de Investimentos.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

3.3. Política de Alçadas

Em cumprimento ao disposto na Lei Complementar nº 108/01, compete exclusivamente ao Conselho Deliberativo autorizar investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% (cinco por cento) dos recursos garantidores, ainda que sujeito à execução fracionada ou por meio de tranches. As operações que envolvem o comprometimento de capital, ainda que não sejam sujeitas à execução imediata, também requerem a autorização do Conselho Deliberativo para sua execução. Por fim, operações imobiliárias também deverão ser objeto de apreciação e aprovação do Conselho Deliberativo. As demais operações, desde que previstas nesta Política de Investimentos, serão analisadas pelo Comitê de Investimentos e aprovadas pela Diretoria Executiva. Na tabela abaixo podemos verificar as competências por modalidade de investimentos e procedimentos:

COMPETÊNCIAS POR MODALIDADE DE INVESTIMENTO	ANÁLISE TÉCNICA	RECOMENDAÇÃO	DELIBERAÇÃO	DELIBERAÇÃO	Acompanhamento	Acompanhamento
	GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS	CI	DEX	CD	CF	ARGR
Renda fixa						
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Abertos	X	X	X			
Renda Variável						
Fundos Abertos	X	X	X			
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Fechados sem Liquidez (amortização por cotas) ou com carência de resgate maior ou igual a 360 dias	X	X	X			
Estruturado						
Fundos de Investimento em Participações	X	X	X			
Fundos Multimercados Exclusivos	X	X	X			
Fundos Multimercados Estruturados	X	X	X			
Exterior						
Fundos de Investimento Multimercado Renda Fixa no Exterior	X	X	X			
Fundos de Investimento Renda Variável no Exterior	X	X	X			
Imobiliário						
Fundos de Investimento Imobiliário Não Exclusivo	X	X	X			
Fundos de Investimento Imobiliário Exclusivo	X	X	X			
Estoque de Imóveis	X	X	X	X		
Operações com Participantes	X		X			
COMPETÊNCIAS POR PROCEDIMENTOS						
Seleção Custodiante	X	X	X			
Desenquadramento	X	X	X		X	X
Avaliação dos Gestores	X	X	X			
Votos em Assembleias Gerais de Cotistas	X	X	X			
Estudo de ALM	X	X	X			
Resgate / Aplicação (Tesouraria)	X	X	X			
Investimentos =ou superior a 5% do RG	X	X	X	X		
Investimentos táticos inferior a 5% do RG	X	X	X			
Reajuste de Contratos Prestadores de serviços	X	X	X			
Avaliação e Seguro Taxa de Adm. Operações com Participantes	X	X	X			
Normas de Concessão e Cobrança de Empréstimos	X	X	X			
Regimento Comitê	X	X	X	X		
Manual de Investimentos	X	X	X	X		
POPs	X					
Política de Investimentos Planos e Aditivo	X	X	X	X		
Contratação de Serviços	X		X			
Relatórios de Risco	X	X	X		X	X
Definições dos valores de alugueis	X	X	X			

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

4. DESIGNAÇÃO DAS FUNÇÕES

Designa-se para o exercício segregado das funções de Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ), de Administrador Responsável pela Gestão de Riscos (ARGR) de Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios (ARPB), durante o período de vigência da presente política de investimentos, respectivamente:

DESIGNAÇÃO DE AETQ E ARGR			
Função	**CPF**	**Nome**	**Cargo**
AETQ	500.256.519-00	Dirceu Wichnieski	Diretor Adm-Financeiro
ARGR	514.427.019-00	Claudia Trindade	Diretora Presidente
ARPB	735.506.209-34	Marcos Cesar Todeschi	Diretor de Seguridade

5. MITIGAÇÃO DE POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSE

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, g.

5.1. Conflitos de Interesse

O conflito de interesse será configurado em quaisquer situações em que possam ser identificadas ações que não estejam alinhadas aos objetivos do plano administrado pela Entidade independentemente de obtenção de vantagem para si ou para outrem, da qual resulte ou não prejuízo.

Operações comerciais e financeiras não autorizadas

É vedado à Entidade realizar quaisquer operações comerciais e financeiras[1]:

I. Com seus administradores, membros dos conselhos estatutários e respectivos cônjuges ou companheiros, e com seus parentes até o segundo grau;

II. Com empresa de que participem as pessoas a que se refere o item anterior, exceto no caso de participação de até cinco por cento como acionista de empresa de capital aberto; e

III. Tendo como contraparte, mesmo que indiretamente, pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas.

A referida vedação não se aplica ao patrocinador, aos participantes e aos assistidos, que, nessa condição, realizarem operações com a entidade de previdência complementar, nos termos e condições previstos na Res. CMN nº 4.661/2018.

[1] Lei Complementar nº 109/01, art. 71.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

5.1.1. Público Interno – Participantes do processo decisório e de assessoramento

A Entidade não pode autorizar a realização de atividades em que os agentes envolvidos possam estar em situação de conflitos de interesses, real, potencial ou aparente. Assim, qualquer participante do processo decisório e de assessoramento nos investimentos que incorra em evento de potencial conflito de interesses, ou em quaisquer outras decisões que puderem beneficiá-lo de modo particular, ainda que indiretamente, ou em que tiver interesse conflitante com o do plano de benefícios, não poderá se manifestar em nenhuma das fases do processo decisório ou de assessoramento, devendo proceder a imediata declaração de impedimento ou suspeição.

Para fins desta política, caracterizam eventos de potenciais conflitos de interesse, especialmente, mas não se limitando, em casos de:

I. Situações de relacionamentos próximos com pessoas físicas ou jurídicas que tenham interesses em decisões ou informações confidenciais da entidade ou seus patrocinadores.

II. Exercício de atividades incompatíveis com as atribuições do cargo ou função, ou a favor de terceiros, em detrimento aos objetivos da entidade;

III. Divulgar ou fazer uso de informações privilegiadas obtidas em função do cargo ou das atividades exercidas;

IV. Atuar, direta ou indiretamente, em favor de interesses próprios ou de terceiros perante órgão regulador ou fiscalizador em razão do exercício do cargo.

5.1.2. Público Externo – Prestadores de serviços

Qualquer pessoa física ou jurídica que venha a prestar serviços relacionados a gestão dos investimentos da Entidade, deverá exercer sua atividade no estrito interesse dos participantes e beneficiários dos planos, em total ausência de conflito de interesses, real, potencial ou aparente. Neste propósito, os contratos firmados com prestadores de serviços, bem como a seleção de tais prestadores, buscarão incorporar critérios e checagens que visem à mitigação de conflitos de interesses.

6. RELACIONAMENTO COM PRESTADORES DE SERVIÇOS E GESTÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, c.

No relacionamento com prestadores de serviços, além das medidas de avaliação da capacidade técnica e de mitigação de conflitos de interesse descritas no capítulo anterior, a Entidade deve definir critérios visando à impessoalidade, à concorrência e à transparência, a serem observados nas fases de seleção e monitoramento, descritas no Manual de Investimentos e de Controle de Riscos, sob identificação MAN/INV/001 no Sistema Normativo da Entidade.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Adicionalmente aos critérios estabelecidos na IN Previc nº 12, os gestores de recursos deverão ser preferencialmente associados à Anbima, observando os princípios e regras do Código de Regulação e Melhores Práticas.

6.1. Administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo

Legislação de referência:
IN Previc nº 12/19, art. 2º.

A Entidade na seleção de prestadores de serviço de administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo deve, no mínimo:

I. Estabelecer critérios de seleção que visem à impessoalidade, à concorrência e à transparência;
II. Avaliar se o administrador de carteira de valores mobiliários é devidamente autorizado pela CVM e tem reputação ilibada;
III. Analisar a estrutura existente para a prestação do serviço, a qualificação técnica e a experiência dos profissionais para o exercício de administração de carteira de valores mobiliários, incluindo o histórico de atuação do gestor de recursos;
IV. Estabelecer o escopo do serviço a ser prestado inclusive contemplando objetivos passíveis de verificação de acordo com as características do mandato;
V. Estabelecer critérios relacionados à política de divulgação de informações sobre os investimentos e performance, especificando a periodicidade e as informações necessárias para o monitoramento das atividades, considerando a regulamentação da CVM;
VI. Incluir, nos contratos, quando couber, cláusulas sobre penalidades e condições para rescisão antecipada quando verificado descumprimento;
VII. Analisar se a política de gestão de riscos da carteira administrada ou do fundo de investimento está alinhada às diretrizes da política de investimento dos planos de benefícios; e
VIII. Verificar se administrador de carteira de valores mobiliários adere a códigos de autorregulação e códigos de ética e conduta que incentivem boas práticas de mercado, transparência e padrões éticos na administração de carteira de valores mobiliários.

A Entidade no monitoramento de prestador de serviço de administração de carteiras de valores mobiliários deve, no mínimo:

I. Zelar pela manutenção da relação fiduciária entre a Entidade e o administrador de carteiras de valores mobiliários;
II. Utilizar procedimentos e metodologias com critérios quantitativos e qualitativos;
III. Zelar pela transparência de informações divulgadas pelo gestor de recursos;
IV. Monitorar o risco e o retorno esperado dos investimentos;
V. Monitorar se o administrador de carteira de valores mobiliários mantém estrutura de gerenciamento de investimentos e riscos compatível com a complexidade do mandato;
VI. Atuar com diligência e tempestividade nos casos de descumprimento dos mandatos; e
VII. Avaliar as demonstrações financeiras anuais do fundo investido e o respectivo parecer dos auditores independentes.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

6.2. Fundo de investimento não exclusivo

Legislação de referência:
IN Previc nº 12/19, art. 3º e 8º.

Esse item estabelece critérios gerais e específicos para seleção e monitoramento de fundos de investimentos não exclusivos.

a) **Diretriz geral** – requerida de qualquer classe de fundo de investimento não exclusivo
b) **Diretrizes adicionais** – regramento peculiarmente requerido à determinada tipologia de fundo, a saber:

- Fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC)

6.2.1. Diretrizes gerais para fundo de investimento não exclusivo

Na seleção de fundo de investimento, a Entidade deve, no mínimo, analisar:

I. O regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento, previamente às alocações, identificando os riscos inerentes às operações previstas;
II. As características do fundo frente às necessidades de liquidez;
III. A política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, política de concentração de ativos;
IV. A compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance;
V. As hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável; e
VI. O histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento, se houver.

No monitoramento de fundo de investimento, a Entidade deve, no mínimo:

I. Utilizar procedimentos e metodologias com critérios quantitativos e qualitativos;
II. Monitorar o risco e o retorno esperado dos investimentos;
III. Analisar os relatórios divulgados pelos fundos de investimento, observando a ocorrência de fatos relevantes; e
IV. Analisar a aderência do fundo de investimento à política de investimento.

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

6.2.2. Diretrizes adicionais – conforme tipologia de fundo de investimento não exclusivo

As diretrizes adicionais são regras peculiarmente requeridas de determinadas tipologias de fundo. Tais regras são mandatórias e complementam as diretrizes gerais. Logo, devem ser observadas em conjunto com as diretrizes gerais.

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Na seleção de fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC), a Entidade deve, adicionalmente ao disposto no art. 3º da IN Previc nº 12, analisar:

I. A estrutura da carteira, o cedente, o nível de subordinação, a inadimplência e a perda que a classificação de risco e a subordinação deveriam suportar comparando-se com a perda estimada, e a classificação de risco no Sistema de Informações de Crédito do Banco Central (SCR), quando disponível;
II. Os mecanismos de proteção do FIDC;
III. As características do FIDC;
IV. As características dos direitos creditórios;
V. O fluxograma operacional da estrutura do FIDC, descrevendo o procedimento de cessão, quando houver, e o fluxo financeiro; e
VI. A política do gestor do fundo para a contratação de terceiros para auxiliar na gestão de recursos, quando houver.

7. SOBRE O VIVA MAIS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, IV e § único.

O Viva Mais Previdência é um plano de previdência complementar fechado, destinado aos associados, membros ou pessoas físicas vinculadas direta ou indiretamente ao Instituidor Setorial Abraap-Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdencia Complementar, administrado pela Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, doravante denominada Entidade.

A presente política de investimentos considera a modalidade do plano de benefícios, suas especificidades, as necessidades de liquidez e demais características sintetizadas a seguir. Deste modo, a construção da carteira visa compatibilizar a alocação em ativos com fluxos de pagamento compatíveis com prazos e o montante das obrigações, com o objetivo de manter o equilíbrio econômico-financeiro entre ativo e passivo do plano.

PLANO DE BENEFÍCIOS	
Nome	Plano Viva Mais Previdenciário
Modalidade	Contribuição Definida (CD)
Meta do Plano	INPC + 4,50% a.a.
CNPB	2019.0025-74

7.1. Cenário Macroeconômico

O contexto macroeconômico tem por objetivo projetar cenários a partir da conjuntura atual e por intermédio de premissas e hipóteses condizentes com realidade econômica, a fim de prover às demais áreas da entidade análises que contribuam para a condução dos processos de alocação e tomada de decisão de investimento.

As projeções dos principais indicadores econômicos devem ser utilizadas para desenhar estes cenários, que também servirão como plano de fundo às análises e aos estudos macro/setorial (top down), com

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

intuito de informar aos gestores os principais impactos possíveis sobre os diversos mercados e, assim, tornar a tomada de decisão mais segura e eficiente.

O detalhamento dos cenários é parte integrante dos documentos sobre o estudo de macroalocação conduzidos pela entidade.

7.2. Estudo de Macroalocação

Com base nas características do plano, a Entidade realizou estudo de macroalocação do plano, com base na metodologia de Fronteira Eficiente (relação entre retorno, risco e correlação dos ativos), visando à proposição de uma carteira de investimentos otimizada que envolveu projeções de retorno esperado e do risco de um conjunto de ativos.

Através da identificação de um determinado nível de equilíbrio entre o retorno dos investimentos e o grau de risco admitido, obteve-se uma gama de alternativas de alocação compatíveis com os objetivos do plano, resultando em:

- Maximização da rentabilidade dos investimentos, visando no mínimo igualar a meta do plano;
- Nivel de risco adequado;
- Liquidez necessária para pagamento das obrigações atuais e futuras do plano;
- Diversificação dos ativos; e
- Planejamento para aplicação dos recursos garantidores.

8. ALOCAÇÃO DE RECURSOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, I e § único.

A alocação dos recursos permanentemente deverá respeitados limites fixados nesta política de investimentos. Para a composição do portfólio, buscar-se-á gradual convergência aos alvos definidos para cada segmento e mandato, exceto na superveniência de abrutas alterações conjunturais que possam implicar riscos adicionais decorrentes de cenários adversos.

A definição dos parâmetros inferiores e superiores para cada limite de alocação visa dar flexibilidade para a realização dos Investimentos. A Entidade também poderá realizar investimentos Táticos, que nada mais são posicionamentos de curto prazo com propósito de proteger a carteira ou de aproveitar oportunidades de mercado, seguindo os limites estabelecidos na tabela abaixo:

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO E MANDATO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	**100%**	**44,72%**	**15,00%**	**100,00%**

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Renda Fixa Tradicional		5,00%		
Renda Fixa Crédito CDI		39,72%		
Renda Variável		**27,76%**		
Renda Variável Passiva	**70%**	9,00%	**0,00%**	**35,00%**
Renda Variável Ativa		18,76%		
Estruturado	**20%**	**7,52%**	**0,00%**	**15,00%**
Multimercados Estruturados		7,52%		
Imobiliário	**20%**	**10,00%**	**0,00%**	**20,00%**
Exterior		**10,00%**		
Renda Fixa/ MM - Exterior	**10%**	6,50%	**0,00%**	**10,00%**
Renda Variável - Exterior		3,50%		

8.1. Rentabilidade e benchmarks

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, incisos II e III e § único.

A rentabilidade auferida pelo plano e por cada segmento de aplicação nos últimos 5 (cinco) exercícios, de forma acumulada e por exercício encontra-se registrada na tabela a seguir:

RENTABILIDADE PASSADA – PLANO E SEGMENTOS DE ALOCAÇÃO						
SEGMENTO	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020***	**ACUMULADO**
Plano	NA	NA	NA	NA	-2,15%	-2,15%
Renda Fixa	NA	NA	NA	NA	0,50%	0,50%
Renda Variável	NA	NA	NA	NA	-16,01%	-16,01%
Estruturado	NA	NA	NA	NA	1,96%	1,96%
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Operações com Participantes	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	6,60%	6,60%

*Rentabilidades auferidas até outubro/2020.

As metas de rentabilidade por plano e segmento de aplicação, bem como os correspondentes índices de referência (*benchmarks),* foram estabelecidas, conforme tabela a seguir:

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

Por outro lado, a meta reflete a expectativa de rentabilidade de longo prazo dos investimentos realizados em cada um dos segmentos listados a seguir – rentabilidade esta que pode apresentar menor volatilidade e maior aderência aos objetivos do plano.

SEGMENTO	*BENCHMARK*	META DE RENTABILIDADE	RETORNO ESPERADO
Plano	INPC + 4,50% a.a.	INPC + 4,50% a.a.	7,81%

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Renda Fixa	CDI + 1,40% a.a.	INPC + 4,50% a.a.	7,81%
Renda Variável	IBOVESPA	INPC + 7,00% a.a.	11,42%
Estruturado	65% (CDI + 2,00% a.a.) + 35% MSCI WORLD (BRL)	INPC + 4,50% a.a.	7,81%

9. LIMITES

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, d.

Na aplicação dos recursos, o plano deverá observados limites definidos nas tabelas abaixo.

9.1. Limite de alocação por segmento

ART.	INCISO	ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES	
				LEGAL	PI
21	-	-	**Renda Fixa**	**100%**	**100%**
	I	a	Títulos da dívida pública mobiliária federal interna	100%	100%
		b	ETF renda fixa composto títulos da dívida pública mobiliária federal interna		100%
	II	a	Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias	80%	80%
		b	Ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras		80%
		c	ETF Renda Fixa		80%
	III	a	Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	20%	20%
		b	Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País		20%
		c	Ativos financeiros de renda fixa de emissão, com obrigação ou coobrigação, de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancária ou não bancárias		20%
		d	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011		20%
		e	FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB		20%
		f	CPR, CDCA, CRA e WA		20%
22	-	-	**Renda Variável**	**70%**	**35%**
	I	-	Segmento Especial de Listagem: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.	70%	35%
	II	-	**Segmento não Especial: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto**	50%	35%
	III	-	*Brazilian Depositary Receipts* – BDR classificados como nível II e III.	10%	10%
	IV	-	Certificados representativos de ouro físico no padrão negociado em bolsa de mercadorias e de futuros.	3%	3%
23	-	-	**Estruturado**	**20%**	**15%**

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

	I	a	FIP (cotas de fundos de investimento em participações)	15%	0%
	I	b	FIM (cotas de fundos de investimento classificados como multimercado) e FICFIM (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado)	15%	15%
	I	c	FAMA (cotas de fundos de investimento classificados como "Ações – Mercado de Acesso")	15%	0%
	II	-	COE (Certificados de Operações Estruturadas)	10%	0%
24	**-**	**-**	**Imobiliário**	**20%**	**20%**
	I	-	FII (cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) e FICFII (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento imobiliário))	20%	5%
	II	-	CRI (certificados de recebíveis imobiliários)		20%
	III	-	CCI (cédulas de crédito imobiliário)		20%
	-	-	Estoque imobiliários		-
25	**-**	**-**	**Operações com Participantes**	**15%**	**0%**
	I	-	Empréstimos pessoais concedidos com recursos do plano de benefícios aos seus participantes e assistidos	15%	0%
	II	-	Financiamentos imobiliários concedidos com recursos do plano de benefícios aos seus participantes e assistidos		0%
26	**-**	**-**	**Exterior**	**10%**	**10%**
	I	-	FI e FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"	10%	10%
	II	-	ETF índice do exterior negociado em bolsa de valores do Brasil		10%
	III	-	FI e FICFI com o sufixo "Investimento no Exterior" – 67%		10%
	IV	-	FI e FICFI com o sufixo "Investimento no Exterior"		10%
	V	-	*Brazilian Depositary Receipts* – BDR classificados como nível I e FIA - BDR nível I (cotas dos fundos da classe "Ações – BDR Nível I")		10%
	VI	-	Outros ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, que não estejam previstos nos incisos anteriores.		10%

9.2. Alocação por emissor

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

9.3. Concentração por emissor

ART.	INCISO	ALÍNEA	LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
				LEGAL	EFPC
28	I	-	Capital total e do capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os	25%	25%

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

			recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores		
	II	a	Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
	II[2]	b	FIDC e FIC-FIDC[2]	25%	25%
		c	ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa ou Renda Variável	25%	25%
		d	FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado*, FIP[3]	25%	25%
		e	FII e FIC-FII[2]	25%	25%
		f	FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26 e FIC-FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26[2]	25%	25%
		g	Demais emissores, ressalvado o disposto nos incisos III e IV	25%	25%
	III	-	Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário[4]	25%	25%
	IV	a	Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso III do art. 26	15%	15%
		b	Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15%	15%
	-	§1º	De uma mesma classe ou série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25%	25%

10. RESTRIÇÕES

Nas operações em que a Entidade possui efetivo poder de gestão, serão vedados:

- Novos investimentos em papéis ou instrumentos classificados como "Grau Especulativo", considerando-se a classificação descrita naquela seção;
- Transferência de ativos entre Planos de Benefícios: realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma Entidade.

Observação: a restrição referente a transferência de ativos entre Planos de Benefícios não se aplica às transferências de recursos entre planos de benefícios e o PGA, referentes ao custeio administrativo e, em caráter excepcional, àquelas resultantes de reorganização societária ou de outros movimentos previamente autorizados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar, desde que:

I. a transação se mostre de inequívoco interesse dos planos envolvidos, inclusive quanto ao preço dos ativos a ser praticado; e
II. a operação seja aprovada pela Diretoria-Executiva e Conselho Deliberativo, com anuência do Conselho Fiscal.

[2] Em relação ao limite estabelecido nas alíneas "b", "d", "e" e "f" do inciso II, não se aplica o limite de 25% nos FIC-FI se as suas aplicações observem os limites do art. 28.
[3] Não se aplica o limite de 25% nos FIP que invistam pelo menos 90% do PL em cotas de outros FIP, desde que suas aplicações observem os limites do art. 28.
[4] Emissões de certificados de recebíveis com a adoção de regime fiduciário, considera-se como emissor cada patrimônio separado constituído com a adoção do referido regime.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

11. DERIVATIVOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, V e § único.

As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados, cumulativamente os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.661/2018.

A Entidade, através de seus fundos de investimentos, poderá fazer uso de derivativos, conforme objetivos descritos no regulamento do fundo investido. Caberá ao gestor, discricionariamente, analisar a conveniência e oportunidade para realização de operações com derivativos, sempre respeitando os limites legais, quando aplicáveis, e os quesitos a seguir.

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

- Margem requerida limitada a 15% (quinze por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações aceitos pela Clearing;[5]
- Valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% (cinco por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento. [5,6]

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

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

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

12. APREÇAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, a.

[5] Para verificação dos limites estabelecidos nos incisos V e VI do caput não serão considerados os títulos recebidos como lastro em operações compromissadas.
[6] No cômputo do limite de que trata o inciso VI do caput, no caso de operações estruturadas com opções que tenham a mesma quantidade, o mesmo ativo subjacente e que o prêmio represente a perda máxima da operação, deverá ser considerado o valor dos prêmios pagos e recebidos, observado o disposto no inciso VII do art. 36 da Resolução CMN nº 4.661.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

O apreçamento dos ativos deve adotar a metodologia para negociação (marcados a mercado) e deve ser realizado pelo:

- Agente de custódia, ou por terceiro por ele contratado para prestação do serviço de controladoria de ativos; ou
- Administrador fiduciário dos fundos de investimento alocados, ou por terceiro para prestação do serviço de controladoria de ativos para o fundo.

Adicionalmente, o apreçamento estará sujeito aos seguintes pontos:

- Metodologia: conforme manual disponibilizado pelo prestador de serviços contratado (administrador/custodiante/controladoria de ativos);
- Fontes: poderão ser utilizados como fontes de referência os dados divulgados por instituições reconhecidas por sua atuação no mercado de capitais brasileiro, como a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e a B3. No caso de ativos com baixa liquidez, autoriza-se o uso de estudos específicos, elaborados por empresas especializados e com reconhecida capacidade;
- Modalidade: os ativos deverão ser marcados a mercado.

É recomendável que todas as negociações sejam realizadas através de plataformas eletrônicas e em bolsas de valores e mercadorias e futuros, visando maior transparência e maior proximidade do valor real de mercado.

O monitoramento da marcação dos ativos é feito por meio de relatórios gerados mensalmente por consultores contratados.

13. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIOS PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS DE INVESTIMENTO

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, b.

Durante a vigência da presente Política de Investimentos, os riscos de investimentos serão avaliados de acordo com os procedimentos e critérios abaixo descritos, incluídos os riscos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes às operações.

13.1. Risco de Mercado

Para fins de gerenciamento do risco mercado, a Entidade deve empregar as seguintes ferramentas estatísticas:

FERRAMENTAS	PROPÓSITO
Value-at-Risk (*VaR*) *ou* *Benchmark Value-at-Risk (B-VaR)*	O VaR (B-VaR) estima, com base em um intervalo de confiança e em dados históricos de volatilidade dos ativos presentes na carteira analisada, qual a perda máxima esperada (ou perda relativa) nas condições atuais de mercado. A utilização de cada modelo dependerá do tipo de mandato e de seus objetivos.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Stress Test	O Stress Test avalia, considerando um cenário em que há forte depreciação dos ativos e valores mobiliários (sendo respeitadas as correlações entre os ativos), qual seria a extensão das perdas na hipótese de ocorrência desse cenário

13.1.1. VaR e B-VaR

Para os mandatos, o controle gerencial de risco de mercado deve ser feito por meio do *VaR* e/ou *B-VaR*, com o objetivo de a Entidade controlar a volatilidade das carteiras do plano. Devem ser utilizados os seguintes parâmetros:

- Modelo: Paramétrico.
- Método de Cálculo de Volatilidade: EWMA com *lambda* 0,94.
- Intervalo de Confiança: 95%.
- Horizonte de Investimento: 21 dias úteis.

Além disso, cabe destacar que essa modelagem será aplicada à carteira aberta dos fundos e dos benchmarks, quando for o caso.

O controle de riscos deve ser feito de acordo com os seguintes limites:

MANDATO	DESCRIÇÃO	*BENCHMARK*	*VaR / B-VaR*	LIMITE
Renda Fixa Tradicional	Fundos com rentabilidade atrelada ao CDI/SELIC, ativos de maior liquidez.	CDI + 0,70% a.a.	*B-VaR*	1,50%
Renda Fixa Crédito CDI	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação ao CDI.	CDI + 1,50% a.a.	*B-VaR*	2,50%
Renda Fixa Inflação	Fundos com ativos atrelados à inflação, normalmente com maior prazo de vencimento	IMA-B5	*B-VaR*	3,00%
Renda Variável Passiva	Fundos que buscam acompanhar ou superar os índices de referência do mercado de ações.	IBOVESPA	*B-VaR*	5,00%
Renda Variável Ativa	Fundos com menor correlação com os índices do mercado de ações.	IBOVESPA + 2,00% a.a.	*B-VaR*	15,00%
Multimercados Estruturados	Fundos multimercados que não obedecem, necessariamente a todos os pontos da legislação aplicável às Entidades.	CDI + 2,00% a.a.	*B-VaR*	8,00%
Renda Fixa/ MM – Exterior – Com hedge	Fundos RF e Mult Institucional com expressiva alocação no exterior com hedge.	CDI + 2,00% a.a.	*B-VaR*	8,00%
Renda Fixa/ MM – Exterior – Sem hedge	Fundos RF e Mult Institucional com expressiva alocação no exterior sem hedge.	GLOBAL AGG BOND	*B-VaR*	6,00%
Renda Variável – Exterior	Fundos de renda variável com expressiva alocação no exterior.	MSCI World	*B-VaR*	15,00%

Os limites e os objetivos estipulados foram encontrados através da expectativa de retorno definida no cenário para cada mandato/segmento, ou ainda no *spread* exigido para que se obtenha um equilíbrio entre o passivo e o ativo. A relação entre retorno e risco é uma das premissas inseridas neste modelo de mensuração, que ainda conta com a definição do horizonte de tempo e do intervalo de confiança utilizado.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

13.1.2. Stress Test

A avaliação dos investimentos em análises de *stress* passa pela definição de cenários que consideram mudanças bruscas em variáveis importantes para o apreçamento dos ativos, como taxas de juros e preços de determinados ativos. Embora as projeções considerem as variações históricas dos indicadores, os cenários de *stress* não precisam apresentar relação com o passado, uma vez que buscam simular futuras variações adversas.

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

- Cenário: B3[7]
- Periodicidade: mensal

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

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

A Entidade entende que valores de perda de até 7% sejam normais para essa análise. Embora tal número não configure limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

13.1.3. Monitoramento e Providências

Em razão de a gestão dos fundos que serão monitorados de acordo com os controles e limites aqui estabelecidos ser terceirizada, é necessário observar que eventuais descumprimentos de limite devem:

1. Ser analisados em relação ao contexto de mercado à época do rompimento;
2. Ser analisados em relação à postura do gestor, especialmente no que tange ao fato gerador de tal rompimento: se posicionamento ativo por parte do gestor ou se situação atípica de mercado;
3. Ser avaliados em contexto mais amplo, considerando-se a carteira total de investimentos, e potenciais impactos nessa carteira.

Nesse sentido, o tratamento dado a cada eventual rompimento de limite depende das análises acima, assim como as providências a serem tomadas, sendo certo que não existe obrigatoriedade, *a priori*, de zeragem e/ou redução de exposição e nem mesmo de interrupção das operações.

13.2. Risco de Crédito

O gerenciamento do risco de crédito visa mitigar a possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, resultando em prejuízo ao plano.

[7] Oriundo do arquivo CENLIQWEB.txt (cenários 09999 e 10000).

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Deste modo, antes de realizar uma aplicação em ativos ou de cotas de fundos de investimento relacionados ao risco de crédito, a Entidade deve avaliar o potencial da empresa/instituição emissora do crédito em honrar as dívidas. A análise realizada procura identificar fatores que possam deteriorar a geração de fluxo de caixa operacional empregando, simultaneamente, as seguintes abordagens:

ABORDAGENS	PROPÓSITO
Qualitativa	A análise qualitativa é composta por inúmeros elementos que possam contribuir com a formação de opinião acerca da capacidade de pagamento, incluindo-se: análise de emissores, documentação e prospecto, prazos, fatores financeiros, garantias etc.
Quantitativa	Os modelos quantitativos de classificação de risco de crédito buscam avaliar a um emissor de crédito ou de uma operação específica, atribuindo uma medida que representa a expectativa de risco de *default*, geralmente expressa na forma de uma classificação de risco (*rating*).

13.2.1. Abordagem Qualitativa

No caso de investimentos, cujo gestor tem a discricionariedade da alocação, a avaliação será feita com base nas restrições e condições acordadas entre prestador e a Entidade, estabelecidas principalmente no regulamento do fundo.

A decisão de investir em um ativo de crédito traz consigo a necessidade de um acompanhamento contínuo do desempenho das operações. Nesse sentido, é necessário acompanhar a classificação de risco das agências de rating e os dados da operação disponíveis no mercado. A contraparte também deve ser periodicamente acompanhada.

O controle do monitoramento será feito através de reuniões periódicas com o gestor e dos materiais disponibilizados pelo gestor à Entidade.

13.2.2. Abordagem Quantitativa

Sob a abordagem quantitativa, a avaliação do risco de crédito será realizada pela utilização de *ratings* atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil. A classificação representa um grau crescente de risco de *default*, sintetizada por uma escala de notas, para as quais a Entidade estabelece um grau mínimo para realização de suas aplicações.

Para verificação do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características. Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Para títulos emitidos por instituições financeiras, será considerado o *rating* da instituição;
- Para títulos emitidos por quaisquer outras instituições não financeiras, será considerado o *rating* da emissão;

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

TABELA DE RATINGS						
Faixa	**Fitch**	**S&P**	**Moody’s**	**Liberum**	**Austin**	**Grau**

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

1	AAA (bra)	brAAA	AAA.br	AAA	brAAA	Investimento
2	AA+ (bra)	brAA+	Aa1.br	AA+	brAA+	
	AA (bra)	brAA	Aa2.br	AA	brAA	
	AA- (bra)	brAA-	Aa3.br	AA-	brAA-	
3	A+ (bra)	brA+	A1.br	A+	brA+	
	A (bra)	brA	A2.br	A	brA	
	A- (bra)	brA-	A3.br	A-	brA-	
4	BBB+ (bra)	brBBB+	Baa1.br	BBB+	brBBB+	
	BBB (bra)	brBBB	Baa2.br	BBB	brBBB	
	BBB- (bra)	brBBB-	Baa3.br	BBB-	brBBB-	
5	BB+ (bra)	brBB+	Ba1.br	BB+	brBB+	Especulativo
	BB (bra)	brBB	Ba2.br	BB	brBB	
	BB- (bra)	brBB-	Ba3.br	BB-	brBB-	
6	B+ (bra)	brB+	B1.br	B+	brB+	
	B (bra)	brB	B2.br	B	brB	
	B- (bra)	brB-	B3.br	B-	brB-	
7	CCC (bra)	brCCC	Caa.br	CCC	brCCC	
	CC (bra)	brCC	Ca.br	CC	brCC	
	C (bra)	brC	C.br	C	brC	
8	D (bra)	brD	D.br	D	brD	

Os investimentos que possuírem *rating* igual ou superior às notas indicadas na tabela serão classificados como Grau de Investimento, observadas as seguintes condições:

- Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*;
- O enquadramento dos títulos ou emissores será feito com base no *rating* vigente na data da verificação da aderência das aplicações à política de investimento;
- Especificamente para os fundos que compõem o mandato Renda Fixa Crédito, e somente nesse caso, poderão ser admitidos a utilização de ratings atribuídos por agências nacionais de classificação de risco, desde que as notas mínimas sejam equivalentes às notas mínimas estabelecidas pela tabela acima, e que não haja nenhuma outra classificação disponível

As agências de classificação de risco utilizadas na avaliação dos ativos de crédito privado domiciliadas no país devem estar registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). No caso de agências domiciliadas no exterior, essas devem ser reconhecidas pela CVM.

13.2.3. Exposição a Crédito Privado

O controle da exposição a crédito privado é feito através do percentual de recursos alocados em títulos privados, considerada a categoria de risco dos papéis. O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, evitando-se exposição a ativos não elegíveis. Eventuais

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

rebaixamentos de *ratings* de papéis já integrantes da carteira de investimentos deverão ser avaliados individualmente, visando a proteger o interesse dos participantes dos planos de benefícios.

Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como "Grau de Investimento", desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R$ 40 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver *rating* válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

O limite para títulos classificados na categoria Grau Especulativo visa comportar eventuais rebaixamentos de *ratings* de papéis já integrantes da carteira de investimentos e eventuais ativos presentes em fundos de investimentos condominiais. Nesse sentido, o limite acima previsto não deve ser entendido como aval para aquisição de títulos que se enquadrem na categoria "Grau Especulativo" por parte dos gestores de carteira e de fundos exclusivos.

13.3. Risco de Liquidez

O risco de liquidez envolve a avaliação de potenciais perdas financeiras decorrentes da realização de ativos a preços abaixo daqueles praticados no mercado, efetuados para cumprir obrigações de pagamentos de benefícios aos participantes.

13.3.1. Redução de Demanda de Mercado (Ativo)

O controle do risco de liquidez de demanda de mercado deve ser feito por meio do controle do percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias úteis, para cada ativo presente na carteira e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotização divulgado em regulamento.

HORIZONTE	PERCENTUAL MÍNIMO DA CARTEIRA
21 dias úteis	10%
252 dias úteis	20%
1260 dias úteis	30%

13.4. Risco Operacional

O Risco Operacional caracteriza-se como "a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos". A

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

gestão deve ser decorrente de ações que garantam a adoção de normas e procedimentos de controles internos, alinhados com a legislação aplicável.

Dentre os procedimentos de controle podem ser destacados:

- Realizações das ações de controles internos, previstas no item 13 desta política;
- Conhecimento e mapeamento profundo de seus procedimentos operacionais;
- Avaliação dos pontos sujeitos a falhas de qualquer tipo;
- Avaliação dos impactos das possíveis falhas;
- Avaliação da criticidade de cada processo, em termos dos erros observados e dos impactos causados.
- A definição de rotinas de acompanhamento e análise dos relatórios de monitoramento dos riscos descritos nos tópicos anteriores;
- O estabelecimento de procedimentos formais para tomada de decisão de investimentos;
- Acompanhamento da formação, desenvolvimento e certificação dos participantes do processo decisório de investimento; e
- Formalização e acompanhamento das atribuições e responsabilidade de todos os envolvidos no processo de planejamento, execução e controle de investimento.

As atividades críticas devem ser revistas de forma prioritária, e as demais conforme a necessidade. Esse processo deve ser realizado rotineiramente, de forma a prover a segurança necessária.

13.5. Risco Legal

O risco legal está relacionado à não conformidade com normativos internos e externos, podendo gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos. O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos, será feito por meio:

- Monitoramento do nível de compliance, através de relatórios que permitam verificar a aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à política de investimento, realizados com periodicidade mensal e analisados pelo Conselho Fiscal; e
- Contratação de serviços pontuais ou de monitoramento dos riscos jurídicos da carteira de investimentos.

13.6. Risco Sistêmico

Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado. É importante que ele seja considerado em cenários, premissas e hipóteses para análise e desenvolvimento de mecanismos de antecipação de ações aos eventos de risco. O monitoramento do risco sistêmico deve ser realizado através de relatórios periódicos acerca de dados e indicadores da economia nacional e global, visando a identificação de fatores que possam resultar em quebra da estabilidade do sistema financeiro. Além deste, deve ser utilizado o monitoramento da volatilidade do mercado através do *VaR* e *Stress* da carteira consolidada conforme parâmetros já estabelecidos anteriormente.

Como mecanismo para se tentar reduzir a suscetibilidade dos investimentos a esse risco, bem como para tentar suavizar a intensidade de seus efeitos, a alocação dos recursos deve ser realizada sob o

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

princípio da diversificação de setores e emissores. Como mecanismo adicional, a Entidade poderá contratar gestores externos de investimento, visando a mitigar a possibilidade de inoperância desses prestadores de serviço em um evento de crise.

13.7. Risco relacionado à sustentabilidade

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VI.

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

As dimensões ambiental, social e de governança podem considerar, entre outros aspectos, os seguintes elementos:

- Impacto ambiental das empresas e dos seus investimentos;
- Esforços para conservar e gerir os recursos naturais;
- Respeito pelos direitos humanos;
- Internalização dos impactos ambientais e sociais na esfera empresarial.

A fim de avaliar o impacto desses temas em sua carteira de investimentos, a EFPC monitorará os seus gestores de investimentos no que tange ao processo de incorporação de análises relacionadas ao tema de ESG na construção de seu portfólio. Por enquanto, tal monitoramento terá objetivo educativo, mas em breve passará a ser classificatório.

13.8. Risco de Imagem

Pode-se entender o risco de imagem como o risco de acontecimentos que venham a prejudicar a reputação da Entidade junto ao público em geral. Apesar de ser um risco difícil de controlar, devem ser adotadas algumas medidas que podem reduzir a possibilidade de incidência desse tipo de acontecimento, como:

- Possuir profissional habilitado e capacitado para assessoria de comunicação;
- Exigir das instituições com quem se relaciona, a manutenção dos mesmos princípios éticos que norteiam a conduta da Entidade;
- Utilizar processos objetivos e transparentes quando da contratação de prestadores de serviços em geral.

14. CONTROLES INTERNOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, d.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Com o objetivo de manter-se em permanente atendimento aos limites e requisitos previstos na Resolução CMN Nº 4.661/18, devem ser aplicados os seguintes controles internos:

14.1. Controles internos aplicados na gestão de riscos

Risco	Monitoramento	Controles adotados
Risco de Mercado	- Modelos de *VaR* e/ou *B-VaR*; - Teste de Stress.	- Controles pelos gestores exclusivos; - Relatórios de Risco; - Monitoramento dos deslocamentos e limites estabelecidos.
Risco de Crédito	- Limitação por contraparte; - Diversificação; - Acompanhamento de *ratings*.	- Controles pelos gestores exclusivos; - Relatórios de Risco; - Monitoramento dos limites estabelecidos e alterações de *rating*.
Risco de Liquidez	- Liquidez dos ativos de mercado.	- Monitoramento dos prazos de resgaste e carência de fundos abertos; - Monitoramento da demanda de mercado através de relatórios de risco e Relatório de Compliance; - Após concluído o estudo de ALM a entidade deve extrair do referido estudo uma tabulação com a liquidez a ser requerida de forma a acompanhar a necessidade de desembolso de caixa para fins de pagamentos de benefícios.
Risco Operacional	- Controles Inadequados; - Falhas de Gerenciamentos; - Erros Humanos.	- Implementação e mapeamento de processos e rotinas de trabalho; - Adoção de práticas de governança corporativa; - Certificação dos profissionais que participam do processo de tomada de decisão dos investimentos.
Risco Legal	- Violação da Legislação e Política; - Violação de Regulamentos; - Faltas em contratos.	- Enquadramento Legal; - Enquadramento da Política de Investimentos; - Monitoramento dos limites gerais no Relatório de Compliance; - Avaliação técnica e criteriosa de contratos com gestores e prestadores de serviço.
Risco Sistêmico	- Possíveis perdas causadas por problemas generalizados no mercado.	- Priorizar os investimentos em títulos soberanos em títulos que disponham de garantias; - Considerar aspectos de diversificação de setores e emissores.

14.2. Controles internos aplicados em eventos de desenquadramento

No caso de ocorrência de desenquadramento, os seguintes procedimentos mínimos devem ser observados:

- Erros ou falhas internas deve gerar procedimento de revisão de processos, e adequação formal dos mesmos;
- descumprimento da legislação em relação aos recursos investidos, deve gerar sanções ao gestor de recursos, que podem ir desde sua advertência formal até o resgate da totalidade dos recursos investidos;

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

- de natureza passiva não é considerado como infringência a legislação vigente, sendo que o reenquadramento deverá ser realizado conforme os ditames legais;

15. TERMO DE RESPONSABILIDADE DOS GESTORES

Considerando que a contratação dos gestores deve ser fundamentada em sua expertise em estabelecer estratégias de investimentos através de uma criteriosa análise e seleção de ativos, objetivando maximizar o retorno dos investimentos e propiciar o crescimento patrimonial, cumprindo fielmente o objetivo para o qual foi contratado, no caso de prejuízo decorrente de descumprimento das regras apresentadas nesta Política e no Regulamento do Fundo de Investimento a que estiver vinculado, incluindo penalidades relacionadas ao não cumprimento das normas legais, falhas na gestão, imperícia comprovada, operações fora dos padrões éticos aceitáveis ou má fé, o gestor será responsabilizado por todos os danos causados à entidade, ao plano de benefícios e aos participantes, inclusive, mas limitado ao, ressarcimento financeiro de eventual prejuízo. O gestor deve obedecer a todos os limites e restrições aplicáveis ao seu mandato.

Para cumprimento deste item o Gestor deve ter ciência do teor desta Política de Investimentos.

16. CONTROLE DO PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO

CONTROLE SOBRE O PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO	
Apreciação pelo Comitê de Investimentos	09/12/2020
Aprovação pela Diretoria Executiva	09/12/2020
Aprovação pelo Conselho Deliberativo	18/12/2020
Publicação no site da Entidade	Até 30/12/2020
Encaminhamento à Previc	Até 01/03/2021
Encaminhamento ao Conselho Fiscal	Até 30/12/2020

17. DISPOSIÇÕES FINAIS

Todos os dirigentes deverão tomar ciência da presente política, bem como de suas alterações. Em casos de dúvidas ou esclarecimentos sobre o conteúdo desta Política ou sobre a aplicação da mesma, a Diretoria Administrativa-Financeira deverá ser consultada.

18. APROVAÇÃO

O Conselho Deliberativo declara aprovada a presente Política de Investimentos pelos próximos 5 anos, conforme estabelece a legislação em vigor. No caso de alterações da legislação, de cenário ou mesmo

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

do perfil do plano de benefícios devem ser realizadas as revisões necessárias para as suas devidas adequações. A presente Política de Investimentos foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 18 de dezembro de 2020, conforme Ata CD nº 12/2020.

Curitiba, 18 de dezembro de 2020.

DocuSigned by:
João Carlos Tulio
640E305FF73743E...
João Carlos Tulio
Presidente

DocuSigned by:
Mário Luiz Pompei da Silva
42A149E59D774C7...
Mário Luiz Pompei da Silva
Membro

DocuSigned by:
Luiz Yoshio Nacayama
5E7F2541AE674C2...
Luiz Yoshio Nacayama
Membro

DocuSigned by:
73D948C6803E43E...
Manoel Felipe Mussi Augusto
Membro

DocuSigned by:
Rodolfo Tanaka Savelli
864CEDA6D6CB4C9...
Rodolfo Tanaka Savelli
Membro

DocuSigned by:
Angela Doubek
BDDF0B7771B449D...
Angela Doubek
Membro

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

ANEXO 1

REGIMENTO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS			
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**
REG/INV/001	02		

DO OBJETIVO

Art. 1º. O Comitê de Investimentos tem por objetivo assessorar, em caráter consultivo, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo, quando aplicável, nas decisões relacionadas à escolha e monitoramento dos investimentos, observados os princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, transparência e da adequação dos investimentos a serem realizados, necessários ao atendimento dos compromissos estabelecidos no regulamento do plano de benefícios FusanPrev, em consonância com a legislação vigente e a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo.

DA COMPOSIÇÃO E QUALIFICAÇÃO

Art. 2º. O Comitê de Investimentos deverá nortear as suas decisões levando em consideração a melhor técnica, os princípios éticos estabelecidos no código de ética e conduta e a boa-fé.

Art. 3º. O Comitê de Investimentos será composto da seguinte forma:

I. Os membros da Diretoria Executiva, dentre estes o Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ;

II. O Gerente de Investimentos;

III. Um representante do Conselho Deliberativo e seu suplente, eleitos entre seus membros;

IV. Um analista da Gerência de Investimentos.

§1º- Cada membro titular terá direito a 1(um) voto.

§2º- O Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ, terá o voto de qualidade em caso de empate.

§3º- O suplente citado no inciso III terá direito a voto quando estiver substituindo o membro titular.

§4º- Será facultada a participação de convidados no Comitê de Investimentos, não possuindo direito a voto.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

Art. 4º. O Comitê de Investimentos será coordenado pelo Gerente de Investimentos da FUSAN e em sua ausência, o seu substituto designado para a função.

Art. 5º. As reuniões do Comitê de Investimentos serão secretariadas por um empregado da Área de Investimentos, a quem caberá, sob a orientação do coordenador:

I. Assegurar o apoio logístico necessário ao pleno funcionamento do Comitê de Investimentos;

II. Organizar as reuniões, elaborando a pauta e disponibilizando aos membros do Comitê todo o material que nela será apreciado.

III. Lavrar as atas das reuniões, submetê-las à aprovação dos presentes, colher assinaturas e disponibilizá-las aos membros do Comitê.

IV. Encaminhar a ata à Assessoria de Governança para compor a ata da reunião da Diretoria Executiva.

V. Disponibilizar toda a documentação a ser apreciada no espaço governança no autoatendimento.

Art. 6º. Todos os membros do Comitê deverão ser certificados em Investimentos, nos termos da legislação vigente.

Art. 7°. Os membros do Comitê serão designados mediante Resolução do Diretor-Presidente, por período indeterminado.

Art. 8°. A função de membro será indelegável e não remunerada a qualquer título.

DOS DEVERES E RESPONSABILIDADES

Art. 9º. São deveres e responsabilidades dos membros do Comitê de Investimento:

I. Participar das reuniões a que forem convocados, justificando eventuais impossibilidades de comparecimento;

II. Declarar-se impedido de se manifestar e informar aos demais componentes sobre assuntos ou situações que possam caracterizar eventual conflito de interesse;

III. Exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência, respeitando os valores institucionais da Entidade: Ética, Dignidade da Pessoa Humana, Transparência, Segurança e Comprometimento;

IV. Evitar situações que possam afetar os interesses da Entidade e de seus participantes;

V. Adotar práticas que garantam o cumprimento do seu dever fiduciário em relação aos participantes do FusanPrev, observando os requisitos estabelecidos na legislação vigente;

VI. Executar com diligência a seleção, o acompanhamento e a avaliação de prestadores de serviços relacionados à gestão de ativos;

VII. Opinar e prestar esclarecimentos à Diretoria quando solicitado.

VIII. Manter sigilo das informações, bem como das decisões tomadas;

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

IX. Responder por ação ou omissão, na medida das suas atribuições, em relação às decisões tomadas sobre a aplicação dos recursos do Plano.

DAS COMPETÊNCIAS

Art. 10º. Compete ao Comitê de Investimentos:

I. Analisar o cenário macroeconômico e avaliar as expectativas para os mercados de capitais, financeiro e imobiliário;

II. Propor as estratégias de investimentos de curto, médio e longo prazo;

III. Apreciar e propor a contratação de gestores especializados para aplicação dos recursos, bem como a substituição;

IV. Propor e monitorar os limites de risco de mercado, crédito, liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes a cada operação;

V. Propor a alocação de recursos em ativos pré-selecionados e avaliados pela Gerência de Investimentos, levando em consideração todos os aspectos e limites estabelecidos pela Política de Investimentos, no Estudo de ALM (Asset Liability Management), Fronteira Eficiente e Legislações vigentes;

VI. Monitorar o desempenho dos gestores terceirizados e das carteiras, comparando-as com os objetivos estabelecidos na Política de Investimentos;

VII. Propor o valor a ser alocado em cada administrador/gestor;

VIII. Analisar e propor alterações nas operações com participantes;

IX. Examinar os relatórios da consultoria contratada, observando os níveis de exposição a riscos, bem como verificar se os retornos das alocações estão condizentes;

X. Avaliar se a segregação das funções de gestão, administração e custódia, é suficiente para mitigar situações de conflito de interesse;

XI. Propor à Diretoria Executiva anualmente as políticas de investimentos para aplicação dos recursos do FusanPrev e Viva Mais Previdência;

XII. Observar as legislações pertinentes à aplicação dos recursos garantidores dos planos FusanPrev e Viva Mais Previdência.

DO FUNCIONAMENTO

Art. 11º. O Comitê de Investimentos deverá reunir-se de forma presencial* preferencialmente na sede da FUSAN, ordinariamente, pelo menos 2 (duas) vezes por mês e, extraordinariamente, sempre que necessário, mediante convocação do Coordenador do Comitê.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

§1º - O Comitê também deverá reunir-se de forma presencial*, após o encerramento de cada trimestre, para avaliar os resultados dos gestores, mediante apresentação dos mesmos;

§2º - Os membros do Comitê serão convocados para as reuniões, via e-mail ou outro meio de comunicação, acompanhado da pauta com antecedência mínima de 3 (três) dias úteis.

§3º - Caberá a cada membro do Comitê comunicar a sua eventual ausência na reunião, com no mínimo 01 (um) dia útil de antecedência;

§4º - Será aprovado, no mês de dezembro, o calendário das reuniões ordinárias a serem realizadas no ano subsequente.

Art. 12º. O Comitê se reunirá validamente com a presença de no mínimo 3 (três) membros, desde que ao menos 1(um) seja membro da Diretoria Executiva.

Art. 13º. As sugestões de investimentos deverão ser aprovadas pela maioria absoluta dos membros presentes, devendo ser registrado as razões de eventual voto contrário.

Parágrafo Único: Os votos dos membros serão fundamentados com base nos pareceres e demais documentos apreciados nas reuniões do Comitê.

DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

Art. 14º. As atas assinadas ficarão arquivadas juntamente com os pareceres e demais documentos que subsidiaram as deliberações e recomendações e serão submetidas à aprovação na reunião da Diretoria Executiva ou do Conselho Deliberativo, quando for o caso.

Art. 15º. A Entidade deve divulgar os nomes dos integrantes do Comitê de Investimentos e sua qualificação no site.

Art. 16º. O presente Regimento Interno poderá ser modificado a qualquer tempo e entrará em vigor a partir da data de sua aprovação pela Diretoria Executiva, com a consequente divulgação na Intranet.

DocuSign Envelope ID: FCB36017-5A72-49AC-865E-0548C9F5FB7E

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência
e Assistência Social

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

Política de Investimentos 2021 a 2025

Plano de Gestão Administrativa (PGA)

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

SUMÁRIO

1. APRESENTAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 4
2. SOBRE A ENTIDADE 4
3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS 4
3.1. Responsabilidades e deveres individuais comuns a todos 4
3.2. Estrutura Decisória 5
3.3. Política de Alçadas 6
4. DESIGNAÇÃO DAS FUNÇÕES 7
5. MITIGAÇÃO DE POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSE 8
5.1. Conflitos de Interesse 8
5.1.1. Público Interno – Participantes do processo decisório e de assessoramento 8
5.1.2. Público Externo – Prestadores de serviços 9
6. RELACIONAMENTO COM PRESTADORES DE SERVIÇOS E GESTÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO 9
6.1. Administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo 9
6.2. Fundo de investimento não exclusivo 10
6.2.1. Diretrizes gerais para fundo de investimento não exclusivo 10
6.2.2. Diretrizes adicionais – conforme tipologia de fundo de investimento não exclusivo 11
7. SOBRE O PGA 12
8. ALOCAÇÃO DE RECURSOS 12
8.1. Rentabilidade e benchmarks 12
9. LIMITES 13
9.1. Limite de alocação por segmento 13
9.2. Alocação por emissor 14
9.3. Concentração por emissor 14
10. RESTRIÇÕES 15
11. DERIVATIVOS 15
12. APREÇAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS 16
13. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIOS PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS DE INVESTIMENTO 17
13.1. Risco de Mercado 17
13.1.1. VaR e B-VaR 17
13.1.2. Stress Test 18
13.1.3. Monitoramento e Providências 18
13.2. Risco de Crédito 19
13.2.1. Abordagem Qualitativa 19
13.2.2. Abordagem Quantitativa 19
13.2.3. Exposição a Crédito Privado 21
13.3. Risco de Liquidez 21
13.4. Risco Operacional 21

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

13.5. Risco Legal 22
13.6. Risco Sistêmico 22
13.7. Risco relacionado à sustentabilidade 22
13.8. Risco de Imagem 23
14. CONTROLES INTERNOS 23
14.1. Controles internos aplicados na gestão de riscos 23
14.2. Controles internos aplicados em eventos de desenquadramento 24
15. TERMO DE RESPONSABILIDADE DOS GESTORES 24
16. CONTROLE DO PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO 25
17. DISPOSIÇÕES FINAIS 25
18. APROVAÇÃO 25

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

1. APRESENTAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos do Plano de Gestão Administrativa (PGA), administrado pela Fundação Sanepar de previdência e Assistência Social - Fusan, referente aos exercícios de 2021 a 2025, objetiva:

a) Estabelecer diretrizes e medidas a serem observadas por todas as pessoas, internas ou externas à Entidade, que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do plano, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada;
b) Dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos.

No processo de planejamento desta política, a Entidade adotou o horizonte de 60 (sessenta) meses, prevendo revisões anuais. Os limites e critérios utilizados decorrem e se fundamentam na regulamentação do setor, sobretudo na Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e nas Instruções Normativas da Previc nº 35, de 11 de novembro de 2020 e nº 12, de 21 de janeiro de 2019.

2. SOBRE A ENTIDADE

A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – Fusan é uma entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada e – tem por objetivo instituir e administrar Planos Previdenciários, com a finalidade de promover o bem-estar social de seus participantes, assistidos e beneficiários, conforme previsto nos regulamentos dos Planos. A Entidade deve pautar a sua atuação, de forma que os investimentos, antes mesmo de qualquer legislação ou mandato, sejam executados levando-se em consideração a boa-fé, os princípios éticos estabelecidos no seu código de ética e conduta, e, a Norma de Integridade, Transparência e Conformidade.

Além disso, devem ser adotados os mais elevados padrões de governança e gestão para assegurar a segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e adequação à natureza de suas obrigações e transparência, necessárias ao atendimento dos compromissos estabelecidos nos regulamentos dos planos de benefícios.

3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, f.

A estrutura de governança de investimentos destina-se a distribuir competências entre os diferentes níveis organizacionais, atribuindo-lhes responsabilidades associadas aos objetivos de atuação, inclusive com o estabelecimento de alçadas de decisão de cada instância.

3.1. Responsabilidades e deveres individuais comuns a todos

A pessoa, física ou jurídica, interna ou externa à Entidade, que participe do processo de gestão dos investimentos, em qualquer de suas etapas, independentemente de cargo, atribuição ou função

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

desempenhada, mesmo que não possua qualquer poder deliberativo, atuando direta ou indiretamente, ainda que por intermédio de pessoa jurídica contratada, além das obrigações legais e regulamentares, deve:

I. Ter pleno conhecimento, cumprir e fazer cumprir as normas legais e regulamentares;

II. Possuir capacidade técnica, conhecimentos e habilidades compatíveis com as responsabilidades inerentes ao exercício profissional de cargo, emprego ou função relacionada à gestão de investimentos;

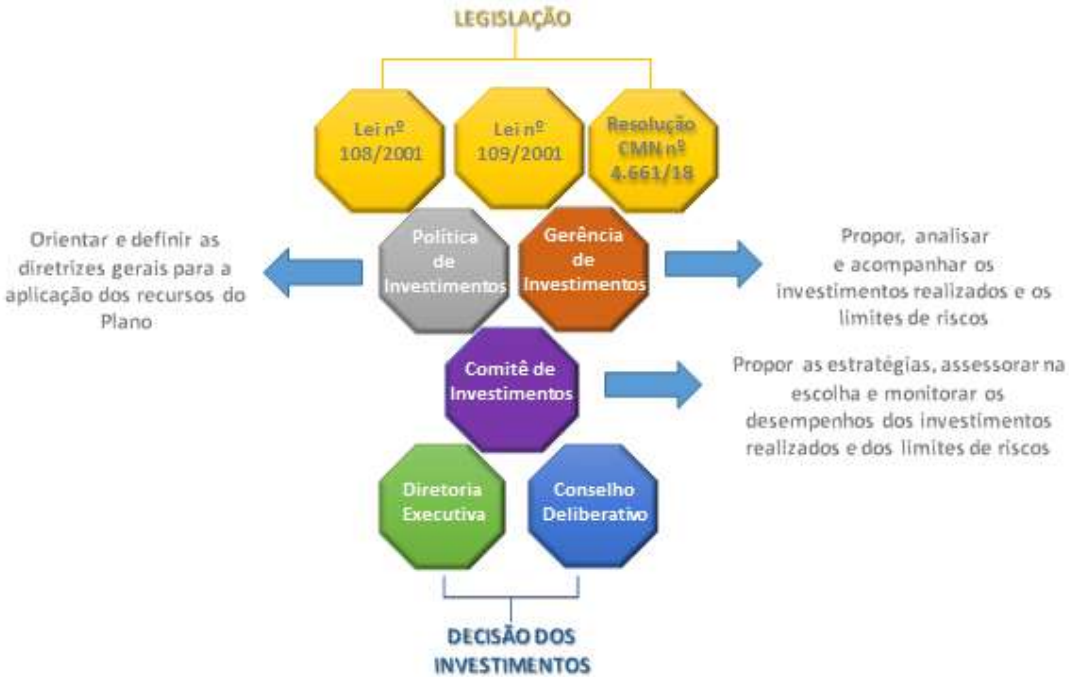
III. Observar atentamente a segregação de funções, abstendo-se de realizar tarefas ou atividades que possam comprometer a lisura de qualquer ato, próprio ou de terceiros, devendo comunicar de imediato ao seu superior ou ao órgão colegiado que seja membro;

IV. Não tomar parte em qualquer atividade, no exercício de suas funções junto à Entidade ou fora dela, que possa resultar em comprovado conflito de interesses; e

V. Comunicar imediatamente a identificação de qualquer situação em que possa ser identificada ação, ou omissão, que não esteja alinhada aos objetivos dos planos administrados pela Entidade, independentemente de obtenção de vantagem para si ou para outrem, da qual resulte ou não prejuízo.

3.2. Estrutura Decisória

O gráfico abaixo demonstra a estrutura decisória para aplicação dos recursos e detalha o processo operacional envolvido:



Apresentam-se, a seguir, as principais atribuições de cada um dos órgãos de governança da Entidade, sem prejuízo de atribuições adicionais definidas em documentos internos:

Conselho Deliberativo

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

As decisões do Conselho Deliberativo referem-se à aquisição, alienação e gravação de imóveis, além de autorizar investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% dos Recursos Garantidores.

Diretoria Executiva

De acordo com o Estatuto Social a Diretoria Executiva é órgão responsável pela decisão de todos os Investimentos que serão realizados pela Entidade. Para participação em Assembleias de Fundos de Investimentos, a decisão poderá ser de apenas dois Diretores, com ratificação posterior em Reunião de Diretoria.

Comitê de Investimentos

Conforme disposto no Regimento do Comitê de Investimentos, transposto no Anexo 1 desta Política de Investimentos.

3.3. Política de Alçadas

Em cumprimento ao disposto na Lei Complementar nº 108/01, compete exclusivamente ao Conselho Deliberativo autorizar investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% (cinco por cento) dos recursos garantidores, ainda que sujeito à execução fracionada ou por meio de tranches. As operações que envolvem o comprometimento de capital, ainda que não sejam sujeitas à execução imediata, também requerem a autorização do Conselho Deliberativo para sua execução. Por fim, operações imobiliárias também deverão ser objeto de apreciação e aprovação do Conselho Deliberativo. As demais operações, desde que previstas nesta Política de Investimentos, serão analisadas pelo Comitê de Investimentos e aprovadas pela Diretoria Executiva. Na tabela abaixo podemos verificar as competências por modalidade de investimentos e procedimentos:

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

COMPETÊNCIAS POR MODALIDADE DE INVESTIMENTO	ANÁLISE TÉCNICA	RECOMENDAÇÃO	DELIBERAÇÃO	DELIBERAÇÃO	Acompanhamento	Acompanhamento
	GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS	CI	DEX	CD	CF	ARGR
Renda fixa						
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Abertos	X	X	X			
Renda Variável						
Fundos Abertos	X	X	X			
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Fechados sem Liquidez (amortização por cotas) ou com carência de resgate maior ou igual a 360 dias	X	X	X			
Estruturado						
Fundos de Investimento em Participações	X	X	X			
Fundos Multimercados Exclusivos	X	X	X			
Fundos Multimercados Estruturados	X	X	X			
Exterior						
Fundos de Investimento Multimercado Renda Fixa no Exterior	X	X	X			
Fundos de Investimento Renda Variável no Exterior	X	X	X			
Imobiliário						
Fundos de Investimento Imobiliário Não Exclusivo	X	X	X			
Fundos de Investimento Imobiliário Exclusivo	X	X	X			
Estoque de Imóveis	X	X	X	X		
Operações com Participantes	X		X			
COMPETÊNCIAS POR PROCEDIMENTOS						
Seleção Custodiante	X	X	X			
Desenquadramento	X	X	X		X	X
Avaliação dos Gestores	X	X	X			
Votos em Assembleias Gerais de Cotistas	X	X	X			
Estudo de ALM	X	X	X			
Resgate / Aplicação (Tesouraria)	X	X	X			
Investimentos =ou superior a 5% do RG	X	X	X	X		
Investimentos táticos inferior a 5% do RG	X	X	X			
Reajuste de Contratos Prestadores de serviços	X	X	X			
Avaliação e Seguro Taxa de Adm. Operações com Participantes	X	X	X			
Normas de Concessão e Cobrança de Empréstimos	X	X	X			
Regimento Comitê	X	X	X	X		
Manual de Investimentos	X	X	X	X		
POPs	X					
Política de Investimentos Planos e Aditivo	X	X	X	X		
Contratação de Serviços	X		X			
Relatórios de Risco	X	X	X		X	X
Definições dos valores de alugueis	X	X	X			

4. DESIGNAÇÃO DAS FUNÇÕES

Designa-se para o exercício segregado das funções de Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ), de Administrador Responsável pela Gestão de Riscos (ARGR) de Administrador Responsável pelo Plano de Benefícios (ARPB), durante o período de vigência da presente política de investimentos, respectivamente:

DESIGNAÇÃO DE AETQ E ARGR			
Função	**CPF**	**Nome**	**Cargo**
AETQ	500.256.519-00	Dirceu Wichnieski	Diretor Adm-Financeiro
ARGR	514.427.019-00	Claudia Trindade	Diretora Presidente
ARPB	735.506.209-34	Marcos Cesar Todeschi	Diretor de Seguridade

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

5. MITIGAÇÃO DE POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSE

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, g.

5.1. Conflitos de Interesse

O conflito de interesse será configurado em quaisquer situações em que possam ser identificadas ações que não estejam alinhadas aos objetivos do plano administrado pela Entidade independentemente de obtenção de vantagem para si ou para outrem, da qual resulte ou não prejuízo.

Operações comerciais e financeiras não autorizadas

É vedado à Entidade realizar quaisquer operações comerciais e financeiras[1]:

I. Com seus administradores, membros dos conselhos estatutários e respectivos cônjuges ou companheiros, e com seus parentes até o segundo grau;

II. Com empresa de que participem as pessoas a que se refere o item anterior, exceto no caso de participação de até cinco por cento como acionista de empresa de capital aberto; e

III. Tendo como contraparte, mesmo que indiretamente, pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas.

A referida vedação não se aplica ao patrocinador, aos participantes e aos assistidos, que, nessa condição, realizarem operações com a entidade de previdência complementar, nos termos e condições previstos na Res. CMN nº 4.661/2018.

5.1.1. Público Interno – Participantes do processo decisório e de assessoramento

A Entidade não autoriza a realização de atividades em que os agentes envolvidos possam estar em situação de conflitos de interesses, real, potencial ou aparente. Assim, qualquer participante do processo decisório e de assessoramento nos investimentos que incorra em evento de potencial conflito de interesses, ou em quaisquer outras decisões que puderem beneficiá-lo de modo particular, ainda que indiretamente, ou em que tiver interesse conflitante com o do plano de benefícios, não poderá se manifestar em nenhuma das fases do processo decisório ou de assessoramento, devendo proceder a imediata declaração de impedimento ou suspeição.

Para fins desta política, caracterizam eventos de potenciais conflitos de interesse, especialmente, mas não se limitando, em casos de:

I. Situações de relacionamentos próximos com pessoas físicas ou jurídicas que tenham interesses em decisões ou informações confidenciais da entidade ou seus patrocinadores;

II. Exercício de atividades incompatíveis com as atribuições do cargo ou função, ou a favor de terceiros, em detrimento aos objetivos da entidade;

[1] Lei Complementar nº 109/01, art. 71.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

III. Divulgar ou fazer uso de informações privilegiadas obtidas em função do cargo ou das atividades exercidas;

IV. Atuar, direta ou indiretamente, em favor de interesses próprios ou de terceiros perante órgão regulador ou fiscalizador em razão do exercício do cargo.

5.1.2. Público Externo – Prestadores de serviços

Qualquer pessoa física ou jurídica que venha a prestar serviços relacionados a gestão dos investimentos da Entidade, deverá exercer sua atividade no estrito interesse dos participantes e beneficiários dos planos, em total ausência de conflito de interesses, real, potencial ou aparente. Neste sentido, os contratos firmados com prestadores de serviços, bem como a seleção de tais prestadores, buscarão incorporar critérios e checagens que visem à mitigação de conflitos de interesses.

6. RELACIONAMENTO COM PRESTADORES DE SERVIÇOS E GESTÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, c.

No relacionamento com prestadores de serviços, além das medidas de avaliação da capacidade técnica e de mitigação de conflitos de interesse descritas no capítulo anterior, a Entidade deve definir critérios visando à impessoalidade, à concorrência e à transparência, a serem observados nas fases de seleção e monitoramento, descritas no Manual de Investimentos e de Controle de Riscos, sob identificação MAN/INV/001 no Sistema Normativo da Entidade.

Adicionalmente aos critérios estabelecidos na IN Previc nº 12, os gestores de recursos deverão ser preferencialmente associados à Anbima, observando os princípios e regras do Código de Regulação e Melhores Práticas.

6.1. Administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo

Legislação de referência:
IN Previc nº 12/19, art. 2º.

A Entidade na seleção de prestadores de serviço de administração de carteiras de valores mobiliários e de gestão de fundo de investimento exclusivo deve, no mínimo:

I. Estabelecer critérios de seleção que visem à impessoalidade, à concorrência e à transparência;
II. Avaliar se o administrador de carteira de valores mobiliários é devidamente autorizado pela CVM e tem reputação ilibada;
III. Analisar a estrutura existente para a prestação do serviço, a qualificação técnica e a experiência dos profissionais para o exercício de administração de carteira de valores mobiliários, incluindo o histórico de atuação do gestor de recursos;

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

IV. Estabelecer o escopo do serviço a ser prestado inclusive contemplando objetivos passíveis de verificação de acordo com as características do mandato;
V. Estabelecer critérios relacionados à política de divulgação de informações sobre os investimentos e performance, especificando a periodicidade e as informações necessárias para o monitoramento das atividades, considerando a regulamentação da CVM;
VI. Incluir, nos contratos, quando couber, cláusulas sobre penalidades e condições para rescisão antecipada quando verificado descumprimento;
VII. Analisar se a política de gestão de riscos da carteira administrada ou do fundo de investimento está alinhada às diretrizes da política de investimento dos planos de benefícios; e
VIII. Verificar se administrador de carteira de valores mobiliários adere a códigos de autorregulação e códigos de ética e conduta que incentivem boas práticas de mercado, transparência e padrões éticos na administração de carteira de valores mobiliários.

A Entidade no monitoramento de prestador de serviço de administração de carteiras de valores mobiliários deve, no mínimo:

I. Zelar pela manutenção da relação fiduciária entre a Entidade e o administrador de carteiras de valores mobiliários;
II. Utilizar procedimentos e metodologias com critérios quantitativos e qualitativos;
III. Zelar pela transparência de informações divulgadas pelo gestor de recursos;
IV. Monitorar o risco e o retorno esperado dos investimentos;
V. Monitorar se o administrador de carteira de valores mobiliários mantém estrutura de gerenciamento de investimentos e riscos compatível com a complexidade do mandato;
VI. Atuar com diligência e tempestividade nos casos de descumprimento dos mandatos; e
VII. Avaliar as demonstrações financeiras anuais do fundo investido e o respectivo parecer dos auditores independentes.

6.2. Fundo de investimento não exclusivo

Legislação de referência:
IN Previc nº 12/19, art. 3º e 8º.

Esse item estabelece critérios gerais e específicos para seleção e monitoramento de fundos de investimentos não exclusivos.

a) **Diretriz geral** – requerida de qualquer classe de fundo de investimento não exclusivo
b) **Diretrizes adicionais** – regramento peculiarmente requerido à determinada tipologia de fundo, a saber:

- Fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC)

6.2.1. Diretrizes gerais para fundo de investimento não exclusivo

Na seleção de fundo de investimento, a Entidade deve, no mínimo, analisar:

I. O regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento, previamente às alocações, identificando os riscos inerentes às operações previstas;
II. As características do fundo frente às necessidades de liquidez;

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

III. A política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, política de concentração de ativos;
IV. A compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance;
V. As hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável; e
VI. O histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento, se houver.

No monitoramento de fundo de investimento, a Entidade deve, no mínimo:

I. Utilizar procedimentos e metodologias com critérios quantitativos e qualitativos;
II. Monitorar o risco e o retorno esperado dos investimentos;
III. Analisar os relatórios divulgados pelos fundos de investimento, observando a ocorrência de fatos relevantes; e
IV. Analisar a aderência do fundo de investimento à política de investimento.

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

6.2.2. Diretrizes adicionais – conforme tipologia de fundo de investimento não exclusivo

As diretrizes adicionais são regras peculiarmente requeridas de determinadas tipologias de fundo. Tais regras são mandatórias e complementam as diretrizes gerais. Logo, devem ser observadas em conjunto com as diretrizes gerais.

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

Na seleção de fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC), a Entidade deve, adicionalmente ao disposto no art. 3º da IN Previc nº 12, analisar:

I. A estrutura da carteira, o cedente, o nível de subordinação, a inadimplência e a perda que a classificação de risco e a subordinação deveriam suportar comparando-se com a perda estimada, e a classificação de risco no Sistema de Informações de Crédito do Banco Central (SCR), quando disponível;
II. Os mecanismos de proteção do FIDC;
III. As características do FIDC;
IV. As características dos direitos creditórios;
V. O fluxograma operacional da estrutura do FIDC, descrevendo o procedimento de cessão, quando houver, e o fluxo financeiro; e
VI. A política do gestor do fundo para a contratação de terceiros para auxiliar na gestão de recursos, quando houver.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

7. SOBRE O PGA

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, IV e § único.

O Plano de Gestão Administrativa foi criado em 14 de setembro de 2000.

PLANO DE GETSÃO ADMINISTRATIVA	
Nome	Plano de Gestão Administrativa
Modalidade	PGA
Meta ou índice de referência	CDI + 0,50% a.a.

8. ALOCAÇÃO DE RECURSOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, I e § único.

A alocação dos recursos permanentemente respeitará os limites fixados nesta política de investimentos. Para a composição do portfólio, buscar-se-á gradual convergência aos alvos definidos para cada segmento e mandato, exceto na superveniência de abrutas alterações conjunturais que possam implicar riscos adicionais decorrentes de cenários adversos.

A definição dos parâmetros inferiores e superiores para cada limite de alocação visa dar flexibilidade para a realização dos Investimentos. A Entidade também poderá realizar investimentos Táticos, que nada mais são posicionamentos de curto prazo com propósito de proteger a carteira ou de aproveitar oportunidades de mercado, seguindo os limites estabelecidos na tabela abaixo:

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	**LIMITE LEGAL**	**ALOCAÇÃO OBJETIVO**	**LIMITES**	
			INFERIOR	**SUPERIOR**
Renda Fixa	**100%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
Renda Fixa Tradicional		71,97%		
Renda Fixa Crédito CDI/ FIDC		28,03%		

8.1. Rentabilidade e benchmarks

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, incisos II e III e § único.

A rentabilidade auferida pelo plano e por cada segmento de aplicação nos últimos 5 (cinco) exercícios, de forma acumulada e por exercício encontra-se registrada na tabela a seguir:

RENTABILIDADE PASSADA – PLANO E SEGMENTOS DE ALOCAÇÃO						
SEGMENTO	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020***	**ACUMULADO**
Plano	13,78%	9,89%	6,34%	5,98%	2,28%	44,12%

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

Renda Fixa	13,78%	9,89%	6,34%	5,98%	2,28%	44,12%
Renda Variável	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Estruturado	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Operações com Participantes	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA

*Rentabilidade auferida até outubro/2020.

As metas de rentabilidade por plano e segmento de aplicação, bem como os correspondentes índices de referência (*benchmarks),* foram estabelecidas, conforme tabela a seguir:

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

Por outro lado, a meta reflete a expectativa de rentabilidade de longo prazo dos investimentos realizados em cada um dos segmentos listados a seguir – rentabilidade esta que pode apresentar menor volatilidade e maior aderência aos objetivos do plano.

SEGMENTO	*BENCHMARK*	META DE RENTABILIDADE	RETORNO ESPERADO
Plano	CDI + 0,50% a.a.	CDI + 0,50% a.a.	3,26%
Renda Fixa	CDI + 0,50% a.a.	CDI + 0,50% a.a.	3,26%

9. LIMITES

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, d.

Na aplicação dos recursos, o plano observará os limites consignados nas tabelas abaixo.

9.1. Limite de alocação por segmento

ART.	INCISO	ALÍNEA	MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES	
				LEGAL	PI
21	-	-	**Renda Fixa**	**100%**	**100%**
	I	a	Títulos da dívida pública mobiliária federal interna	100%	100%
		b	ETF renda fixa composto títulos da dívida pública mobiliária federal interna		100%
	II	a	Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias	80%	80%
		b	Ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras		80%
		c	ETF Renda Fixa		80%
	III	a	Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	20%	20%
		b	Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País		20%
		c	Ativos financeiros de renda fixa de emissão, com obrigação ou		20%

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

			coobrigação, de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancária ou não bancárias		
		d	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011		20%
		e	FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB		20%
		f	CPR, CDCA, CRA e WA		20%

9.2. Alocação por emissor

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

9.3. Concentração por emissor

ART.	INCISO	ALÍNEA	LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
				LEGAL	EFPC
28	I	-	Capital total e do capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores	25%	25%
	II	a	Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
	II[2]	b	FIDC e FIC-FIDC[2]	25%	25%
		c	ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa ou Renda Variável	25%	25%
		d	FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado*, FIP[3]	25%	25%
		e	FII e FIC-FII[2]	25%	25%
		f	FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26 e FIC-FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26[2]	25%	25%
		g	Demais emissores, ressalvado o disposto nos incisos III e IV	25%	25%
	III	-	Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário[4]	25%	25%
	IV	a	Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso III do art. 26	15%	15%
		b	Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15%	15%
	-	§1º	De uma mesma classe ou série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25%	25%

[2] Em relação ao limite estabelecido nas alíneas "b", "d", "e" e "f" do inciso II, não se aplica o limite de 25% nos FIC-FI se as suas aplicações observem os limites do art. 28.
[3] Não se aplica o limite de 25% nos FIP que invistam pelo menos 90% do PL em cotas de outros FIP, desde que suas aplicações observem os limites do art. 28.
[4] Emissões de certificados de recebíveis com a adoção de regime fiduciário, considera-se como emissor cada patrimônio separado constituído com a adoção do referido regime.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

10. RESTRIÇÕES

Nas operações em que a Entidade possui efetivo poder de gestão, serão vedados:

- Não serão permitidos novos investimentos em papéis ou instrumentos classificados como “Grau Especulativo”, considerando-se a classificação descrita naquela seção;
- Transferência de ativos entre Planos de Benefícios: é vedado realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma ENTIDADE.

Observação: a restrição referente a transferência de ativos entre Planos de Benefícios não se aplica às transferências de recursos entre planos de benefícios e o PGA, referentes ao custeio administrativo e, em caráter excepcional, àquelas resultantes de reorganização societária ou de outros movimentos previamente autorizados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar, desde que:

I. a transação se mostre de inequívoco interesse dos planos envolvidos, inclusive quanto ao preço dos ativos a ser praticado; e
II. a operação seja aprovada pela Diretoria-Executiva e Conselho Deliberativo, com anuência do Conselho Fiscal.

11. DERIVATIVOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, V e § único.

As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados, cumulativamente os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.661/2018.

A ENTIDADE, através de seus fundos de investimentos, poderá fazer uso de derivativos, conforme objetivos descritos no regulamento do fundo investido. Caberá ao gestor, discricionariamente, analisar a conveniência e oportunidade para realização de operações com derivativos, sempre respeitando os limites legais, quando aplicáveis, e os quesitos a seguir.

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

- Margem requerida limitada a 15% (quinze por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações aceitos pela Clearing;[5]
- Valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% (cinco por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento. [5,6]

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

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

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

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

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

12. APREÇAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, a.

O apreçamento dos ativos, independentemente da modalidade, será realizado pelo:

- Agente de custódia, ou por terceiro por ele contratado para prestação do serviço de controladoria de ativos; ou
- Administrador fiduciário dos fundos de investimento alocados, ou por terceiro para prestação do serviço de controladoria de ativos para o fundo.

Adicionalmente, o apreçamento estará sujeito aos seguintes pontos:

- Metodologia: conforme manual disponibilizado pelo prestador de serviços contratado (administrador/custodiante/controladoria de ativos);
- Fontes: poderão ser utilizados como fontes de referência os dados divulgados por instituições reconhecidas por sua atuação no mercado de capitais brasileiro, como a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e a B3. No caso de ativos com baixa liquidez, autoriza-se o uso de estudos específicos, elaborados por empresas especializados e com reconhecida capacidade;

Modalidade: os ativos serão marcados a mercado. É recomendável que todas as negociações sejam realizadas através de plataformas eletrônicas e em bolsas de valores e mercadorias e futuros, visando maior transparência e maior proximidade do valor real de mercado.

O monitoramento da marcação dos ativos é feito por meio de relatórios gerados mensalmente por consultores contratados.

[6] No cômputo do limite de que trata o inciso VI do caput, no caso de operações estruturadas com opções que tenham a mesma quantidade, o mesmo ativo subjacente e que o prêmio represente a perda máxima da operação, deverá ser considerado o valor dos prêmios pagos e recebidos, observado o disposto no inciso VII do art. 36 da Resolução CMN nº 4.661.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

13. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIOS PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS DE INVESTIMENTO

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, b.

Durante a vigência da presente Política de Investimentos, os riscos de investimentos serão avaliados de acordo com os procedimentos e critérios abaixo descritos, incluídos os riscos de crédito, de mercado, de liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes às operações.

13.1. Risco de Mercado

Para fins de gerenciamento do risco mercado, a Entidade deve empregar as seguintes ferramentas estatísticas:

FERRAMENTAS	PROPÓSITO
Value-at-Risk (*VaR*) *ou Benchmark Value-at-Risk (B-VaR)*	O VaR (B-VaR) estima, com base em um intervalo de confiança e em dados históricos de volatilidade dos ativos presentes na carteira analisada, qual a perda máxima esperada (ou perda relativa) nas condições atuais de mercado. A utilização de cada modelo dependerá do tipo de mandato e de seus objetivos.
Stress Test	O Stress Test avalia, considerando um cenário em que há forte depreciação dos ativos e valores mobiliários (sendo respeitadas as correlações entre os ativos), qual seria a extensão das perdas na hipótese de ocorrência desse cenário

13.1.1. VaR e B-VaR

Para os mandatos, o controle gerencial de risco de mercado deve ser feito por meio do *VaR* e/ou *B-VaR*, com o objetivo de a Entidade controlar a volatilidade das carteiras do plano. Devem ser utilizados os seguintes parâmetros:

- Modelo: Paramétrico.
- Método de Cálculo de Volatilidade: EWMA com *lambda* 0,94.
- Intervalo de Confiança: 95%.
- Horizonte de Investimento: 21 dias úteis.

Além disso, cabe destacar que essa modelagem será aplicada à carteira aberta dos fundos e dos benchmarks, quando for o caso.

O controle de riscos deve ser feito de acordo com os seguintes limites:

MANDATO	DESCRIÇÃO	*BENCHMARK*	*VaR / B-VaR*	LIMITE
Renda Fixa Liquidez	Rentabilidade atrelada ao CDI/SELIC, ativos de maior liquidez.	CDI	*B-VaR*	0,50%
Renda Fixa Crédito CDI	Fundos com títulos privados que buscam prêmio em relação ao CDI.	CDI + 1,50% a.a.	*B-VaR*	2,50%

Os limites e os objetivos estipulados foram encontrados através da expectativa de retorno definida no cenário para cada mandato/segmento, ou ainda no *spread* exigido para que se obtenha um equilíbrio

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

entre o passivo e o ativo. A relação entre retorno e risco é uma das premissas inseridas neste modelo de mensuração, que ainda conta com a definição do horizonte de tempo e do intervalo de confiança utilizado.

13.1.2. Stress Test

A avaliação dos investimentos em análises de *stress* passa pela definição de cenários que consideram mudanças bruscas em variáveis importantes para o apreçamento dos ativos, como taxas de juros e preços de determinados ativos. Embora as projeções considerem as variações históricas dos indicadores, os cenários de *stress* não precisam apresentar relação com o passado, uma vez que buscam simular futuras variações adversas.

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

- Cenário: B3[7]
- Periodicidade: mensal

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

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

A Entidade entende que valores de perda de até 3% sejam normais para essa análise. Embora tal número não configure limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

13.1.3. Monitoramento e Providências

Em razão de a gestão dos fundos que serão monitorados de acordo com os controles e limites aqui estabelecidos ser terceirizada, é necessário observar que eventuais descumprimentos de limite devem:

1. Ser analisados em relação ao contexto de mercado à época do rompimento;
2. Ser analisados em relação à postura do gestor, especialmente no que tange ao fato gerador de tal rompimento: se posicionamento ativo por parte do gestor ou se situação atípica de mercado;
3. Ser avaliados em contexto mais amplo, considerando-se a carteira total de investimentos, e potenciais impactos nessa carteira.

Nesse sentido, o tratamento dado a cada eventual rompimento de limite depende das análises acima, assim como as providências a serem tomadas, sendo certo que não existe obrigatoriedade, *a priori*, de zeragem e/ou redução de exposição e nem mesmo de interrupção das operações.

[7]Oriundo do arquivo CENLIQWEB.txt (cenários 09999 e 10000).

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

13.2. Risco de Crédito

O gerenciamento do risco de crédito visa mitigar a possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, resultando em prejuízo ao plano.

Deste modo, antes de realizar uma aplicação em ativos ou de cotas de fundos de investimento relacionados ao risco de crédito, a Entidade deve avaliar o potencial da empresa/instituição emissora do crédito em honrar as dívidas. A análise realizada procura identificar fatores que possam deteriorar a geração de fluxo de caixa operacional empregando, simultaneamente, as seguintes abordagens:

ABORDAGENS	PROPÓSITO
Qualitativa	A análise qualitativa é composta por inúmeros elementos que possam contribuir com a formação de opinião acerca da capacidade de pagamento, incluindo-se: análise de emissores, documentação e prospecto, prazos, fatores financeiros, garantias etc.
Quantitativa	Os modelos quantitativos de classificação de risco de crédito buscam avaliar a um emissor de crédito ou de uma operação específica, atribuindo uma medida que representa a expectativa de risco de *default*, geralmente expressa na forma de uma classificação de risco (*rating*).

13.2.1. Abordagem Qualitativa

No caso de investimentos, cujo gestor tem a discricionariedade da alocação, a avaliação será feita com base nas restrições e condições acordadas entre prestador e Entidade, estabelecidas principalmente no regulamento do fundo.

A decisão de investir em um ativo de crédito traz consigo a necessidade de um acompanhamento contínuo do desempenho das operações. Nesse sentido, é necessário acompanhar a classificação de risco das agências de rating e os dados da operação disponíveis no mercado. A contraparte também deve ser periodicamente acompanhada.

O controle do monitoramento será feito através de reuniões periódicas com o gestor e dos materiais disponibilizados pelo gestor à Entidade.

13.2.2. Abordagem Quantitativa

Sob a abordagem quantitativa, a avaliação do risco de crédito será realizada pela utilização de *ratings* atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil. A classificação representa um grau crescente de risco de *default*, sintetizada por uma escala de notas, para as quais a ENTIDADE estabelece um grau mínimo para realização de suas aplicações.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características. Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Para títulos emitidos por instituições financeiras, será considerado o *rating* da instituição;
- Para títulos emitidos por quaisquer outras instituições não financeiras, será considerado o *rating* da emissão, e não o *rating* da companhia emissora;

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

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

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

Os investimentos que possuírem *rating* igual ou superior às notas indicadas na tabela serão classificados como Grau de Investimento, observadas as seguintes condições:

- Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*;
- O enquadramento dos títulos ou emissores será feito com base no *rating* vigente na data da verificação da aderência das aplicações à política de investimento;
- Especificamente para os fundos que compõem o mandato Renda Fixa Crédito, e somente nesse caso, poderão ser admitidos a utilização de ratings atribuídos por agências nacionais de classificação de risco, desde que as notas mínimas sejam equivalentes às notas mínimas estabelecidas pela tabela acima, e que não haja nenhuma outra classificação disponível

As agências de classificação de risco utilizadas na avaliação dos ativos de crédito privado domiciliadas no país devem estar registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). No caso de agências domiciliadas no exterior, essas devem ser reconhecidas pela CVM.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

13.2.3. Exposição a Crédito Privado

O controle da exposição a crédito privado é feito através do percentual de recursos alocados em títulos privados, considerada a categoria de risco dos papéis. O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, evitando-se exposição a ativos não elegíveis. Eventuais rebaixamentos de *ratings* de papéis já integrantes da carteira de investimentos deverão ser avaliados individualmente, visando a proteger o interesse dos participantes dos planos de benefícios.

Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como "Grau de Investimento", desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R$ 40 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver *rating* válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	50%
Grau Especulativo	5%

O limite para títulos classificados na categoria Grau Especulativo visa comportar eventuais rebaixamentos de *ratings* de papéis já integrantes da carteira de investimentos e eventuais ativos presentes em fundos de investimentos condominiais. Nesse sentido, o limite acima previsto não deve ser entendido como aval para aquisição de títulos que se enquadrem na categoria "Grau Especulativo" por parte dos gestores de carteira e de fundos exclusivos.

13.3. Risco de Liquidez

O risco de liquidez envolve a avaliação de potenciais perdas financeiras decorrentes da realização de ativos a preços abaixo daqueles praticados no mercado, efetuados para cumprir obrigações de pagamentos de benefícios aos participantes.

13.4. Risco Operacional

O Risco Operacional caracteriza-se como "a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos". A gestão deve ser decorrente de ações que garantam a adoção de normas e procedimentos de controles internos, alinhados com a legislação aplicável.

Dentre os procedimentos de controle podem ser destacados:

- Realizações das ações de controles internos, previstas no item 13 desta política;
- Conhecimento e mapeamento profundo de seus procedimentos operacionais;
- Avaliação dos pontos sujeitos a falhas de qualquer tipo;
- Avaliação dos impactos das possíveis falhas;

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

- Avaliação da criticidade de cada processo, em termos dos erros observados e dos impactos causados.
- A definição de rotinas de acompanhamento e análise dos relatórios de monitoramento dos riscos descritos nos tópicos anteriores;
- O estabelecimento de procedimentos formais para tomada de decisão de investimentos;
- Acompanhamento da formação, desenvolvimento e certificação dos participantes do processo decisório de investimento; e
- Formalização e acompanhamento das atribuições e responsabilidade de todos os envolvidos no processo de planejamento, execução e controle de investimento.

As atividades críticas devem ser revistas de forma prioritária, e as demais conforme a necessidade. Esse processo deve ser realizado rotineiramente, de forma a prover a segurança necessária.

13.5. Risco Legal

O risco legal está relacionado à não conformidade com normativos internos e externos, podendo gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos. O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos, será feito por meio:

- Monitoramento do nível de compliance, através de relatórios que permitam verificar a aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à política de investimento, realizados com periodicidade mensal e analisados pelo Conselho Fiscal; e
- Contratação de serviços pontuais ou de monitoramento dos riscos jurídicos da carteira de investimentos.

13.6. Risco Sistêmico

Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado. É importante que ele seja considerado em cenários, premissas e hipóteses para análise e desenvolvimento de mecanismos de antecipação de ações aos eventos de risco. O monitoramento do risco sistêmico deve ser realizado através de relatórios periódicos acerca de dados e indicadores da economia nacional e global, visando a identificação de fatores que possam resultar em quebra da estabilidade do sistema financeiro. Além deste, deve ser utilizado o monitoramento da volatilidade do mercado através do *VaR* e *Stress* da carteira consolidada conforme parâmetros já estabelecidos anteriormente.

Como mecanismo para se tentar reduzir a suscetibilidade dos investimentos a esse risco, bem como para tentar suavizar a intensidade de seus efeitos, a alocação dos recursos deve ser realizada sob o princípio da diversificação de setores e emissores. Como mecanismo adicional, a ENTIDADE poderá contratar gestores externos de investimento, visando a mitigar a possibilidade de inoperância desses prestadores de serviço em um evento de crise.

13.7. Risco relacionado à sustentabilidade

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VI.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

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

As dimensões ambiental, social e de governança podem considerar, entre outros aspectos, os seguintes elementos:

- Impacto ambiental das empresas e dos seus investimentos;
- Esforços para conservar e gerir os recursos naturais;
- Respeito pelos direitos humanos;
- Internalização dos impactos ambientais e sociais na esfera empresarial.

A fim de avaliar o impacto desses temas em sua carteira de investimentos, a EFPC monitorará os seus gestores de investimentos no que tange ao processo de incorporação de análises relacionadas ao tema de ESG na construção de seu portfólio. Por enquanto, tal monitoramento terá objetivo educativo, mas em breve passará a ser classificatório.

13.8. Risco de Imagem

Pode-se entender o risco de imagem como o risco de acontecimentos que venham a prejudicar a reputação da Entidade junto ao público em geral. Apesar de ser um risco difícil de controlar, devem ser adotadas algumas medidas que podem reduzir a possibilidade de incidência desse tipo de acontecimento, como:

- Possuir profissional habilitado e capacitado para assessoria de comunicação;
- Exigir das instituições com quem se relaciona, a manutenção dos mesmos princípios éticos que norteiam a conduta da Entidade;
- Utilizar processos objetivos e transparentes quando da contratação de prestadores de serviços em geral.

14. CONTROLES INTERNOS

Legislação de referência:
IN Previc nº 35/20, art. 7, VII, d.

Com o objetivo de manter-se em permanente atendimento aos limites e requisitos previstos na Resolução CMN Nº 4.661/18, devem ser aplicados os seguintes controles internos:

14.1. Controles internos aplicados na gestão de riscos

Risco	Monitoramento	Controles adotados
Risco de Mercado	- Modelos de *VaR* e/ou *B-VaR*; - Teste de Stress.	- Controles pelos gestores exclusivos; - Relatórios de Risco; - Monitoramento dos deslocamentos e limites estabelecidos.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

Risco de Crédito	- Limitação por contraparte; - Diversificação; - Acompanhamento de *ratings*.	- Controles pelos gestores exclusivos; - Relatórios de Risco; - Monitoramento dos limites estabelecidos e alterações de *rating*.
Risco de Liquidez	- Liquidez dos ativos de mercado.	- Monitoramento dos prazos de resgaste e carência de fundos abertos; - Monitoramento da demanda de mercado através de relatórios de risco e Relatório de Compliance; - Após concluído o estudo de ALM a entidade deve extrair do referido estudo uma tabulação com a liquidez a ser requerida de forma a acompanhar a necessidade de desembolso de caixa para fins de pagamentos de benefícios.
Risco Operacional	- Controles Inadequados; - Falhas de Gerenciamentos; - Erros Humanos.	- Implementação e mapeamento de processos e rotinas de trabalho; - Adoção de práticas de governança corporativa; - Certificação dos profissionais que participam do processo de tomada de decisão dos investimentos.
Risco Legal	- Violação da Legislação e Política; - Violação de Regulamentos; - Faltas em contratos.	- Enquadramento Legal; - Enquadramento da Política de Investimentos; - Monitoramento dos limites gerais no Relatório de Compliance; - Avaliação técnica e criteriosa de contratos com gestores e prestadores de serviço.
Risco Sistêmico	- Possíveis perdas causadas por problemas generalizados no mercado.	- Priorizar os investimentos em títulos soberanos em títulos que disponham de garantias; - Considerar aspectos de diversificação de setores e emissores.

14.2. Controles internos aplicados em eventos de desenquadramento

No caso de ocorrência de desenquadramento, os seguintes procedimentos mínimos devem ser observados:

- Erros ou falhas internas deve gerar procedimento de revisão de processos, e adequação formal dos mesmos;
- Descumprimento da legislação, no que concerne aos recursos investidos, deve gerar sanções ao gestor de recursos, que podem ir desde sua advertência formal até o resgate da totalidade dos recursos investidos;
- De natureza passiva não é considerado como infringência a legislação vigente, sendo que o reenquadramento deverá ser realizado conforme os ditames legais;

15. TERMO DE RESPONSABILIDADE DOS GESTORES

Considerando que a contratação dos gestores deve ser fundamentada em sua expertise em estabelecer estratégias de investimentos através de uma criteriosa análise e seleção de ativos, objetivando maximizar o retorno dos investimentos e propiciar o crescimento patrimonial, cumprindo fielmente o objetivo para o qual foi contratado, no caso de prejuízo decorrente de descumprimento das regras

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

apresentadas nesta Política e no Regulamento do Fundo de Investimento a que estiver vinculado, incluindo penalidades relacionadas ao não cumprimento das normas legais, falhas na gestão, imperícia comprovada, operações fora dos padrões éticos aceitáveis ou má fé, o gestor será responsabilizado por todos os danos causados à entidade, ao plano de benefícios e aos participantes, inclusive, mas limitado ao, ressarcimento financeiro de eventual prejuízo. O gestor deve obedecer a todos os limites e restrições aplicáveis ao seu mandato.

Para cumprimento deste item o Gestor deve ter ciência do teor desta Política de Investimentos.

16. CONTROLE DO PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO

CONTROLE SOBRE O PROCESSO DE APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO	
Apreciação Comitê de Investimentos	09/12/2020
Aprovação Diretoria Executiva	09/12/2020
Aprovação Conselho Deliberativo	18/12/2020
Publicação no site da ENTIDADE	Até 30/12/2020
Encaminhamento à Previc	Até 01/03/2021
Encaminhamento Conselho Fiscal	Até 30/12/2020

17. DISPOSIÇÕES FINAIS

Todos os dirigentes deverão tomar ciência da presente política, bem como de suas alterações. Em casos de dúvidas ou esclarecimentos sobre o conteúdo desta Política ou sobre a aplicação da mesma, a Diretoria Administrativa-Financeira deverá ser consultada.

18. APROVAÇÃO

O Conselho Deliberativo declara aprovada a presente Política de Investimentos pelos próximos 5 anos, conforme estabelece a legislação em vigor. No caso de alterações da legislação, de cenário ou mesmo do perfil do plano de benefícios devem ser realizadas as revisões necessárias para as suas devidas adequações. A presente Política de Investimentos foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 18 de dezembro de 2020, conforme Ata CD nº 12/2020.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

Curitiba, 18 de dezembro de 2020.

DocuSigned by:
João Carlos Tulio
640E305FF73743E...
João Carlos Tulio
Presidente

DocuSigned by:
Mário Luiz Pompei da Silva
42A149E59D774C7...
Mário Luiz Pompei da Silva
Membro

DocuSigned by:
Luiz Yoshio Nacayama
5E7F2541AE674C2...
Luiz Yoshio Nacayama
Membro

DocuSigned by:
73D948C6803E43E...
Manoel Felipe Mussi Augusto
Membro

DocuSigned by:
Rodolfo Tanaka Savelli
864CEDA6D6CB4C9...
Rodolfo Tanaka Savelli
Membro

DocuSigned by:
Angela Doubek
BDDF0B7771B449D...
Angela Doubek
Membro

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

ANEXO 1

REGIMENTO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS			
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**
REG/INV/001	02		

DO OBJETIVO

Art. 1º. O Comitê de Investimentos tem por objetivo assessorar, em caráter consultivo, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo, quando aplicável, nas decisões relacionadas à escolha e monitoramento dos investimentos, observados os princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, transparência e da adequação dos investimentos a serem realizados, necessários ao atendimento dos compromissos estabelecidos no regulamento do plano de benefícios FusanPrev, em consonância com a legislação vigente e a Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo.

DA COMPOSIÇÃO E QUALIFICAÇÃO

Art. 2º. O Comitê de Investimentos deverá nortear as suas decisões levando em consideração a melhor técnica, os princípios éticos estabelecidos no código de ética e conduta e a boa-fé.

Art. 3º. O Comitê de Investimentos será composto da seguinte forma:

I. Os membros da Diretoria Executiva, dentre estes o Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ;

II. O Gerente de Investimentos;

III. Um representante do Conselho Deliberativo e seu suplente, eleitos entre seus membros;

IV. Um analista da Gerência de Investimentos.

§1º- Cada membro titular terá direito a 1(um) voto.

§2º- O Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ, terá o voto de qualidade em caso de empate.

§3º- O suplente citado no inciso III terá direito a voto quando estiver substituindo o membro titular.

§4º- Será facultada a participação de convidados no Comitê de Investimentos, não possuindo direito a voto.

Art. 4º. O Comitê de Investimentos será coordenado pelo Gerente de Investimentos da FUSAN e em sua ausência, o seu substituto designado para a função.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

Art. 5º. As reuniões do Comitê de Investimentos serão secretariadas por um empregado da Área de Investimentos, a quem caberá, sob a orientação do coordenador:

I. Assegurar o apoio logístico necessário ao pleno funcionamento do Comitê de Investimentos;

II. Organizar as reuniões, elaborando a pauta e disponibilizando aos membros do Comitê todo o material que nela será apreciado.

III. Lavrar as atas das reuniões, submetê-las à aprovação dos presentes, colher assinaturas e disponibilizá-las aos membros do Comitê.

IV. Encaminhar a ata à Assessoria de Governança para compor a ata da reunião da Diretoria Executiva.

V. Disponibilizar toda a documentação a ser apreciada no espaço governança no autoatendimento.

Art. 6º. Todos os membros do Comitê deverão ser certificados em Investimentos, nos termos da legislação vigente.

Art. 7°. Os membros do Comitê serão designados mediante Resolução do Diretor-Presidente, por período indeterminado.

Art. 8°. A função de membro será indelegável e não remunerada a qualquer título.

DOS DEVERES E RESPONSABILIDADES

Art. 9º. São deveres e responsabilidades dos membros do Comitê de Investimento:

I. Participar das reuniões a que forem convocados, justificando eventuais impossibilidades de comparecimento;

II. Declarar-se impedido de se manifestar e informar aos demais componentes sobre assuntos ou situações que possam caracterizar eventual conflito de interesse;

III. Exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência, respeitando os valores institucionais da Entidade: Ética, Dignidade da Pessoa Humana, Transparência, Segurança e Comprometimento;

IV. Evitar situações que possam afetar os interesses da Entidade e de seus participantes;

V. Adotar práticas que garantam o cumprimento do seu dever fiduciário em relação aos participantes do FusanPrev, observando os requisitos estabelecidos na legislação vigente;

VI. Executar com diligência a seleção, o acompanhamento e a avaliação de prestadores de serviços relacionados à gestão de ativos;

VII. Opinar e prestar esclarecimentos à Diretoria quando solicitado.

VIII. Manter sigilo das informações, bem como das decisões tomadas;

IX. Responder por ação ou omissão, na medida das suas atribuições, em relação às decisões tomadas sobre a aplicação dos recursos do Plano.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

DAS COMPETÊNCIAS

Art. 10º. Compete ao Comitê de Investimentos:

I. Analisar o cenário macroeconômico e avaliar as expectativas para os mercados de capitais, financeiro e imobiliário;

II. Propor as estratégias de investimentos de curto, médio e longo prazo;

III. Apreciar e propor a contratação de gestores especializados para aplicação dos recursos, bem como a substituição;

IV. Propor e monitorar os limites de risco de mercado, crédito, liquidez, operacional, legal, sistêmico e outros inerentes a cada operação;

V. Propor a alocação de recursos em ativos pré-selecionados e avaliados pela Gerência de Investimentos, levando em consideração todos os aspectos e limites estabelecidos pela Política de Investimentos, no Estudo de ALM (Asset Liability Management), Fronteira Eficiente e Legislações vigentes;

VI. Monitorar o desempenho dos gestores terceirizados e das carteiras, comparando-as com os objetivos estabelecidos na Política de Investimentos;

VII. Propor o valor a ser alocado em cada administrador/gestor;

VIII. Analisar e propor alterações nas operações com participantes;

IX. Examinar os relatórios da consultoria contratada, observando os níveis de exposição a riscos, bem como verificar se os retornos das alocações estão condizentes;

X. Avaliar se a segregação das funções de gestão, administração e custódia, é suficiente para mitigar situações de conflito de interesse;

XI. Propor à Diretoria Executiva anualmente as políticas de investimentos para aplicação dos recursos do FusanPrev e Viva Mais Previdência;

XII. Observar as legislações pertinentes à aplicação dos recursos garantidores dos planos FusanPrev e Viva Mais Previdência.

DO FUNCIONAMENTO

Art. 11º. O Comitê de Investimentos deverá reunir-se de forma presencial* preferencialmente na sede da FUSAN, ordinariamente, pelo menos 2 (duas) vezes por mês e, extraordinariamente, sempre que necessário, mediante convocação do Coordenador do Comitê.

§1º - O Comitê também deverá reunir-se de forma presencial*, após o encerramento de cada trimestre, para avaliar os resultados dos gestores, mediante apresentação dos mesmos;

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

§2º - Os membros do Comitê serão convocados para as reuniões, via e-mail ou outro meio de comunicação, acompanhado da pauta com antecedência mínima de 3 (três) dias úteis.

§3º - Caberá a cada membro do Comitê comunicar a sua eventual ausência na reunião, com no mínimo 01 (um) dia útil de antecedência;

§4º - Será aprovado, no mês de dezembro, o calendário das reuniões ordinárias a serem realizadas no ano subsequente.

Art. 12º. O Comitê se reunirá validamente com a presença de no mínimo 3 (três) membros, desde que ao menos 1(um) seja membro da Diretoria Executiva.

Art. 13º. As sugestões de investimentos deverão ser aprovadas pela maioria absoluta dos membros presentes, devendo ser registrado as razões de eventual voto contrário.

Parágrafo Único: Os votos dos membros serão fundamentados com base nos pareceres e demais documentos apreciados nas reuniões do Comitê.

DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

Art. 14º. As atas assinadas ficarão arquivadas juntamente com os pareceres e demais documentos que subsidiaram as deliberações e recomendações e serão submetidas à aprovação na reunião da Diretoria Executiva ou do Conselho Deliberativo, quando for o caso.

Art. 15º. A Entidade deve divulgar os nomes dos integrantes do Comitê de Investimentos e sua qualificação no site.

Art. 16º. O presente Regimento Interno poderá ser modificado a qualquer tempo e entrará em vigor a partir da data de sua aprovação pela Diretoria Executiva, com a consequente divulgação na Intranet.

DocuSign Envelope ID: 3625578E-48B8-46F5-B502-BA328CF6799B

FUSAN

Fundação Sanepar de Previdência
e Assistência Social

DS DS DS DS DS DS

MANUAL DE INVESTIMENTOS E DE CONTROLE DE RISCOS

FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN

Elaboração	Aprovação	Divulgação
Gerência de Investimentos	Conselho Deliberativo	Núcleo Jurídico

Aprovado em reunião do Conselho Deliberativo conforme Ata nº 11/2019.

MANUAL DE INVESTIMENTOS E DE CONTROLE DE RISCOS				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
MAN/INV/001	03	27/11/2019	26/11/2021	2 de 43

ÍNDICE

1 OBJETIVO 4

2 2ALÇADAS NO PROCESSO DE INVESTIMENTOS 5

3 CRITÉRIOS PARA MACROALOCAÇÃO 7

4 CONTRATAÇÃO DOS PRESTADORES DE SERVIÇOS RELACIONADOS À GESTÃO DOS INVESTIMENTOS 11

4.1 GESTORES DE FUNDO DE INVESTIMENTO 11
4.1.1 SELEÇÃO DE FUNDOS EXCLUSIVOS 11
4.1.2 **SELEÇÃO DE FUNDOS CONDOMINIAIS** 13
- **FUNDOS DE RENDA FIXA, DE RENDA VARIÁVEL E MULTIMERCADOS (TIPO INSTITUCIONAL) 15**
- **FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDCS) 16**
- **FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES (FIP) E FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MERCADO DE ACESSO (FAMA) 16**
- **FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS (FII) 18**
- **FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO DO SEGMENTO ESTRUTURADOS 19**
- **FUNDO DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR – FIEX 19**

5 ACOMPANHAMENTO DE GESTORES 21

5.1 AGENTE CUSTODIANTE 22
5.2 CONSULTORIAS 22

6 MONITORAMENTO DO RISCO DE INVESTIMENTOS 24

6.1 RISCO DE MERCADO 24
6.2 OPERAÇÕES COM DERIVATIVOS 25
6.3 RISCO DE CRÉDITO 27
6.4 RISCO DE LIQUIDEZ E CONCENTRAÇÃO 29
6.5 RISCO DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES 29
6.6 RISCO SISTÊMICO 31
6.7 RISCO OPERACIONAL 31
6.8 RISCO DE TERCEIRIZAÇÃO 32
6.9 RISCO ATUARIAL 33
6.10 RISCO LEGAL 35
6.11 RISCO DE IMAGEM 36
6.12 CONTROLE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS (ENQUADRAMENTO) 36
6.13 RISCOS RELACIONADOS À SUSTENTABILIDADE 37
6.14 NÃO CONFORMIDADES 37

7 OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES 39

8 IMÓVEIS 41

9 APROVAÇÃO DO MANUAL E PRAZO DE VALIDADE 43

Elaboração	Aprovação	Divulgação
Gerência de Investimentos	Conselho Deliberativo	Núcleo Jurídico

Aprovado em reunião do Conselho Deliberativo conforme Ata nº 11/2019.

LISTA DE ABREVIAÇÕES

ABRAPP	Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar
AETQ	Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado
ALM	Asset Liability Management (gestão integrada de ativo e passivo)
ARGR	Administrador Responsável pela Gestão de Riscos
B^3	Brasil, Bolsa, Balcão (nova denominação da BMF&Bovespa após fusão com a CETIP)
BACEN	Banco Central do Brasil
CMN	Conselho Monetário Nacional
CNPC	Conselho Nacional de Previdência Complementar
CVM	Comissão de Valores Mobiliários
DFI	Danos Físicos ao Imóvel (tipo de cobertura de seguro)
Entidade	Entidade Fechada de Previdência Complementar, referindo-se à FUSAN.
EFPC	Entidades Fechadas de Previdência Complementar
FAMA	Fundos de Investimento em Ações Mercado de Acesso
FI	Fundo de Investimento
FICFI	Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento
FIDC	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
FIEX	Fundo de Investimento no Exterior
FIM	Fundo de Investimento Multimercado
FUSAN	Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social
GIN	Gerência de Investimentos da FUSAN
IOF	Imposto sobre Operações Financeiras
ISIN	*International Securities Identification Number*
MIP	Morte e Invalidez Permanente (tipo de cobertura de seguro)
NJU	Núcleo Jurídico da FUSAN
PGA	Plano de Gestão Administrativa
PREVIC	Superintendência Nacional de Previdência Complementar
RTM	Rede de Telecomunicações para o Mercado
SELIC	Sistema Especial de Liquidação e de Custódia

1. OBJETIVO

O presente manual tem por objetivo descrever os procedimentos de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pela Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social – FUSAN, FusanPrev, Viva Mais Previdência e Gestão Administrativa, abrangendo os aspectos de gestão dos investimentos e seus correspondentes riscos. Não obstante, visa propiciar transparência aos patrocinadores, instituidores, participantes e assistidos acerca da forma como tais recursos são administrados.

O Manual de Investimentos e de Controle de Riscos tem como fundamento principal o integral atendimento da legislação em vigor. Para tanto, define as regras, procedimentos e controles internos que garantam a observância dos limites, requisitos e demais disposições estabelecidas na Legislação Vigente, sempre considerando o porte, a complexidade, a modalidade e a forma de gestão de cada plano administrado pela FUSAN.

Este manual também contempla as recomendações do Guia PREVIC - Melhores Práticas de Investimento e os parâmetros do Código de Autorregulação em Governança de Investimentos da ABRAPP, SINDAPP e ICSS.

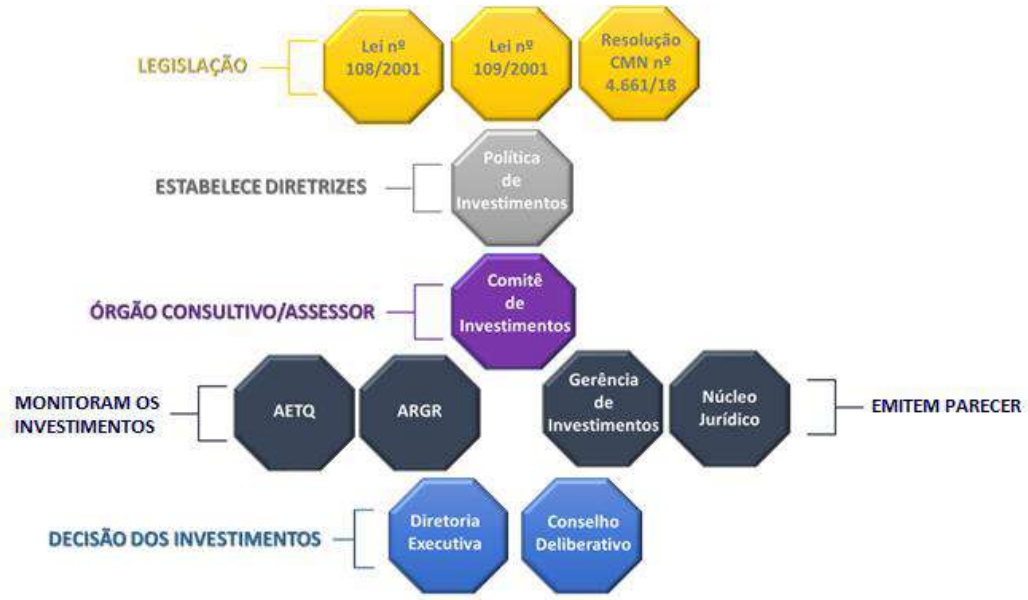
A aplicação dos recursos dos planos FusanPrev, PGA e Viva Mais, deve ser realizado de acordo com o presente Manual e com o disposto na Política de Investimentos de cada plano, em conjunto.

Portanto, os procedimentos estabelecidos neste Manual são complementares àqueles definidos pela Política de Investimentos e outros instrumentos, não se dispensando, em nenhuma hipótese, a observância da legislação aplicável, contratos, regulamentos, políticas de investimentos, mandatos, etc.

Dado o contínuo aperfeiçoamento das normas, mercados, práticas de governança e da própria estrutura da FUSAN, este Manual terá validade de 2 anos a contar da data de sua aprovação no Conselho Deliberativo da Entidade, ou sempre que se mostre útil ou necessário, mitigando-se os riscos decorrentes de sua obsolescência.

2. ALÇADAS NO PROCESSO DE INVESTIMENTOS

O gráfico abaixo demonstra a estrutura do processo técnico de investimentos para a decisão de aplicação dos recursos:



- Comitê de Investimentos: tem por objetivo assessorar, em caráter consultivo, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo, quando aplicável, nas decisões relacionadas à escolha e monitoramento dos investimentos.
- Gerência de Investimentos - GIN: Área responsável por gerenciar a estrutura dos investimentos dos planos, bem como prospectar novas alternativas para o portfólio, buscando rentabilidade, segurança e liquidez, com vistas às Normas e Legislações vigentes.
- Núcleo Jurídico - NJU: Área responsável pela análise dos aspectos jurídicos envolvidos nos processos de investimentos, com emissão de parecer.
- ARGR: Responsável pela gestão de riscos dos investimentos.
- AETQ: responsável pela gestão, alocação, supervisão e acompanhamento dos recursos garantidores de seus planos e pela prestação de informações relativas à aplicação desses recursos.
- Diretoria Executiva: órgão responsável pela decisão de todos os Investimentos que serão realizados pela Entidade.

- Conselho Deliberativo: órgão responsável pelas decisões referentes à aquisição, alienação e gravação de imóveis, além de investimentos que envolvam valores iguais ou superiores a 5% dos Recursos Garantidores. Operacionalmente, as movimentações de carteira que estejam de acordo com as faixas máximas e mínimas de alocação estabelecidas pela Política de Investimentos não precisam de aprovação prévia por parte do Conselho Deliberativo.

COMPETÊNCIAS POR MODALIDADE DE INVESTIMENTO	ANÁLISE TÉCNICA	RECOMENDAÇÃO	DELIBERAÇÃO	DELIBERAÇÃO	Acompanhamento	Acompanhamento
	GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS	CI	DEX	CD	CF	ARGR
Renda fixa						
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Abertos	X	X	X			
Renda Variável						
Fundos Abertos	X	X	X			
Fundos Exclusivos	X	X	X			
Fundos Fechados sem Liquidez (amortização por cotas) ou com carência de resgate maior ou igual a 360 dias	X	X	X			
Estruturado						
Fundos de Investimento em Participações	X	X	X			
Fundos Multimercados Exclusivos	X	X	X			
Fundos Multimercados Estruturados	X	X	X			
Exterior						
Fundos de Investimento Multimercado Renda Fixa no Exterior	X	X	X			
Fundos de Investimento Renda Variável no Exterior	X	X	X			
Imobiliário						
Fundos de Investimento Imobiliário Não Exclusivo	X	X	X			
Fundos de Investimento Imobiliário Exclusivo	X	X	X			
Estoque de Imóveis	X	X	X	X		
Operações com Participantes	X		X			
COMPETÊNCIAS POR PROCEDIMENTOS						
Seleção Custodiante	X	X	X			
Desenquadramento	X	X	X		X	X
Avaliação dos Gestores	X	X	X			
Votos em Assembleias Gerais de Cotistas	X	X	X			
Estudo de ALM	X	X	X			
Resgate / Aplicação (Tesouraria)	X	X	X			
Investimentos =ou superior a 5% do RG	X	X	X	X		
Investimentos táticos inferior a 5% do RG	X	X	X			
Reajuste de Contratos Prestadores de serviços	X	X	X			
Avaliação e Seguro Taxa de Adm. Operações com Participantes	X	X	X			
Normas de Concessão e Cobrança de Empréstimos	X	X	X			
Regimento Comitê	X	X	X	X		
Manual de Investimentos	X	X	X	X		
POPs	X					
Política de Investimentos Planos e Aditivo	X	X	X	X		
Contratação de Serviços	X		X			
Relatórios de Risco	X	X	X		X	X
Definições dos valores de alugueis	X	X	X			

3. CRITÉRIOS PARA MACROALOCAÇÃO

3.1. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Esse capítulo apresenta a definição da estratégia de investimentos que irá balizar a alocação dos recursos dos planos, de acordo com as diversas classes de investimentos permitidas pela legislação em vigor.

O processo de gestão dos investimentos dos planos administrados pela FUSAN deve iniciar pela fase de planejamento das aplicações. Para tanto, a Entidade deve elaborar as Políticas de Investimentos dos Planos considerando um horizonte de planejamento de, no mínimo, sessenta meses, sendo revisadas anualmente. As políticas destinam-se ao estabelecimento das diretrizes de aplicação dos recursos, observando os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, com o intuito de assegurar o equilíbrio entre ativos e passivos.

A formulação da Política de Investimentos deve seguir a seguinte distribuição de competências:

- Diretoria Administrativa Financeira – elabora a minuta de revisão anual da Política de Investimentos.
- Comitê de Investimentos – aprecia a minuta de revisão da Política de Investimentos, para proposição de ajustes, elaboração de recomendações e instrução da proposta de revisão da Política de Investimentos a ser encaminhada para Diretoria Executiva.
- Diretoria Executiva – delibera a proposta de revisão da Política de Investimentos e encaminha para aprovação do Conselho Deliberativo.
- Conselho Deliberativo – Órgão responsável pela aprovação de Política de Investimentos.

3.2. ESTUDO DE MACROALOCAÇÃO - FUSANPREV

Para elaboração da Política de Investimentos do FusanPrev a Entidade realiza anualmente o estudo de macroalocação, considerando um horizonte temporal de, pelo menos, cinco anos. Os resultados dos estudos deverão fazer parte da Política que será encaminhada para aprovação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo.

A macroalocação dos recursos do plano é direcionada à satisfação das necessidades do passivo atuarial do plano, de acordo com as premissas estabelecidas pelo Guia PREVIC – Melhores Práticas em Investimentos.

A macroalocação é determinada pelo modelo de gestão integrado de ativos e passivos denominado **ALM (*Asset Liability Management*).**

Os ativos são agrupados por segmentos e classes de investimentos, conforme premissa de risco e de retorno e sempre observando os limites regulatórios. No modelo ALM, os investimentos mais aderentes a determinado plano são definidos por meio de técnicas estatísticas e simulações, considerando diversos cenários.

Nesse sentido, o primeiro passo a ser cumprido no processo de definição da macroalocação do plano é, justamente, o conhecimento de seu passivo atuarial. A FUSAN é responsável pela geração dos fluxos futuros de seu passivo atuarial, de acordo com as características particulares de seu plano de benefícios e com as premissas atuariais mínimas requeridas pela legislação em vigor.

O passivo atuarial deve ser revisto periodicamente, com o objetivo de manter a aderência dos investimentos a esse passivo. A periodicidade máxima é de 2 (dois) anos, mas revisões podem ocorrer sempre que houver:

a) mudanças significativas no mercado financeiro, que impactem as taxas de juros e demais investimentos futuros;

b) mudanças nas premissas atuariais estabelecidas por lei;

c) mudanças críticas na massa de participantes, como concursos ou planos de demissão não previstos inicialmente;

d) alterações diversas que, sob a ótica da área de investimentos, possam vir a causar mudanças importantes no fluxo do passivo.

Tais revisões deverão ser objeto de análise do Comitê de Investimentos e aprovação da Diretoria Executiva.

Uma vez determinado o passivo atuarial, é gerado um estudo de macroalocação com emprego do ALM, que considera, pelo menos:

a) A carteira de ativos atual;

b) As restrições impostas pela legislação vigente e pela Política de Investimentos aos ativos investidos;

c) Restrições de liquidez das diversas classes de ativos;

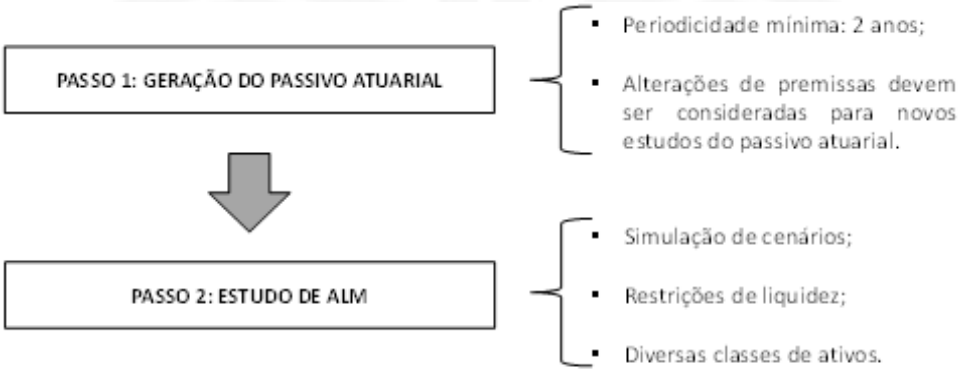
d) Restrições de liquidez do plano de benefícios;

e) Cenários futuros para os diversos indexadores e ativos, considerando casos base, pessimista e otimista, pelo menos;

f) Meta atuarial atual e possíveis movimentos a ocorrerem no futuro.

O estudo de ALM deve ser feito por prestador de serviços qualificado, com comprovada experiência no ramo de atuação. Esse estudo servirá como base para a determinação da alocação a ser realizada, pois proporcionará, como resultado final, uma carteira de ativos (e classes de ativos) que é a mais adequada para o plano de benefícios.

Esquematicamente, o processo de macroalocação consiste em:



3.3. FRONTEIRA EFICIENTE – VIVA MAIS PREVIDÊNCIA

Para o Plano Viva Mais Previdência a Entidade deve realizar o estudo de Fronteira Eficiente de Markowitz, que simula diversas combinações de carteira dentro dos mandatos selecionados, afim de se obter se obter a melhor carteira na relação risco x retorno, contemplando os seus resultados na Política de Investimentos.

O estudo deve considerar no processo de otimização:

- ✓ Expectativas de mercado para os benchmarks;
- ✓ Volatilidade histórica;

- ✓ Correlação entre os ativos da carteira.
- ✓ Expectativa de rentabilidade da carteira.

EVIDENCIAÇÃO

As áreas de investimento e atuarial devem manter os arquivos, por pelo menos 5 (cinco) anos, referentes ao passivo atuarial, Política de Investimento, estudos de ALM e Fronteira Eficiente realizados e as alterações sugeridas nas reuniões técnicas com o prestador de serviços contratado para a elaboração do estudo.

Além da utilização dos estudos citados, a Entidade poderá realizar movimentos táticos, ou seja, posicionamentos de curto prazo com o objetivo de proteger a carteira ou de aproveitar oportunidades de mercado.

4. CONTRATAÇÃO DOS PRESTADORES DE SERVIÇOS RELACIONADOS À GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

O processo de seleção de gestores de fundos exclusivos ou fundos abertos (condominiais) deve ser conduzido pela GIN que emitirá parecer e que poderá contar com suporte de consultoria especializada. Para tanto, as diretrizes de investimentos definidas nas Políticas de Investimentos devem ser levadas em consideração, de acordo com as alocações sugeridas para cada plano administrado pela FUSAN, bem como os critérios quantitativos e qualitativos descritos neste manual conforme as especificidades.

Todo processo seletivo de prestadores de serviços relacionados à gestão de investimentos deverá ser submetido ao Comitê de Investimentos que após análise encaminhará para deliberação da Diretoria Executiva.

4.1. GESTORES DE FUNDO DE INVESTIMENTO

4.1.1. SELEÇÃO DE FUNDOS EXCLUSIVOS

Tendo em vista a existência de diversas classes de investimentos, o processo de seleção deve ser terceirizado e realizado por empresa de consultoria especializada. Tal estudo deve ser feito de acordo com as correspondentes especificidades, com o objetivo de identificar os melhores gestores em cada segmento de mercado/mandato.

O processo de seleção deverá ser baseado em critérios quantitativos e qualitativos, listados abaixo:

a) Estabelecer critérios de seleção que visem à impessoalidade, à concorrência e à transparência;

b) Avaliar se o prestador de serviços é devidamente autorizado pela CVM e tem reputação ilibada;

c) Analisar a estrutura existente para a prestação do serviço, a qualificação técnica e a experiência dos profissionais para o exercício de administração de carteira de valores mobiliários, incluindo o histórico de atuação do gestor de recursos;

d) Estabelecer o escopo do serviço a ser prestado inclusive contemplando objetivos passíveis de verificação de acordo com as características do mandato;

e) Estabelecer critérios relacionados à política de divulgação de informações sobre os investimentos e performance, especificando a periodicidade e as informações necessárias

para o monitoramento das atividades pela EFPC, considerando a regulamentação da CVM;

f) Verificar se constam nos contratos, quando couber, cláusulas sobre penalidades e condições para rescisão antecipada quando verificado descumprimento;

g) Analisar se a política de gestão de riscos da carteira administrada ou do fundo de investimento está alinhada às diretrizes da política de investimento dos planos de benefícios da EFPC;

h) Verificar se o administrador de carteira de valores mobiliários adere a códigos de autorregulação e códigos de ética e conduta que incentivem boas práticas de mercado, transparência e padrões éticos na administração de carteira de valores mobiliários;

i) Verificar a existência de qualquer potencial conflito de interesse quando da seleção do prestador de serviço de administração de carteiras de valores mobiliários.

Adicionalmente, conforme a complexidade de cada mandato, deverão ser avaliados:

a) Histórico de performance, em termos de risco e de retorno, dos gestores candidatos a gerir o fundo exclusivo. Tal histórico deve corresponder a fundos com mandatos semelhantes ao pretendido;

b) Avaliação do desempenho em diversas janelas de tempo, e em diversos cenários de mercado;

c) Adequação à legislação em vigor;

d) Histórico de desenquadramentos;

e) Estrutura da instituição gestora, equipe responsável, prestação de informações e outras questões qualitativas;

f) Porte da instituição gestora, e presença em clientes institucionais;

g) Disponibilidade para aceitar as restrições impostas pelo mandato estabelecido;

h) Taxas e demais custos envolvidos.

Após a elaboração da lista final de gestores selecionados, a última fase do processo de seleção deverá contemplar a realização ações de *due diligence*, com reuniões presenciais com apresentação dos gestores pré-selecionados e inspeção nas instalações e processos dos candidatos, visando a efetiva observação, *in loco*, do emprego e observância dos quesitos qualitativos requeridos no processo de seleção realizado por consultoria especializada

O relatório da seleção de gestores, materializado pelo *ranking* final de classificação dos candidatos, juntamente com os comentários e justificativas acerca dos resultados obtidos, deverá ser submetido à análise do Comitê de Investimentos.

Quando cabível, deverão ser juntados aos registros do processo de seleção o histórico da negociação de custos e cláusulas contratuais com os gestores selecionados, bem como o anuência do jurídico.

EVIDENCIAÇÃO

O processo de seleção completo, deverá ser integralmente documentado, cujos registros deverão permanecer arquivados na GIN por, pelo menos, 5 (cinco) anos, sendo composto, no mínimo pelos seguintes documentos:

a) parecer da Consultoria contendo o relatório final de seleção

b) Parecer da GIN contendo o relatório de seleção dos Fundos e anuência do Jurídico;

c) o registro das negociações efetuadas

d) avaliação do Comitê de Investimentos

e) ata da Diretoria Executiva.

4.1.2. SELEÇÃO DE FUNDOS CONDOMINIAIS

Na realização do processo de seleção deverão ser observados:

a) Estabelecimento de critérios de seleção que visem à impessoalidade, à concorrência e à transparência;

b) Verificação se o prestador de serviços está devidamente autorizado pela CVM para ofertar o respectivo fundo e tem reputação ilibada;

c) Verificação acerca da política de gestão de riscos do fundo de investimento, considerando se está alinhada às diretrizes da política de investimento dos planos da Entidade;

d) Regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento, previamente às alocações, identificando os riscos inerentes às operações previstas;

e) As características do fundo frente às necessidades de liquidez do plano;

f) A política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, política de concentração de ativos;

g) A compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de

investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance;

h) O histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento, se houver.

i) Verificação acerca da aderência à códigos de autorregulação e códigos de ética e conduta que incentivem boas práticas de mercado, transparência e condutas éticas;

j) Verificação acerca da existência de qualquer potencial conflito de interesses.

Adicionalmente, deverão ser avaliados os seguintes critérios mínimos:

a) Comparativo do fundo com outros fundos de mandato semelhante;

b) Histórico da instituição gestora;

c) Porte da instituição gestora e expertise com aplicações de investidores institucionais;

d) Adequação do regulamento e demais documentos às políticas da Entidade;

e) Adequação à legislação em vigor;

f) Equipe de gestão;

g) Análise dos custos envolvidos;

Todo processo de seleção de fundos condominiais poderá contemplar a realização ações de *due diligence*, com reuniões presenciais com apresentação do gestor, administrador e custodiante do fundo pré-selecionado, inclusive com a possibilidade de inspeção nas instalações e processos dos prestadores de serviços, visando a efetiva observação, *in loco*, do emprego e observância dos quesitos qualitativos requeridos no processo de seleção.

EVIDENCIAÇÃO

O processo de seleção dos fundos condominiais, independente da sua tipologia, deverá ser integralmente documentado, cujos registros deverão permanecer arquivados na GIN por, pelo menos, 5 (cinco) anos, sendo composto, no mínimo pelos seguintes documentos:

a) Parecer da GIN contendo o relatório de seleção dos Fundos e anuência do Jurídico;

b) Ata do Comitê de Investimentos

c) Ata da Diretoria Executiva.

4.1.2.1. CRITÉRIOS ESPECÍFICOS CONFORME A TIPOLOGIA DO FUNDO DE INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos e os fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos, cuja gestão seja terceirizada e do tipo não exclusivo, estarão sujeitos à regramentos compatíveis com seus riscos e de acordo com a complexidade de suas operações, tal como descrito nos itens que se seguem.

- **Fundos de Renda Fixa, de Renda Variável e Multimercados (Tipo Institucional)**

Em adição as regras gerais descritas no item 5, deverão ser observadas as disposições especiais do presente item, os seguintes FI e FIC-FI:

- FI e FICFI classificados como Renda Fixa
- FI e FICFI classificados como Renda Variável
- FI e FICFI classificados como tipo Institucional.

Fundo Multimercado Institucional é aquele cujo regulamento preveja a integral observância das vedações previstas na legislação vigente (Resolução CMN nº 4.661/2018). Nestes casos, o FI Multimercado é considerado mero veículo de investimento, estando sujeito à explosão da carteira para enquadramento de cada uma de suas aplicações.

Os estudos e análises deverão ser realizados, observando-se adicionalmente os seguintes critérios e parâmetros:

a) Adequação do regulamento e política de investimentos do fundo de investimento aos limites, condições, requisitos e vedações regulamentares;

b) Adequação do regulamento e política de investimentos do fundo de investimento aos limites, condições, requisitos, restrições e vedações conforme prescrito na política de investimentos do plano;

c) Análise dos critérios e requisitos para uso de derivativos, em conformidade com o disposto na legislação e na Política de Investimento do plano;

d) Se prevista taxa de performance, análise da adequação do fundo as regras previstas na legislação vigente, atentando-se para a compatibilidade do *benchmark* descrito na política de

investimento do fundo e grau de aderência dos ativos aos objetivos descritos no regulamento do fundo.

- **Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs)**

As decisões sobre a aplicação dos recursos dos planos administrados pela FUSAN,em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDC") devem fundamentar-se nos seguintes estudos e análises técnicas, além daqueles elencados no item 5, quando aplicáveis:

a) Análise criteriosa do regulamento, da política de investimentos e demais documentos disponibilizados pelo gestor e administrador do fundo de investimento, previamente às alocações, identificando os riscos inerentes às operações previstas;

b) Os mecanismos de proteção do FIDC;

c) As características do FIDC;

d) As características dos direitos creditórios;

e) O fluxograma operacional da estrutura do FIDC, descrevendo o procedimento de cessão, quando houver, e o fluxo financeiro;

f) Política e capacidade operacional do administrador e gestor para o gerenciamento dos riscos, especialmente os de crédito e operacional;

g) Observação da nota adotada pela agência de classificação de risco em funcionamento no Brasil;

h) Avaliação das classes de cotas, considerando o índice de cobertura e/ou grau de risco a que estará exposto o patrimônio em caso de frustração das expectativas de realização dos recebíveis, especialmente acerca da necessidade de execução de garantias;

i) Verificação da existência de efetiva segregação real dos recebíveis do patrimônio do administrador e gestor; e

j) Análise sobre a segregação de funções entre e o administrador, gestor e o custodiante, pronunciando-se acerca do grau de autonomia ou independência do responsável pela verificação dos recebíveis adquiridos pelo fundo.

- **Fundos de Investimento em Participações (FIP) e Fundos de Investimento em Ações Mercado de Acesso (FAMA)**

Aplica-se o regramento de seleção de FIP, no que couber, aos FAMAs.

As decisões sobre a aplicação diretamente pela FUSAN em cotas de FIP devem fundamentar-se nos seguintes estudos e análises técnicas, além daqueles elencados no item 5, quando aplicáveis:

a) Análise detalhada do regulamento, política de investimento, prospecto e demais documentos do fundo, com especial atenção para os fatores de risco;

b) As regras aplicáveis para subscrição e integralização de cotas;

c) A política de amortização e distribuição de rendimentos;

d) A política de divulgação de informações do fundo e de suas sociedades investidas, conforme regulamentação aplicável;

e) A forma do aporte do gestor em relação aos demais investidores;

f) A duração do fundo, o período de investimento e de desinvestimento;

g) Os critérios e metodologias utilizados pelo gestor ou empresa avaliadora independente por ele contratada para realizar a avaliação dos investimentos do FIP ao valor justo;

h) As regras de diversificação por empresa investida dos ativos que podem compor a carteira do FIP previstas na política de investimento do fundo.

i) Verificação acerca da expressa disposição no regulamento do FIP que o gestor da carteira mantenha permanentemente, no mínimo, 3% (três por cento) do capital subscrito do fundo sob sua gestão, considerando as subscrições efetuadas por todos os cotistas do FIP. Considerando-se os aportes efetuados por gestor do FIP, pessoa jurídica credenciada como administrador de carteiras de valores mobiliários pela CVM, diretamente ou por meio de fundo de investimento exclusivo, constituído no Brasil que seja restrito:

- **i.** A empresa gestora,
- **ii.** Pessoa natural domiciliada no Brasil, na qualidade de sócio, diretor ou membro da equipe-chave[1], responsável pela gestão do FIP, mediante vinculação à empresa gestora da carteira do FIP; ou
- **iii.** Pessoa jurídica, sediada no Brasil ou exterior, ligada ao mesmo grupo econômico da empresa gestora do FIP, excetuadas as empresas coligadas.

[1] Entende-se como membro da equipe-chave os responsáveis pela gestão do FIP, os quais devem ser indicados no regulamento do fundo.

j) Verificação acerca da previsão expressa no regulamento do fundo quanto aos procedimentos necessários para a manutenção do percentual de capital comprometido pelo gestor, nos casos das pessoas físicas e jurídicas que sobrevenha a perda de vínculo ou ligação com o referido gestor do FIP.

k) Identificação e qualificação do administrador, gestor e consultor (quando for o caso), os quais devem ser registrados ou credenciados pela CVM, com a definição de seus deveres, responsabilidades, remuneração, hipóteses de substituição e forma de atuação;

l) Avaliação dos critérios fixados no regulamento do fundo com relação à escolha dos ativos integrantes da carteira do fundo, bem como dos critérios e condições de desinvestimento dos ativos;

m) Análise do enquadramento do fundo como entidade de investimento;

n) Análise dos relatórios de auditoria independente sobre os ativos a serem investidos, se existente;

o) Verificação da existência de procedimentos consistente de *due diligence* como condição para a realização das aplicações;

p) Análise da estratégia de investimento do FIP e sobre o seu pipeline de alocação, se existente; e

q) Aderência aos demais aspectos operacionais e jurídicos relevantes do regulamento do fundo às regras específicas editadas pela CVM, tais como: responsabilidade do administrador e gestor, hipóteses de substituição dos mesmos, previsão de comitês de assessoramento, encargos do fundo, funcionamento da assembleia, política de divulgação de informações detalhadas, política de distribuição de resultados e de amortizações.

- **Fundos de Investimentos Imobiliários (FII)**

As decisões sobre a aplicação em cotas FII devem fundamentar-se nos seguintes estudos e análises técnicas, além daqueles elencados no item 5, quando aplicáveis:

a) As características dos créditos imobiliários e garantias atreladas, caso existam;

b) A descrição dos riscos inerentes aos ativos-alvo que podem ser investidos pelo FII;

c) Fato relativo ao FII, considerado relevante, que possa afetar a decisão do potencial investidor no que diz respeito à aquisição das cotas do FII.

d) Os critérios e metodologias utilizados pelo gestor ou empresa avaliadora independente por ele contratada para realizar a avaliação dos investimentos do FII ao valor justo; e

e) No caso dos fundos voltados ao desenvolvimento imobiliário, avaliação da política de mitigação dos riscos durante a construção;

f) Verificação de que o fundo não atuará como incorporador, de forma direta ou indireta;

g) Identificação e qualificação do administrador, gestor e consultor (quando for o caso), os quais devem ser registrados ou credenciados pela CVM, com a definição de seus deveres, responsabilidades, remuneração, hipóteses de substituição e forma de atuação;

h) Avaliação dos critérios fixados no regulamento do fundo com relação à escolha dos ativos integrantes da carteira do fundo, bem como dos critérios e condições de desinvestimento dos ativos; e

i) Aderência aos demais aspectos operacionais e jurídicos relevantes do regulamento do fundo às regras específicas editadas pela CVM, tais como: responsabilidade do administrador e gestor, hipóteses de substituição dos mesmos, previsão de comitês de assessoramento, encargos do fundo, funcionamento da assembleia, política de divulgação de informações detalhadas, política de distribuição de resultados e de amortizações.

- **Fundo de Investimento Multimercado do Segmento Estruturados**

As decisões sobre a aplicação em cotas de fundos multimercados devem fundamentar-se nos seguintes estudos e análises técnicas, além daqueles elencados no item 5, quando aplicáveis:

a) Análise detalhada do regulamento, política de investimento, prospecto e demais documentos do fundo, com especial atenção para os fatores de risco; e

b) Análise do regulamento e política de investimentos do fundo de investimento, nos quais não se observa a integral observância dos limites, condições, requisitos e vedações previstas na Resolução CMN nº 4.661/2018.

O relatório da seleção de FIMs, juntamente com os comentários e, se for o caso, justificativas acerca dos resultados obtidos, deverá ser submetido à análise do Comitê de Investimentos.

- **Fundo de Investimento no Exterior – FIEX**

As decisões sobre a aplicação em cotas de fundos do segmento Exterior devem fundamentar-se nos seguintes estudos e análises técnicas, além daqueles elencados no item 5, quando aplicáveis:

a) Análise detalhada do regulamento, política de investimento, prospecto e demais documentos do fundo, com especial atenção para os fatores de risco;

b) Analisar os riscos decorrentes da exposição cambial a ser incorrida pelo fundo;

c) Análise acerca dos ativos financeiros emitidos no exterior com risco de crédito que componham a carteira dos fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela CVM, sejam classificados como grau de investimento por agência de classificação de risco registrada ou reconhecida pela CVM;

d) Verificação acerca dos gestores dos fundos de investimentos constituídos no exterior, exigindo-se que estejam em atividade há mais de cinco anos e administrem montante de recursos de terceiros superior a US$5.000.000.000,00 (cinco bilhões de dólares dos Estados Unidos da América) na data do investimento;

e) Verificar se os fundos de investimento constituídos no exterior possuam histórico de performance superior a 12 (doze) meses;

f) Verificar se as cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela CVM, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior, visto que estes fundos somente poderão adquirir ativos financeiros emitidos no exterior mediante a aquisição de cotas de fundos de investimento constituídos no exterior, incluídas as cotas de fundos de índice.

O relatório da seleção de FI do segmento Exterior, juntamente com os comentários e, se for o caso, justificativas acerca dos resultados obtidos, deverá ser submetido à análise do Comitê de Investimentos.

5. ACOMPANHAMENTO DE GESTORES

Conforme mencionaremos no item "Risco de Terceirização", o acompanhamento dos gestores de investimentos deve ser feito de forma contínua e organizada, tendo em vista que esses gestores possuem discricionariedade em relação aos recursos que administram.

PROCESSOS

Os gestores de fundos exclusivos devem ser monitorados continuamente, através dos relatórios produzidos pela consultoria especializada e de informações qualitativas, que podem ser obtidas no mercado ou diretamente junto aos gestores.

Nas reuniões do Comitê de Investimentos, o desempenho dos gestores é analisado a partir dos resultados apresentados em diversos períodos.

Rotineiramente devem ser contatados todos os gestores, com o intuito de identificar as posições assumidas e antecipar eventuais pontos de risco.

Periodicamente a área de Investimentos deve elaborar relatórios de acompanhamento de gestão e performance versus benchmark dos Fundos investidos e também de ser feito o acompanhamento da relação risco x retorno destes fundos.

Além disso, esses gestores devem participar, a cada 3 (três) meses, da reunião de gestão, de forma presencial, na sede da FUSAN, e em que são convidados a:

a) Apresentar as estratégias adotadas, resultados obtidos, fundamentando tais resultados – especialmente se não estiverem em conformidade com as expectativas do mandato;

b) Apresentar o prognóstico para o cenário econômico futuro, e as posições que deve assumir em função desses cenários;

c) Discutir questões relevantes acerca da instituição;

d) Registrar eventuais pendências.

Essas reuniões devem ser, preferencialmente, realizadas em conjunto com a consultoria contratada e registradas em atas, com a assinatura de todos os presentes. Após o termino das reuniões, os membros do Comitê devem fazer uma avaliação do gestor levando em consideração critérios qualitativos e quantitativos definidos pela GIN . Esta pontuação é compilada e apreciada em reunião do Comitê e embasará possíveis alterações de gestores.

No caso de gestores de fundos condominiais, o procedimento deve ser rigorosamente igual, com exceção da periodicidade que pode ser feito um "rodízio" entre os gestores, de forma que todos eles estejam, presencialmente, no mínimo uma vez por ano junto com a equipe técnica.

EVIDENCIAÇÃO

As atas das reuniões realizadas devem ser lavradas e assinadas por todos os participantes, ficando arquivado na área de investimentos.

5.1. AGENTE CUSTODIANTE

A contratação de agente custodiante deve considerar aspectos como:

a) Capacidade técnica;
b) Capacidade econômico-financeira da Instituiçção Financeira;
c) Tradição na prestação do serviço de custódia;
d) Custo do serviço;
e) Qualidade dos serviços prestados e das informações disponibilizadas;
f) Registro de Agente de Custódia perante à CVM;
g) Política de controles internos e compliance;
h) Código de ética e conduta.

EVIDENCIAÇÃO

O processo de seleção de agente custodiante, deverá ser integralmente documentado, cujos registros deverão permanecer arquivados na GIN por, pelo menos, 5 (cinco) anos, sendo composto, no mínimo pelas seguintes peças:

a) Parecer da GIN;
b) Ata do Comitê de Investimentos;
c) Parecer jurídico;
d) Ata da Diretoria Executiva.

5.2. CONSULTORIAS

A contratação de consultorias deve considerar os seguintes aspectos:

a) Registro de consultor perante à CVM;

b) Ser capaz de demonstrar isenção estutrura compatível com a natureza, porte, complexidade e modelo de gestão da ENTIDADE;

c) Equipe qualificada tecnicamente e com experiência em carteira de EFPC;

d) Portfólio de produtos e serviços;

e) Ofertar capacitações e treinamentos;

f) Política de segurança da informação;

g) Política de prevenção e combate à lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo;

h) Controladores e sócios não participem do capital de empresas de administração, gestão ou distribuição no mercado em situações flagrane de conflito de interesse.

i) Código de ética e conduta;

EVIDENCIAÇÃO

O processo de seleção de consultorias, deverá ser integralmente documentado, cujos registros deverão permanecer arquivados na GIN por, pelo menos, 5 (cinco) anos, sendo composto, no mínimo pelas seguintes peças:

a) Parecer da GIN;

b) Ata do Comitê de Investimentos;

c) Parecer jurídico;

d) Ata da Diretoria Executiva.

6. MONITORAMENTO DO RISCO DE INVESTIMENTOS

Esse capítulo apresentará os principais processos e controles de que devem ser realizados no que se refere ao monitoramento dos riscos que envolvem a gestão do ativo e do passivo da Entidade. Embora os subitens tratem isoladamente de cada tipo de risco, é imprescindível entender esse monitoramento de forma mais ampla, uma vez que os riscos não acontecem, na prática, de forma isolada.

Para o monitoramento dos riscos a FUSAN deverá contar com prestadores de serviços especializados na geração de dados em base mensal.

A GIN deverá fazer uma análise dos relatórios produzidos e apresentar ao Comitê de Investimentos, fazendo constar em ata as conclusões obtidas. Além disso, a GIN deverá apresentar o referido relatório ao Conselho Fiscal e encaminhar ao ARGR que fará o acompanhamento dos riscos e emitirá relatório circunstanciado que deverá ser apresentado ao Comitê de Investimentos e ao Conselho Fiscal.

6.1. Risco de Mercado

O risco de mercado deve ser acompanhado através do monitoramento do desempenho dos investimentos, da variação dos *benchmarks* estabelecidos e da variação da meta atuarial.

CONTROLES

O risco deve ser medido a partir do Benchmark-VaR (ou B-VaR) ou pelo VaR, que estabelece o descolamento máximo dos investimentos em relação aos benchmarks estabelecidos. A Política de Investimentos deve estabelecer limites máximos para esses valores, e os relatórios permitirão a avaliação da adequação dos fundos a esses parâmetros.

Os gestores dos fundos exclusivos deverão observar os parâmetros de controle estabelecidos na Política de Investimentos do plano. Os limites são calculados levando-se em conta o mandato do fundo, as restrições de investimento e seu objetivo de rentabilidade.

PROCESSOS

As rentabilidades diárias devem ser monitoradas pela área de investimentos, que pode averiguar eventuais distorções em relação aos valores esperados. O custodiante deve ter acesso aos mesmos dados, e também pode fazer essa conferência.

A Entidade poderá utilizar prestadores de serviços especializadas no segmento de fundos de pensão, para geração de relatórios de risco individuais por fundo investido, por mandato estabelecido em Política de Investimentos e para os investimentos consolidados do plano, os quais deverão ter periodicidade mensal.

Os dados constantes nos referidos relatórios deverão permitir à área de investimentos, ao AETQ e ao ARGR, a avaliação detalhada da carteira dos fundos, bem como dos valores de risco e de Stress Testing de cada um dos fundos e mandatos. Permitindo, também, que a área de investimentos, o AETQ e o ARGR detectem os fatores que mais contribuem para o risco observado.

Adicionalmente, deverão ser elaborados relatórios mensais de análise de risco, com a finalidade de apresentar a rentabilidade dos fundos e dos mandatos estabelecidos, o risco incorrido, parâmetros de operações com derivativos, os benchmarks de cada mandato e a meta atuarial. Esse relatório deverá permitir, a comparação dos resultados obtidos x expectativa de desempenho.

EVIDENCIAÇÃO

Os relatórios de risco obtidos junto ao prestador de serviços especializados, bem como a ata da reunião do Comitê de Investimentos, realizada com a presença do ARGR e do AETQ, destinada à análise dos riscos das aplicações deverá ser arquivada na área de investimentos por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.2. Operações com Derivativos

As operações com derivativos, conforme previsão constante na política de investimento, poderão ser contempladas nas estratégias de hedge dos investimentos dos planos e nas estratégias dos fundos com gestão discricionária dos gestores contratados, para hedge ou posicionamento.

Deverá haver controle detalhado acerca do cumprimento das disposições normativas e da PI em relação a cada veículo que faça uso de derivativos.

A legislação estabelece que a Entidade pode manter posições em mercados derivativos, diretamente ou por meio de fundo de investimento, desde que observadas, cumulativamente, as seguintes condições:

I. avaliação prévia dos riscos envolvidos;

II. existência de sistemas de controles internos adequados às suas operações;

III. registro da operação ou negociação em bolsa de valores ou de mercadorias e futuros ou em mercado de balcão organizado;

IV. atuação de câmaras e prestadores de serviços de compensação e de liquidação como contraparte central garantidora da operação;

V. margem requerida limitada a 15% (quinze por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações aceitos pela Clearing; e

VI. valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% (cinco por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento.

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

As operações com derivativos incluem as relativas a derivativos de créditos, podendo a Entidade atuar como contraparte transferidora de risco de crédito nessas operações.

No cômputo do limite de que trata o inciso VI, no caso de operações estruturadas com opções que tenham a mesma quantidade, o mesmo ativo subjacente e que o prêmio represente a perda máxima da operação, deverá ser considerado o valor dos prêmios pagos e recebidos, adicionalmente observando a vedação regulatória.

Neste sentido, por meio de carteira própria, carteira administrada e fundos de investimento e fundos de investimento em cotas de fundo de investimento, considerando as exceções expressamente previstas na Resolução CMN nº 4.661/2018, é vedado à Entidade manter posições em mercados derivativos, diretamente ou por meio de fundo de investimento:

a. a descoberto; ou

b. que gerem possibilidade de perda superior ao valor do patrimônio da carteira ou do fundo de investimento ou que obriguem ao cotista aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

PROCESSOS

A fim de cumprir a obrigação imposta pela legislação, a Entidade deverá adotar processo de controles , visando mitigar os riscos decorrentes da utilização de derivativos nos fundos exclusivos baseado nos seguintes procedimentos:

- Recebimento, diretamente dos gestores, de informação sobre todas as operações realizadas com derivativos, respeitando-se as limitações de utilização impostas pelo regulamento dos fundos exclusivos;
- Para cada operação, justificativa da posição assumida;
- Controle interno, realizado pela área de investimentos, das variações incorridas em cada uma das operações;
- Contratação de empresa especializada em consultoria de riscos de fundos de pensão, visando a obtenção de relatório que permita o acompanhamento dos derivativos frente aos limites estabelecidos na regulação; e
- Acompanhamento e análise pelo Comitê de Investimentos do relatório mensal de derivativos com respectivo registro em ata.

A Gerência de Investimentos deve apresentar o relatório mensal de acompanhamento de exposição em derivativos nos fundos exclusivos na reunião do Comitê de Investimentos.

EVIDENCIAÇÃO

Os relatórios de risco obtidos junto ao prestador de serviços especializado, bem como a ata da reunião do Comitê de Investimentos, destinada à análise dos riscos das aplicações deverá ficar arquivada na área de investimentos pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.3. Risco de Crédito

Esse risco se caracteriza pela dificuldade da contraparte da operação em honrar os compromissos assumidos.

O controle de risco de crédito é baseado em dois pilares, a saber:

a) Ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito, de acordo com as especificações e limites estabelecidos em Políticas de Investimento; e

b) Avaliação de crédito por parte do gestor do fundo, em complemento a utilização de avaliação de agência classificadora de risco.

Embora as análises exigidas para que os gestores de recursos invistam em papéis privados, como se vê, sejam amplas, deverá ser definido na Política de Investimentos de cada plano as faixas de risco de crédito de acordo com ratings emitidos por agências de classificação de risco de crédito.

Antes da aplicação em fundos que façam uso de estratégias de alocação em ativos com risco de crédito, deverão ser analisados os processos de gerenciamento de risco, especialmente se constam disposições que requerem a constituição de garantias reais ou fidejussórias.

CONTROLES

O controle do risco de crédito deve constar na Política de Investimentos, e estabelecer critérios mínimos para a aquisição de títulos de contrapartes privadas. Os gestores dos fundos exclusivos devem ter ciência dos controles estabelecidos, pois devem ter conhecimento da a Política de Investimentos.

PROCESSOS

A Entidade poderá utiliza prestadores de serviços especializadas no segmento de fundos de pensão, para geração de relatórios de risco individuais por fundo investido, por mandato estabelecido na Política de Investimentos e para os investimentos consolidados do plano.

Esses relatórios deverão demonstrar os *ratings* de todas as contrapartes emissoras de títulos adquiridos pelos fundos e serão apresentados mensalmente nas reuniões do Comitê de Investimentos, para análise e monitoramento dos riscos das aplicações, fazendo constar em ata as conclusões obtidas.

O monitoramento dos ratings deve permitir inclusive, verificar se algum dos papéis sofreu rebaixamento, de forma a garantir a contínua manutenção dos critérios mínimos estabelecidos pela Política de Investimento.

Cabe registrar que os administradores dos fundos exclusivos também devem checaros limites estabelecidos, de forma a existir dupla checagem em relação a esse risco.

EVIDENCIAÇÃO

Os relatórios de risco obtidos junto ao prestador de serviços especializados, bem como a ata da reunião do Comitê de Investimentos, , destinada à análise dos riscos das aplicações deverá ser arquivada na área de investimentos por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.4. Risco de Liquidez e Concentração

Em termos de liquidez e concentração, devem ser priorizados:

a) Maior concentração em títulos públicos, que apresentam menor grau de risco;
b) Manutenção dos limites de diversificação impostos pela legislação pertinente;
c) Acompanhamento dos vencimentos e da liquidez dos títulos;
d) Monitoramento dos fluxos de caixa.

A principal ferramenta utilizada para identificação e planejamento das ações de mitigação do risco de liquidez deve ser o estudo de macroalocação.

CONTROLES

Em geral, a Entidade não deve estabelecer parâmetros mais restritivos do que aqueles previstos na legislação. Dessa forma, não há limites adicionais a serem observados – apenas aqueles que já são verificados por ocasião do enquadramento da Entidade , a ser realizado pelo custodiante e por prestador de serviços externo, especializado em consultoria de riscos.

PROCESSOS

Mensalmente, devem ser coletados os relatórios de risco junto ao custodiante e a empresa de consultoria de riscos, os quais permitem que a Entidade monitore:

a) Fluxo de vencimento dos títulos de Renda Fixa;
b) Índice de negociação dos ativos de Renda Variável;
c) Concentração, em termos de *free float*, dos ativos de Renda Variável;
d) Descasamento entre a carteira do fundo investido e sua cotização de resgate.

O Comitê de Investimentos deverá se reunir mensalmente, estando presentes o ARGR e AETQ, para análise e monitoramento dos riscos das aplicações, fazendo constar em ata as conclusões obtidas.

EVIDENCIAÇÃO

Os relatórios de risco obtidos junto ao prestador de serviços especializados, bem como a ata da reunião do Comitê de Investimentos, destinada à análise dos riscos das aplicações deverá ser arquivada na área de investimentos por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.5. Risco de Investimentos em Participações

Os investimentos em participações são particularmente complexos, em função de sua natureza e da menor quantidade de informações públicas disponíveis.

No caso dos FIP´s o acompanhamento do risco associado a esses investimentos deve ser feito a partir de ações de monitoramento periódico, verificando o grau de implementação dos projetos, podendo compreender:

a) Reuniões periódicas com os gestores dos projetos;

b) Visitas periódicas às plantas dos projetos, a fim de acompanhar a evolução e checar a veracidade das informações prestadas;

c) Acompanhamento das atas de assembleias e demais documentos relacionados ao projeto;

d) Relatório de acompanhamento periódico, elaborado pela área técnica, apresentado ao Comitê de Investimentos, registrado em ata.

No caso dos FIP´s o acompanhamento do risco associado a esses investimentos deve ser feito a partir de ações de monitoramento periódico, verificando o grau de implementação dos projetos, podendo compreender:

PROCESSOS

Mensalmente, devem ser coletados os relatórios de risco junto ao custodiante e a empresa de consultoria de riscos, os quais permitem que a Entidade monitore:

a) Fluxo de vencimento dos títulos de Renda Fixa;

b) Índice de negociação dos ativos de Renda Variável;

c) Concentração, em termos de *free float*, dos ativos de Renda Variável;

d) Descasamento entre a carteira do fundo investido e sua cotização de resgate.

O Comitê de Investimentos deverá se reunir mensalmente, estando presentes o ARGR e AETQ, para análise e monitoramento dos riscos das aplicações, fazendo constar em ata as conclusões obtidas.

EVIDENCIAÇÃO

Os relatórios de risco obtidos junto ao prestador de serviços especializados, bem como a ata da reunião do Comitê de Investimentos, destinada à análise dos riscos das aplicações deverá ser arquivada na área de investimentos por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.6. Risco Sistêmico

O risco sistêmico se refere ao risco de contágio no mercado, em função de algum fato isolado ocorrido com instituição específica. Não há forma de evitar sua ocorrência nem mesmo os seus efeitos sobre o portfólio, visto serem riscos não diversificáveis.

Porém , devem ser realizados acompanhamentos permanentes de indicadores da conjuntura econômica doméstica e internacional, visando a identificação de oportunidades de aperfeiçoamento da gestão dos riscos da carteira e dos ativos, através do monitoramento da dinâmica e intensidade dos vetores de risco nos diferentes mercados.

6.7. Risco Operacional

A avaliação do risco operacional é um processo contínuo, uma vez que esse risco permeia todas as atividades relacionadas ao dia-a-dia.

PROCESSOS

Os principais procedimentos voltados para a mitigação do risco operacional deverão ser os seguintes :

a) Contratação de consultoria especializada para mapeamento e monitoramento de todos os processos, avaliando-os e classificando-os por seus impactos e frequências;

b) Manutenção de área de comunicação, com o objetivo de circular as informações mais relevantes e, adicionalmente, evitar risco de imagem externo;

c) Realização de treinamento e capacitação dos dirigentes e colaboradores da FUSAN, incluindo as atividades de certificação profissional voltadas para o desempenho das funções;

d) Existência de Comitê de Investimentos, responsável por discutir e propor à Diretoria Executiva a implementação de projetos, com o intuito de aprimorar a eficiência operacional e priorizar a tomada de decisões por colegiados.

A FUSAN poderá contratar consultoria especializada para avaliação de seus Controles Internos. Esse serviço deve ser baseado no diagnóstico de potenciais riscos com o intuito da Entidade elaborar planos de ação para aqueles riscos considerados críticos.

EVIDENCIAÇÃO

Os relatórios da consultoria de risco referente aos riscos na governança de investimentos e correspondentes atividades operacionais devem ser apresentados aos Órgãos Estatutários, ficando disponíveis na intranet da Entidade no ambiente previsto para a gestão de riscos.

6.8. Risco de Terceirização

A gestão dos ativos mobiliários deve ser terceirizada e dessa forma, cabe o monitoramento dos gestores de investimentos (e, de forma mais ampla, dos principais prestadores de serviço), com o objetivo de evitar riscos oriundos da terceirização.

A fim de mitigar esses riscos, o presente Manual apresenta procedimentos e parâmetros utilizados para a supervisão das atividades realizadas pelos prestadores de serviços especializados.

PROCESSOS

Os principais procedimentos voltados para a mitigação do risco de terceirização são relacionados ao processo de seleção, monitoramento e avaliação dos prestadores de serviços, tal como descritos no presente Manual.

Adicionalmente, deve ser adotada a prática de análise jurídica e acompanhamento permanente da execução dos contratos firmados pela Entidade com os diferentes prestadores de serviços.

Além disso, com o intuito de atender à legislação, a FUSAN deve observar continuamente a impossibilidade de eleger prestadores de serviços que:

a) Comprovadamente apresentem potenciais conflitos de interesse em suas atividades;

b) Acarretem em ampliação de risco de imagem;

c) Não tenham regras e processos que permitam a precisa aferição da segregação de suas diferentes funções no mercado, especialmente entre atividades de gestor, administrador e custodiante.

EVIDENCIAÇÃO

Os processos de seleção e de acompanhamento devem ser documentados, conforme já detalhado nesse Manual.

O Arquivamento de toda a documentação relativa aos prestadores de serviços por, pelo menos, 5 (cinco) anos deve ficar na área de investimentos.

6.9. Risco Atuarial

Dentre os maiores riscos que enfrentaa Entidade , sem dúvida, o risco atuarial enquadra-se nessa grandeza, impactando diretamente no patrimônio de cobertura do plano, ao compreender um conjunto de riscos inerentes ao produto previdenciário.

PROCESSOS

A Entidade deve contar com profissional habilitado e qualificado para executar esse processos, integrando seu quadro próprio ou de terceiros. Considerando a natureza técnica da atividade, cabe ao Atuário a responsabilidade pela condução dos assuntos técnicos de gestão atuarial do plano.

Para tanto, lhe é assegurada pelo Conselho Deliberativo, a integral autonomia de sua atividade laboral, visando auxiliar a Entidade na mitigação dos riscos atuariais. Neste mister, devem ser adotados os seguintes procedimentos:

Risco de base cadastral:

a) Manter diálogo constante com a Patrocinadora, com o objetivo de antecipar possíveis mudanças na massa: PDVs, abertura de concursos, reajuste salarial, etc;
b) Avaliação periódica do banco de dados da Entidade, solicitando os devidos ajustes à Gerência responsável.

Risco das hipóteses atuariais:

a) Realizar anualmente estudo da aderência das hipóteses biométricas do plano previdenciário para os riscos biométricos, econômico-financeiros, demográficos;
b) Elaborar testes de sensibilidade das hipóteses atuariais;
c) Realizar auditoria atuarial anual.

Risco de modelagem do plano:

a) Desenvolver Avaliação Atuarial Anual de acordo com a legislação brasileira para o setor;
b) Elaborar a Nota Técnica Atuarial do plano previdenciário;
c) Elaborar relatórios gerenciais acompanhando os indicadores do plano;
d) Realizar auditoria atuarial anual.

Risco de descasamento de ativo e passivo:

a) Elaborar estudo técnico visando adequar o diferimento do passivo em relação aos investimentos e desinvestimentos patrimoniais.

b) Elaborar ensaios sobre taxas de desconto futuras, no caso de alterações de legislação.

Ademais, cabe mencionar que esses impactos podem afetar de forma bastante relevante à área de investimentos, a qual caberá a implementação dos seguintes procedimentos para a mitigação deste fator de risco:

a) Atualizar periodicamente o estudo de macroalocação;
b) Revisar o estudo quando premissas adotadas se alteram de forma drástica;
c) Realizar ensaios sobre mudanças de taxa de desconto, conforme a legislação determina, de forma a antever possíveis déficits;
d) Monitorar continuamente o mercado, com o objetivo de buscar as melhores possibilidades para o cumprimento das obrigações atuariais.

EVIDENCIAÇÃO

A área atuarial deve guardar os documentos físicos e disponibilizar a documentação atuarial conforme exposto a seguir:

Risco de base cadastral:

a) Disponibilizar os dados aos participantes para simulação de benefícios previdenciários via internet, site da Fundação ou aplicativo no módulo restrito.

Risco das hipóteses atuariais:

a) Registrar em Ata a aprovação da Diretoria e Conselhos da Fundação e da Patrocinadora;
b) Apresentar ao órgão governamental;
c) Apresentar resumidamente o risco na Demonstração Atuarial – DA aos participantes pelo canal da internet, site da Fundação, em módulo restrito.

Risco de modelagem do plano:

a) Registrar em Ata a aprovação da Diretoria e Conselhos da Fundação e da Patrocinadora;
b) Apresentar ao órgão governamental competente os resultados obtidos;
c) Apresentar resumidamente os resultados na Demonstração Atuarial – DA aos participantes pelo canal da internet, site da Fundação, em módulo restrito.

Risco de descasamento de ativo e passivo:

a) Registrar em Ata a aprovação da Diretoria e Conselhos da Fundação e da Patrocinadora;
b) Apresentar na Política de Investimento aos participantes pelo canal da internet, site da Fundação, em módulo restrito.

Evidenciação da área de investimentos:

A área de investimentos deve formalizar todos os estudos de macroalocação realizados, e disponibilizar as instâncias interessadas.

Guarda de registros:

Toda a documentação relativa ao controle dos riscos atuariais deverá ser arquivada, nas correspondentes áreas por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.10. Risco Legal

Para melhor entendimento, adota como definição de risco legal para a gestão dos recursos garantidores o risco de eventual perda (reconhecimento de prejuízo) pela inexecução de termos contratuais estabelecidos, falta de poderes do representante da contraparte, inobservância da legislação específica e da Política de Investimentos na aplicação dos recursos garantidores.

PROCESSOS

A FUSAN deve possuir estrutura jurídica com advogado habilitado, que analisa previamente instrumentos jurídicos relacionados à aplicação de recursos da Entidade .

Considerando a especificidade e complexidade das diferentes matérias, poderá ser conjugada com o uso de consultores externos, com notória competência técnica no tema demando. Para tanto, deve ser realizada uma consulta de mercado para obtenção de propostas e consequente seleção de profissionais capacitados para a prestação de serviços pontuais.

EVIDENCIAÇÃO

A área jurídica, quando acionada, avaliará a adequação legal dos documentos inerentes à realização de investimento dos recursos garantidores como regulamentos, instrumentos contratuais, atas, procurações, acordos e termos, realização da análise necessária para que os recursos garantidores sejam aplicados de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional.

Toda a documentação relativa ao apoio do Núcleo Jurídico e correspondentes prestadores de serviços é arquivada na área de jurídica por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.11. Risco de Imagem

Pode-se entender o risco de imagem como o risco de acontecimentos que venham a prejudicar a reputação da Entidade junto ao público em geral. Apesar de ser um risco de difícil mensuração quantitativa e de baixa capacidade de controlar, a Entidade deve fazer uso de medidas preventivas para mitigar este risco.

PROCESSOS

Visando a mitigação do risco de imagem, a Entidade deve empregar os seguintes procedimentos:

a. Possuir profissional habilitado e qualificado para a assessoria de comunicação;
b. Exigir das instituições com que se relaciona, de manutenção dos mesmos princípios éticos que norteiam a conduta da Entidade;
c. Utilizar processos objetivos e transparentes quando da contratação de prestadores de serviços em geral, evitando-se aqueles que podem acarretar prejuízos à imagem da Entidade.

EVIDENCIAÇÃO

Toda a documentação relativa aos processos de seleção e monitoramento de prestadores de serviços deve ser arquivada na área de investimentos por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.12. Controle da Carteira de Investimentos (enquadramento)

A fim de manter o controle integral da carteira de investimentos, a Entidade deve realizar ações de verificação do seu enquadramento aos requisitos normativos e àqueles previstos na Política de Investimentos de cada plano.

PROCESSOS

Visando a mitigação dos riscos relacionados ao enquadramento da carteira, a Entidade deve empregar os seguintes procedimentos:

a. Manter Custódia centralizada, responsável pelo enquadramento diário das operações;

b. Contratar consultoria de risco, que possibilita ampla avaliação do portfólio e das operações de cada fundo, em consonância com a legislação vigente;
c. Elaborar Relatório de Acompanhamento da Política de Investimentos, que apresenta a adequação das operações com a legislação vigente e com os parâmetros estabelecidos pela Política de Investimentos, que servirão como subsídio para a manifestação de Conselho Fiscal.

EVIDENCIAÇÃO

Toda a documentação relativa aos processos de controle dos riscos das carteiras, incluindo-se os relatórios produzidos por prestadores de serviços terceirizados deve ser arquivada na área de investimentos por, pelo menos, 5 (cinco) anos.

6.13. Riscos Relacionados à Sustentabilidade

Conforme registros específicos a serem incluídos na Política de Investimentos dos planos, a Entidade poderá considerar nas análises de investimentos, outros parâmetros de riscos relacionados à sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança dos investimentos.

6.14. Não Conformidades

Os prestadores de serviços externos, em especial o custodiante e consultoria de riscos, deverão comunicar qualquer evento de não conformidade observado, pronunciando-se acerca das possíveis causas e potenciais ações para a mitigação da possibilidade de recorrência do evento.

A existência de não conformidade, em razão de descumprimento de limite de risco, deverá ser objeto de análise pela área de investimentos, a qual deverá apresentar relatório de não conformidade ao Comitê de Investimentos, relatando as razões pela quais foram ultrapassados os limites, bem como um plano de ação voltado para a mitigação da possibilidade de recorrência do evento.

O Comitê de Investimentos deverá apreciar e submeter o plano de ação para aprovação da Diretoria Executiva

Caberá à GIN a implementação das ações de saneamento do caso, sob diretrizes estabelecidas pela Diretoria Executiva, sendo que a área de Compliance deverá acompanhar tais ações.

O Conselho Fiscal deverá incluir a análise do caso nseuu relatório de Manifestação semestral , passando a fiscalizar a implementação das ações de saneamento.

EVIDENCIAÇÃO DE SANEAMENTO DA NÃO CONFORMIDADE

Toda a documentação relativa ao caso de não conformidade deverá ser arquivada na área de investimentos por, pelo menos, 5 (cinco) anos. Deverá ser incluído no referido processo, o plano de ação, as ações saneadoras implementadas, os relatórios de controles internos do Conselho Fiscal e demais elementos que comprovem a efetividade das medidas de melhoria implementadas.

7. OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

Dentre as diferentes possibilidades de investimento, o segmento relativo às operações com participantes deverá contar com acompanhamento específico.

Nesta modalidade de investimento, a Entidade deve efetuar a concessão de empréstimos aos participantes e assistidos dos planos administrados pela FUSAN, mediante a cobrança de taxas que se destinam ao custeio da operação, compensação de perdas inflacionárias e a remunerar adequadamente o capital concedido, incluindo-se os riscos de crédito e de liquidez incorridos pelo plano de benefícios.

As modalidades, requisitos e condições de realização deverão constar em normas específicas, sempre observando a legislação de referência, inclusive ao que se refere aos pagamentos consignados.

Deverão ser considerados, na oferta de operações de crédito com os participantes e assistidos, no mínimo, elementos atinentes a(s):

a) Diversificação entre produtos e estratégias, avaliando-se a composição da carteira de investimentos;

b) Os encargos financeiros das operações com participantes devem ser superiores às taxas mínimas atuariais, para planos constituídos na modalidade de benefício definido, ou ao índice de referência estabelecido na política de investimentos, para planos constituídos em outras modalidades, acrescidos de taxa referente à administração das operações e de taxa adicional de risco;

c) Incluem-se neste contexto, as exposições assumidas, iliquidez, variações de taxas de mercado e situações de stress, tendo em vista que importam em concentração de riscos no participante;

d) Alterações contratuais, de operadores e demais questões que envolvem a segurança e continuidade das operações;

e) Controles de inadimplência e de perda de vínculo com o patrocinador;

f) Eventos de inadimplência requerem ações visando à obtenção do pagamento vencido.

g) Os contratos de empréstimos pessoais devem conter cláusula de consignação em pagamento da reserva até o valor líquido estipulado para o instituto do resgate;

h) O recolhimento de IOF (Imposto sobre Operações Financeiras) deve ser realizado pela a

área técnica, processando o recolhimento conforme legislação vigente;

i) Anualmente a área técnica atuarial deve realizar a avaliação da taxa de risco resultante dos eventos de morte ou inadimplência dos participantes, para fins de composição de um fundo de risco capaz de dar cobertura aos saldos remanescentes de empréstimos.

j) Periodicamente deve ser realizado o monitoramento das taxas, evitando-se a concessão de taxas incompatíveis com os requisitos regulatórios.

EVIDENCIAÇÃO

Toda a documentação relativa aos processos de concessão de empréstimo aos participantes deverão ser arquivados na área de técnica por, pelo menos, 5 (cinco) anos, contados da data de vencimento da última parcela devida pelo participante ou assistido.

8. IMÓVEIS

Conforme previsto na Legislação Vigente, essa modalidade não faz mais parte das opções de investimentos dos recursos do plano de benefícios administrados, no entanto, a Entidade possui estoque de imóveis que deverá ser dado a continuidade desses investimentos até a definição das estratégias que serão adotadas face à legislação e à realização dos demais processos relativos a esse segmento.

A Entidade poderá terceirizar total ou parcialmente a carteira de imóveis, porém a área técnica deve monitorar e controlar:

a) Documentação dos imóveis investidos;
b) Despesas e receitas geradas;
c) Valorização, em função de reavaliações – que ocorrem segundo os requisitos legais.
d) Acompanhamento do cenário do setor imobiliário;
e) Análise dos resultado, vacância, indamplência, reajustes dos contratos, etc

PROCESSOS

Acompanhamento dos Recebimentos de Aluguéis

O acompanhamento da carteira imobiliária deve ser realizada de forma contínua dentro da Gerência de Investimentos, verificando-se aspectos como: valores de locação praticados estão coerentes com os de mercado, motivos da vacância de parte da carteira, necessidades de manutenção predial entre outros.

Devem ser realizadas também, reuniões trimestrais com a presença da administradora como forma de acompanhar o desempenho da mesma nas locações sob sua responsabilidade. Desta forma, monitorar o trabalho realizado pela contratada e as oscilações do mercado imobiliário, a fim de garantir melhores retornos para a entidade. Também deve ser solicitado o envio de relatórios de acompanhamento das visitas realizadas por interessados aos imóveis, como forma de garantir uma atuação forte da empresa nas locações.

Os pagamentos dos aluguéis devem ser acompanhados mensalmente por meio de extrato emitido pela administradora e também, no caso dos imóveis de administração própria, através da checagem dos depósitos efetivados pelos locatários.

Controle dos Pagamentos de Impostos e Taxas

Para garantir a adimplência dos pagamentos dos impostos dos imóveis, mensalmente a área técnica deve verificar as certidões negativas de tributos e débitos municipais no site da prefeitura, além de verificar os pagamentos das taxas condominiais.

Seguros

Todos os imóveis devem ser segurados e as apólices de seguros devem ser requeridas anualmente pela área técnica junto aos responsáveis.

Reavaliações

Com relação às reavaliações imobiliárias, as mesmas devem ser realizadas de acordo com o que prevê a legislação.

EVIDENCIAÇÃO

Toda documentação deve ficar arquivada pela área técnica responsável.

9. APROVAÇÃO DO MANUAL E PRAZO DE VALIDADE

O presente manual foi integralmente revisado em novembro de 2019, visando a atualização de seu conteúdo à Resolução CMN nº 4.661 e Instruções Normativas PREVIC nº 6/2018 e 01/2019.

Este Manual de Investimento e de Controle de Riscos deve ser de observância obrigatória por todos os integrantes da Entidade participantes do processo de investimentos e riscos e terá prazo de validade indeterminado.

Caso sobrevenham atualizações normativas que modifiquem materialmente o disposto no presente Manual, enquanto não atualizado o seu conteúdo, deverão prevalecer as regras dispostas nas Leis e Normas, se mais restritivas ou conflitantes com o regramento interno da Entidade.

As Políticas de Investimentos dos planos administrados pela FUSAN deverão observar o conteúdo deste manual e devem fazer referência ao seu conteúdo, de modo que se evite a mera replicação textual.

Considerando a necessidade de periódica atualização para fins de melhoria contínua dos processos de gestão e seus correspondentes controles internos, a proposição de sua atualização será de competência da Diretoria Executiva.

Os casos omissos, ou questões relacionadas a sua implementação e interpretação serão solucionados pela Diretoria Executiva.

O Manual de Investimento e de Controle de Riscos foi aprovado na Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo, conforme Ata nº 11/2019, de 27/11/2019, entrando em vigor no primeiro dia útil subsequente.

Mario Penna Guedes Junior **Presidente**	**Manoel Felipe Mussi Augusto** **Membro**
Simone Cristine Alves **Membro**	**Ângela Doubek** **Membro**
Mario Luiz Pompei da Silva **Membro**	**Marisa Sueli Scussiato Capriglioni** **Membro**

RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Fusan – Plano CV

1º Trimestre de 2021

1 – Introdução e Organização do Relatório

O relatório de acompanhamento da política de investimentos tem por objetivo verificar a aderência dos investimentos do plano de benefícios da entidade às diretrizes de aplicação estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores.
Nas seções a seguir, serão analisados os investimentos dos planos da entidade nos segmentos, carteiras e classes de ativos sujeitos a restrições legais e a limites estabelecidos pela política de investimentos da entidade. Serão avaliados ainda, os riscos de mercado e de contrapartes a que os planos estão expostos.

Seção 2: Alocação de Recursos

- Seção 2.1
  - ✓ Os limites de alocação por segmentos estabelecidos pela Resolução CMN n° 4.661 e Política de Investimentos;

- Seção 2.2
  - ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento renda fixa, conforme Art. 21 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;
  - ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento renda variável, conforme Art. 22 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;
  - ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento estruturado, conforme Art. 23 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;

ADITUS

1 – Introdução e Organização do Relatório

- ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento imobiliário, conforme Art. 24 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;
- ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento operações com participantes, conforme Art. 25 da Resolução CMN nº 4.661e Política de Investimentos;
- ✓ Os limites referentes ao segmento exterior, conforme Art. 26 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;

- *Seção 2.3*
  - ✓ Os limites de alocação por emissor estabelecidos pelo Art. 27 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;

- *Seção 2.4*
  - ✓ Os limites para operações com derivativos estabelecidos pelo Art. 30 da Resolução CMN nº 4.661;

<u>Seção 3: Requisitos dos Ativos e Vedações</u>

- ✓ Serão analisados os códigos ISINs dos títulos e valores mobiliários, conforme Art. 18 da Resolução CMN nº 4.661;
- ✓ Serão analisadas as vedações previstas no Art. 36 da Resolução CMN nº 4.661;

ADITUS

1 – Introdução e Organização do Relatório

Seção 4: Limites e Restrições Específicas do Plano

- ✓ Serão analisadas as restrições para investimentos estabelecidas pela política de investimentos;

Seção 5: Risco de Crédito

- ✓ Serão analisadas as exposições a crédito privado de acordo com os limites estabelecidos pela política de investimentos;

Seção 6: Liquidez

- *Seção 6.1*
  - ✓ *Serão analisadas os limites de risco de liquidez estabelecidos pela política de investimentos;*

Seção 7: Risco de Mercado

- *Seção 7.1*
  - ✓ Serão analisados os limites de VaR e/ou B-VaR estabelecidos pela política de investimentos;
- *Seção 7.2*
  - ✓ Serão analisadas o limite de Stress estabelecido pela política de investimentos;

ADITUS

1 – Introdução e Organização do Relatório

Seção 8: Rentabilidade

- ✓ Serão apresentadas as rentabilidades global e por segmento;

Seção 9: Custos

- ✓ Serão analisados os custos com a administração dos recursos do plano, informação fornecida pela EFPC;
- ✓ Serão apresentadas as taxas de administração e performance dos fundos investidos.

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.1 Alocação por segmento

Recursos Garantidores (em mil R$)	1º Trimestre		2º Trimestre		3º Trimestre		4º Trimestre	
	Financeiro	Part. (%)	Financeiro	Part. (%)	Financeiro	Part. (%)	Financeiro	Part. (%)
Segmentos de Aplicação	**1.753.037,53**	**100%**						
Renda Fixa	1.124.215,35	64,13%						
Renda Variável	273.639,62	15,61%						
Estruturado	157.484,36	8,98%						
Imobiliário	48.737,93	2,78%						
Operações com Participantes	92.832,78	5,30%						
Exterior	56.127,49	3,20%						

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Renda Fixa (Art. 21)	**64,13%**	**100,00%**	**61,13%**	**5,00%**	**100,00%**	**OK**
Total dos recursos em (Inciso I):	52,48%	100,00%	-	0,00%	100,00%	OK
Títulos da dívida pública mobiliária federal interna (Inciso I, alínea a)	52,48%	-	-	0,00%	100,00%	OK
Cotas de fundos de investimento de índice RF títulos públicos (Inciso I, alínea b)	0,00%	-	-	0,00%	100,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso II):	10,12%	80,00%	-	0,00%	80,00%	OK
Ativos financeiros de RF de instituições financeiras autorizadas pelo Bacen (Inciso II, alínea a)	3,50%	-	-	0,00%	80,00%	OK
CDBs, RDBs e Letras Financeiras	3,38%	-	-	0,00%	80,00%	OK
DPGEs	0,12%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Poupança	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Ativos financeiros de RF de sociedade por ações de capital aberto e cias securitizadoras (Inciso II, alínea b)	6,62%	-	-	0,00%	80,00%	OK
LH, LCI e LCA	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Debêntures	6,62%	-	-	0,00%	80,00%	OK
NCE e CCE	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Notas Promissórias	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Cotas de fundos de investimento de índice RF (Inciso II, alínea c)	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Total dos recursos em (Inciso III):	1,12%	20,00%	-	0,00%	20,00%	OK
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais (Inciso III, alínea a)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País (Inciso III, alínea b)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Ativos financeiros de RF de inst. financeiras não bancárias e cooperativas de crédito (Inciso III, alínea c)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
LH, LCI e LCA (Inciso III)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Notas Promissórias (Inciso III)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea d)	0,03%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Cotas de classe de FI e cotas de FIC em direitos creditórios - FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB (Inciso III, alínea e)	1,09%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Cotas de classe de fundos e cotas de FICs em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDC	1,09%	-	-	0,00%	20,00%	OK
CCBs e CCCBs	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
CPR, CRA, CDCA e WA (Inciso III, alínea f)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Demais ativos (§ 3º)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Conjunto de ativos financeiros listados nos incisos II e III (§ 1º)	11,24%	80,00%	-	0,00%	80,00%	OK
Ativos transitórios RF	0,00%	-	-	-	-	-
Caixa e disponível	0,78%	-	-	-	-	-
Provisões, despesas e passivos	-0,37%	-	-	-	-	-
Operações a termo, opções de renda fixa e swaps	0,00%	-	-	-	-	-

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Renda Variável (Art. 22)	**15,61%**	**70,00%**	**15,29%**	**0,00%**	**35,00%**	**OK**
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento especial (Inciso I)	14,05%	70,00%	-	0,00%	35,00%	OK
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento não especial (Inciso II)	1,54%	50,00%	-	0,00%	35,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível II e III (Inciso III)	0,00%	10,00%	-	0,00%	10,00%	OK
Ouro físico (Inciso IV)	0,00%	3,00%	-	0,00%	3,00%	OK
Opções	0,02%	-	-	-	-	-

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Estruturado (Art. 23)	**8,98%**	**20,00%**	**8,90%**	**0,00%**	**15,00%**	**OK**
Cotas de fundos de investimento em participações - FIP (Inciso I, alínea a)	1,61%	15,00%	-	0,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como multimercado - FIM e FICFIM (Inciso I, alínea b)	7,38%	15,00%	-	0,00%	15,00%	OK
Cotas de fundos de investimento classificados como Ações - Mercado de Acesso (Inciso I, alínea c)	0,00%	15,00%	-	0,00%	10,00%	OK
Certificado de Operações Estruturadas - COE (Inciso II)	0,00%	10,00%	-	0,00%	10,00%	OK

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Imobiliário (Art. 24)	**2,78%**	**20,00%**	**3,26%**	**0,00%**	**20,00%**	**OK**
Total dos recursos em:	2,78%	20,00%	-	0,00%	20,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs de investimento imobiliário - FII e FICFII (Inciso I)	0,08%	-	-	0,00%	5,00%	OK
Certificados de recebíveis imobiliários - CRI (Inciso II)	0,59%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Células de crédito imobiliário - CCI (Inciso III)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Estoque de Imóveis	2,10%	-	-	-	-	-

* Art. 37, § 5º: A EFPC pode manter investimentos em imóveis em até doze anos, a contar de 29/05/2018.

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Operações com Participantes (Art. 25)	**5,30%**	**15,00%**	**5,70%**	**0,00%**	**15,00%**	**OK**

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Exterior (Art. 26)	**3,20%**	**10,00%**	**5,72%**	**0,00%**	**10,00%**	**OK**
Total dos recursos em: exterior	3,20%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como "Renda Fixa - Dívida Externa" (Inciso I)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos de índice do exterior (Inciso II)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" - 67% (Inciso III)	3,20%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso IV)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível I (Inciso V)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas dos fundos da classe "Ações - BDR Nível 1" (Inciso V)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos locais (Inciso VI)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Ativos transitórios Exterior	0,00%	-	-	-	-	-

Comentários: No encerramento do 1º trimestre de 2021, os investimentos do plano CV da EFPC apresentavam-se em conformidade em relação aos Artigos 21 ao 26 da Resolução CMN nº 4.661 e com os limites inferiores e superiores definidos segundo a política de investimentos.

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.3 Limites de Alocação

Limites de Alocação por plano Emissores (Art. 27)	Maior (%) Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Tesouro Nacional (Inciso I)	52,48%	100,00%	100,00%	OK
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso II)	1,56%	20,00%	20,00%	OK
Demais Emissores (Inciso III)	6,22%	10,00%	10,00%	OK

Comentários: No encerramento do 1º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade com os limites de alocação por emissor conforme estabelecidos pelo Art. 27 da Resolução CMN nº 4.661 e com os limites estipulados na política de investimentos.

2.4 Operações com derivativos

Descrição	Total Plano	Limite Legal	Maior Observado	Veículo de Investimentos com Maior limite observado.	Status
Depósito em Margem	0,92%	15,00%*	7,46%	SUL AMERICA TIBAGI FI MULT CRED PRIV	OK
Prêmios Opções	0,10%	5,00%	4,03%	ITAU ASGARD INSTITUCIONAL ACOES FI	OK

* Art. 30, Inciso V refere-se a margem requerida limitada a 15%, tal informação não encontra-se disponível no arquivo XML. Eventuais dúvidas deverão ser direcionadas ao administrador/ gestor do fundo.

Comentários: Conforme apresentado na tabela acima, os veículos de investimento do plano CV da EFPC estão em conformidade com a Resolução CMN nº 4.661.

ADITUS

3 – Requisitos dos Ativos e Vedações

Requisitos e Vedações	Status
Realizar operações de compra e venda , ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC (Inciso I)	-
Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras (Inciso II)	-
Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas (Inciso III)	OK
Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas (Inciso IV)	OK
Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedade por ações de capital fechado (Inciso V)	OK
Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão (Inciso VI) [1]	OK
Derivativos a descoberto (Inciso VII, alínea a)	OK
Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL (Inciso VII, alínea b) [2]	OK
Operações day-trade (Inciso VIII) [3]	-
Aplicar recursos no exterior por meio da carteira própria ou administrada (Inciso IX)	OK
Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma (Inciso X)	-

ADITUS

3 – Requisitos dos Ativos e Vedações

Requisitos e Vedações	Status
Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros (Inciso XI) [4]	OK
Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta (Inciso XII)	-
Adquirir terrenos e imóveis (Inciso XIII)	-
Aplicar em ativos sem ISIN (Art. 18)	OK
Fundos em desacordo com os limites de derivativos (Art. 30)	OK
Derivativos sem garantia (Art. 30, Inciso IV)	OK
Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução CMN n° 4.661 e alterações posteriores	OK

[1] Exceto nos casos de distribuição pública, exercício do direito de preferência, conversão de debêntures em ações, exercício do bônus de subscrição, casos previstos em regulamentação estabelecida pela SPC e demais casos expressamente previstos na Resolução CMN nº 4.661e alterações posteriores;
[2] Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;
[3] Através dos arquivos que recebemos, não é possível identificar se houve, ou não, operações de day trade. Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos;
[4] Será considerado o somatório dos mesmos ativos informados no arquivo XML para resultado final da operação.

Comentários: No encerramento do 1º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade em relação aos requisitos dos ativos e vedações da Resolução CMN nº 4.661.

ADITUS

4 – Limites e Restrições Específicas do Plano

Descrição	Limite Plano	Status
É vedada a concessão de financiamentos imobiliários, previstos no Segmento de Operações com Participantes	0,00%	OK
Não serão permitidos novos investimentos em papéis ou instrumentos classificados como “Grau Especulativo”	0,00%	OK
É vedado realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC	0,00%	-

Comentários: No encerramento do 1º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade com as restrições específicas estabelecidas na política de investimentos.

ADITUS

5 – Risco de Crédito

O gerenciamento do risco de crédito visa mitigar a possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, resultando em prejuízo ao Plano.

Sob a abordagem quantitativa, a avaliação do risco de crédito será realizada pela utilização de ratings atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil. A classificação representa um grau crescente de risco de default, sintetizada por uma escala de notas, para as quais a EFPC estabelece um grau mínimo para realização de suas aplicações.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características. Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Para títulos emitidos por instituições financeiras, será considerado o rating da instituição;
- Para títulos emitidos por quaisquer outras instituições não financeiras, será considerado o rating da emissão, e não o rating da companhia emissora.

ADITUS

5 – Risco de Crédito

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

TABELA DE RATINGS						
Faixa	Fitch	S&P	Moody’s	Liberum	Austin	Grau
1	AAA (bra)	brAAA	AAA.br	AAA	brAAA	Investimento
2	AA+ (bra)	brAA+	Aa1.br	AA+	brAA+	
	AA (bra)	brAA	Aa2.br	AA	brAA	
	AA- (bra)	brAA-	Aa3.br	AA-	brAA-	
3	A+ (bra)	brA+	A1.br	A+	brA+	
	A (bra)	brA	A2.br	A	brA	
	A- (bra)	brA-	A3.br	A-	brA-	
4	BBB+ (bra)	brBBB+	Baa1.br	BBB+	brBBB+	
	BBB (bra)	brBBB	Baa2.br	BBB	brBBB	
	BBB- (bra)	brBBB-	Baa3.br	BBB-	brBBB-	

ADITUS

5 – Risco de Crédito

Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

• Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como "Grau de Investimento", desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R$ 40 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;

• Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	% Observado	Limite	Status
Grau de investimento + grau especulativo	11,83%	50,00%	OK
Grau especulativo	0,06%	5,00%	OK

Comentários: No encerramento do 1º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade em relação aos limites estipulados na política de investimentos.

ADITUS

6 – Liquidez

6.1 Risco de Liquidez

O controle do risco de liquidez de demanda de mercado deve ser feito por meio do controle do percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias úteis, para cada ativo presente na carteira e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotização divulgado em regulamento.

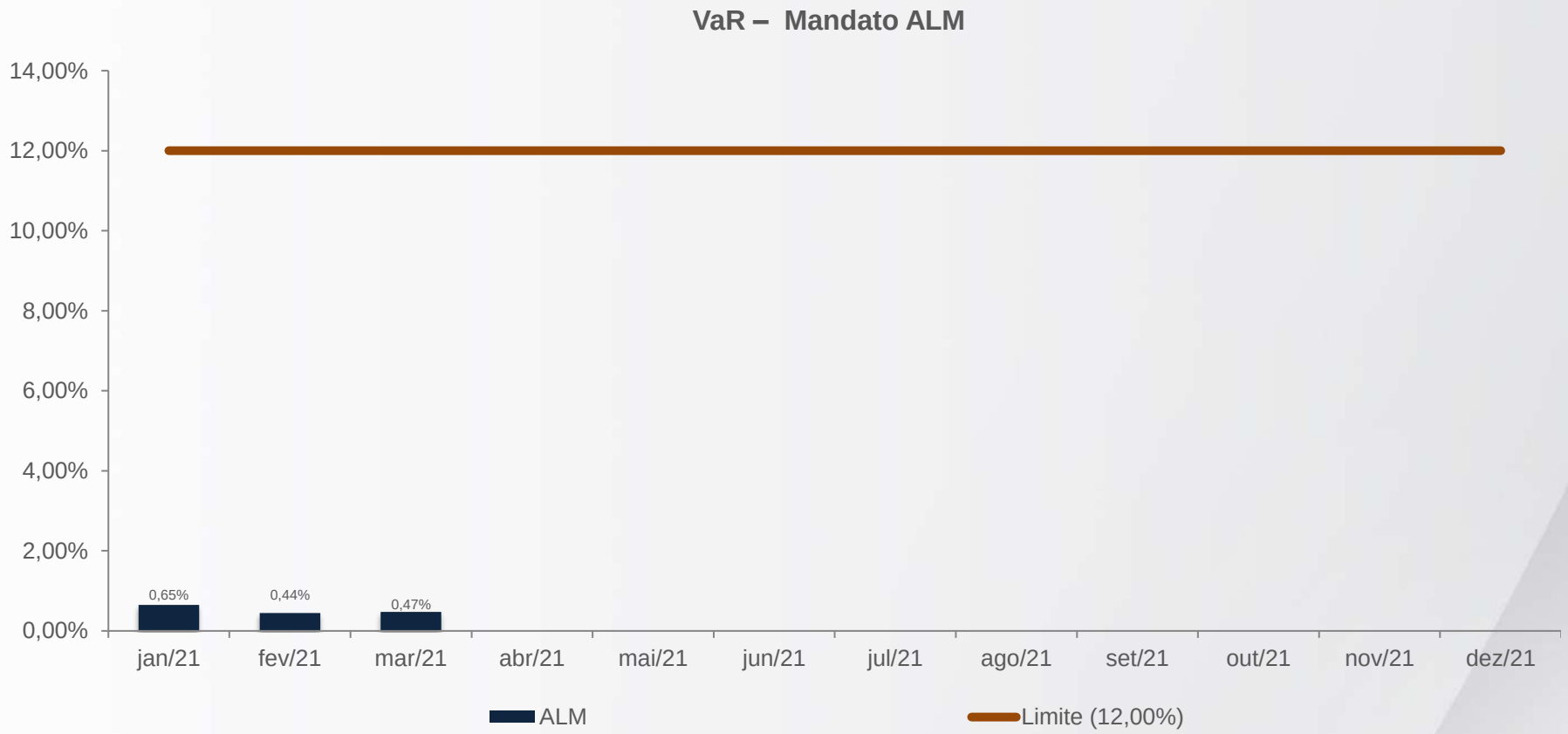
Horizonte	% Observado	Percentual Mínimo da Carteira	Status
21 dias úteis	42,84%	10,00%	OK
252 dias úteis	52,08%	20,00%	OK
1260 dias úteis	66,43%	30,00%	OK

Comentários: No encerramento do 1º trimestre de 2021, o plano CV apresentava-se em conformidade em relação aos limites estipulados na política de investimento.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

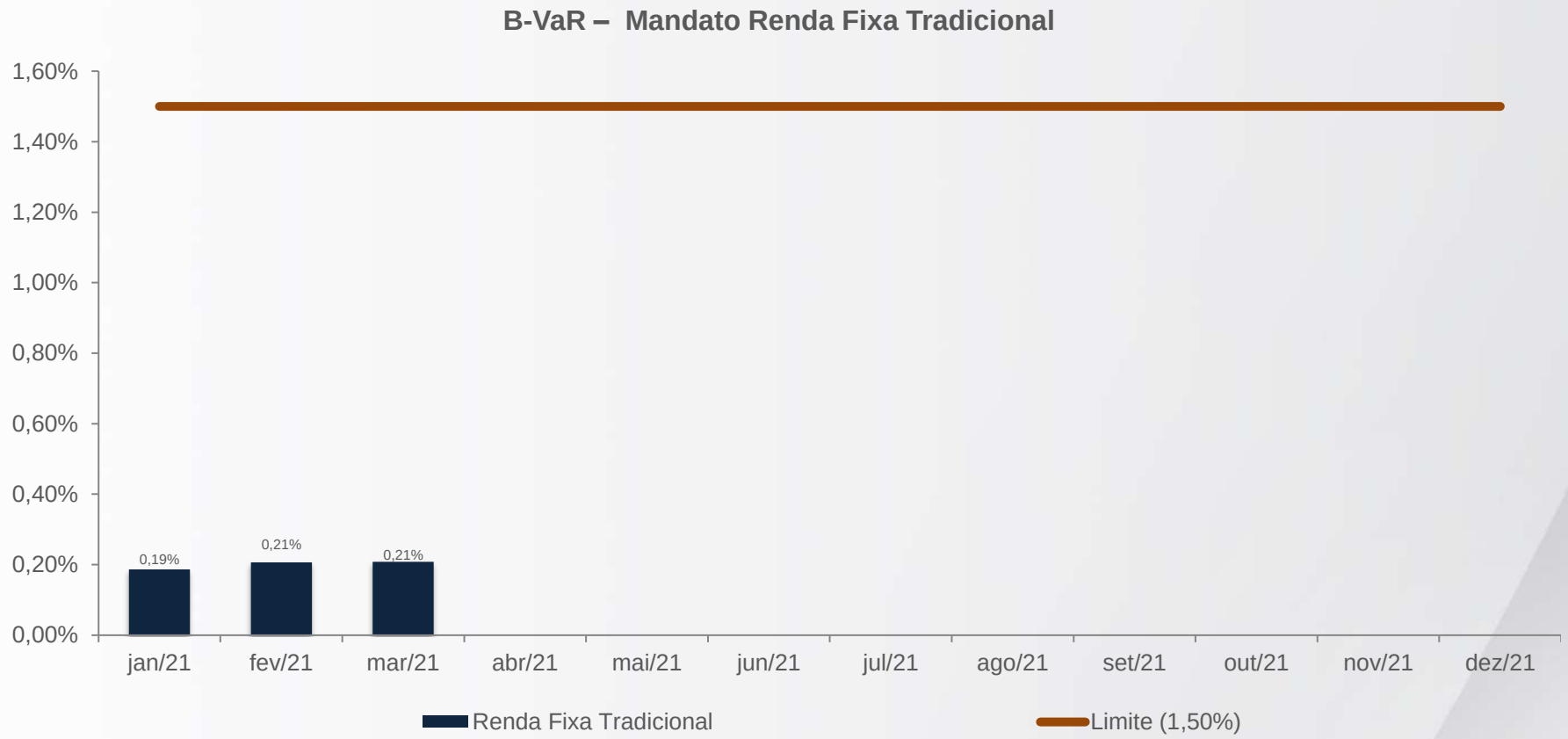


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato ALM manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

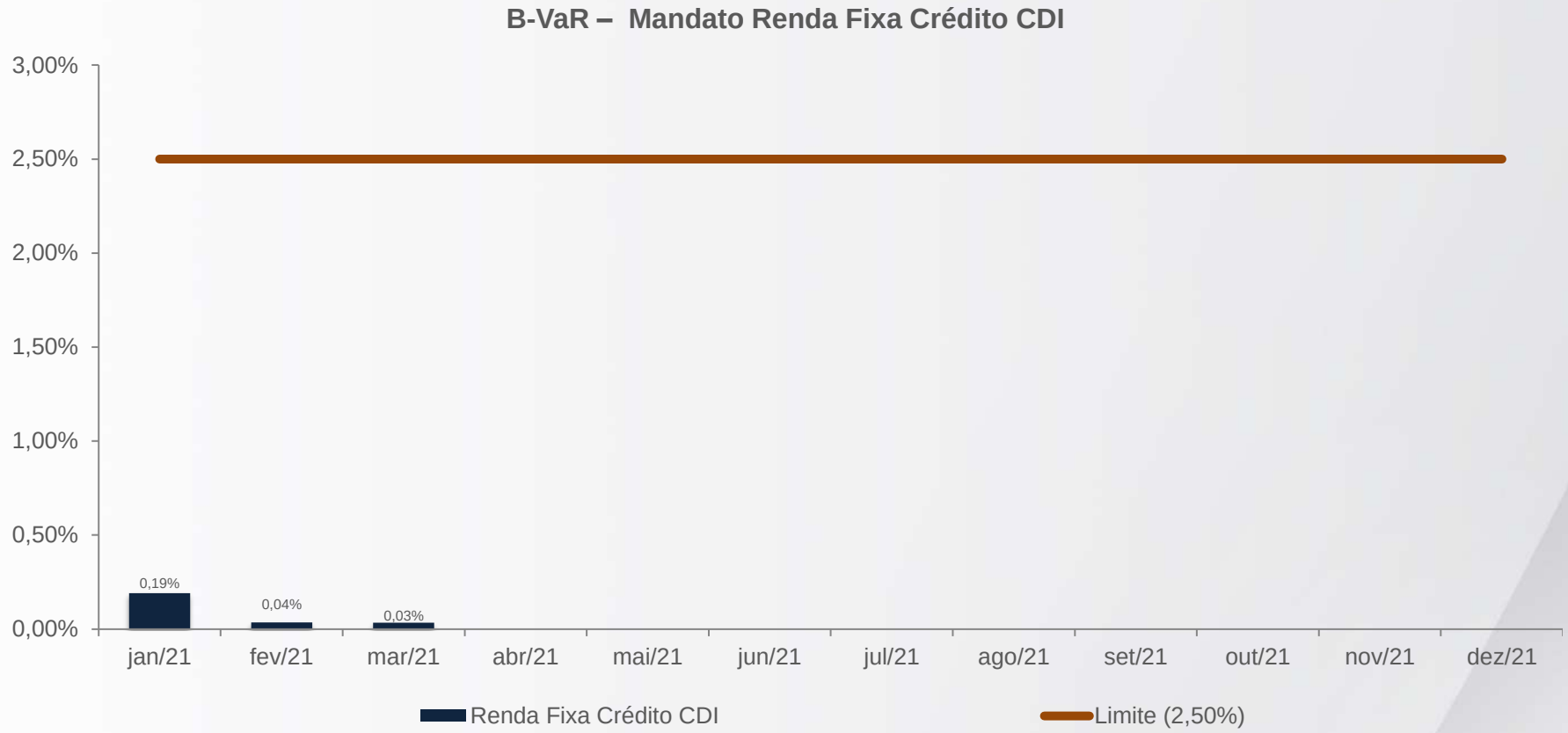


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa Tradicional manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

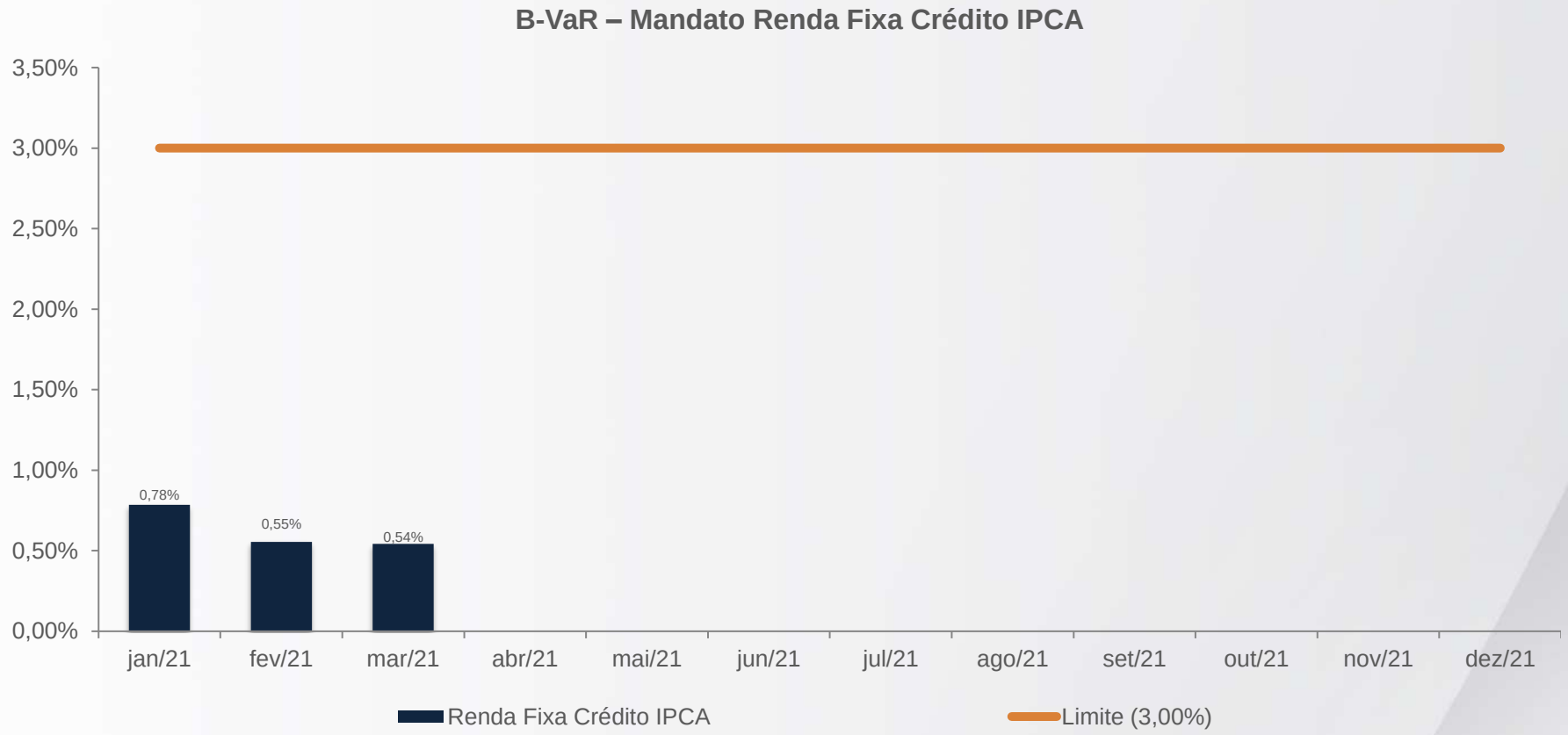


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa Crédito CDI manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

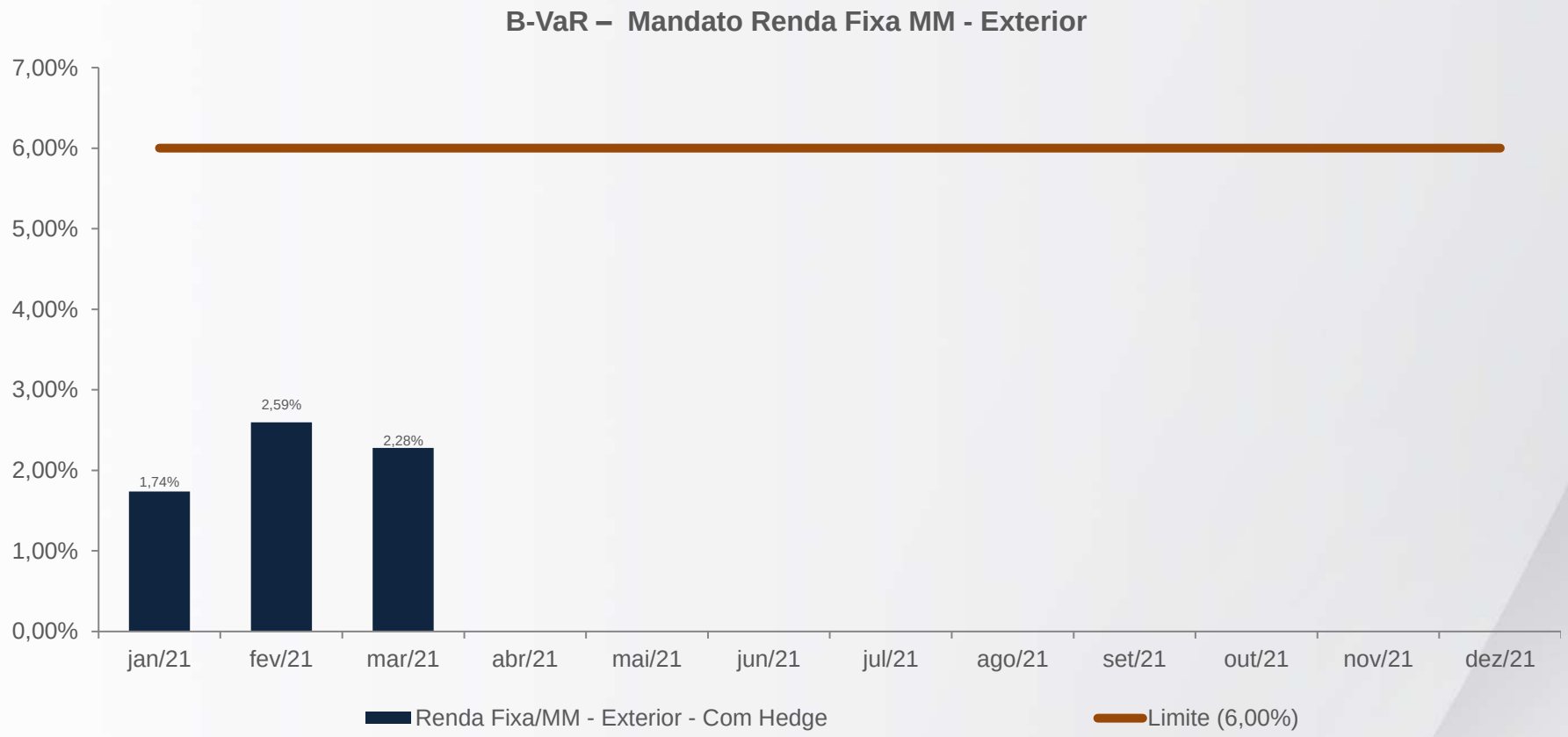


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa Crédito IPCA manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

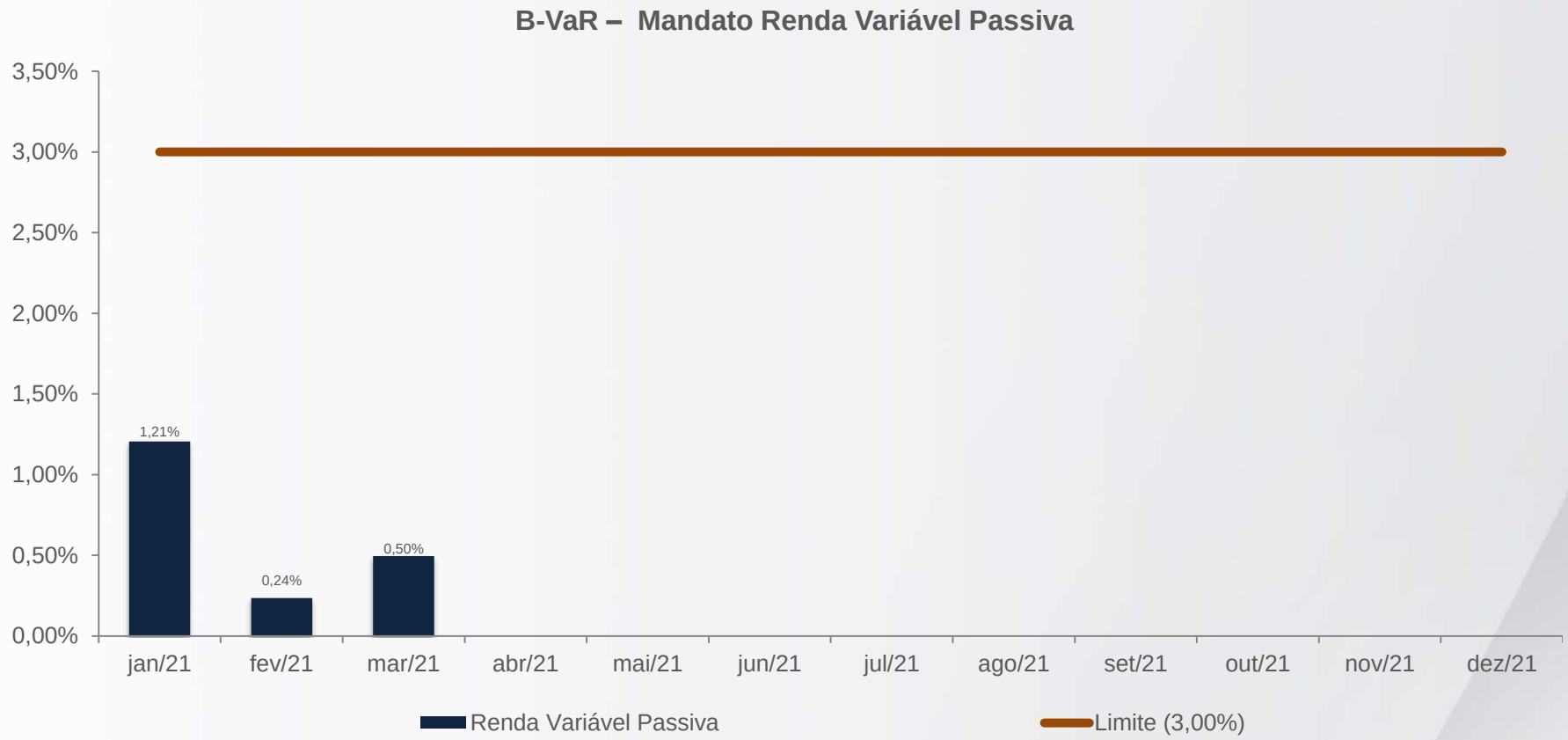


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa MM-Exterior manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

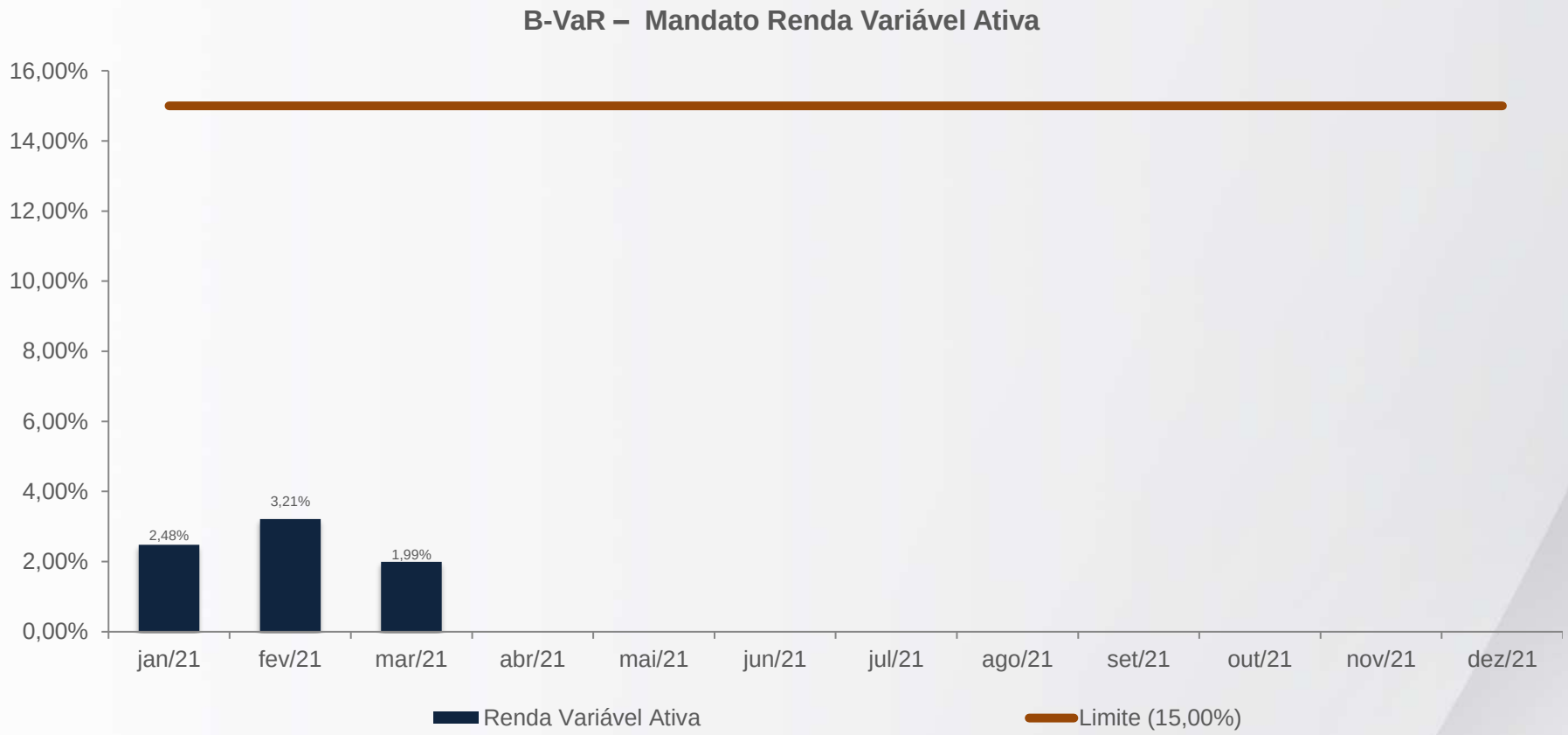


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Renda Variável Passiva manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

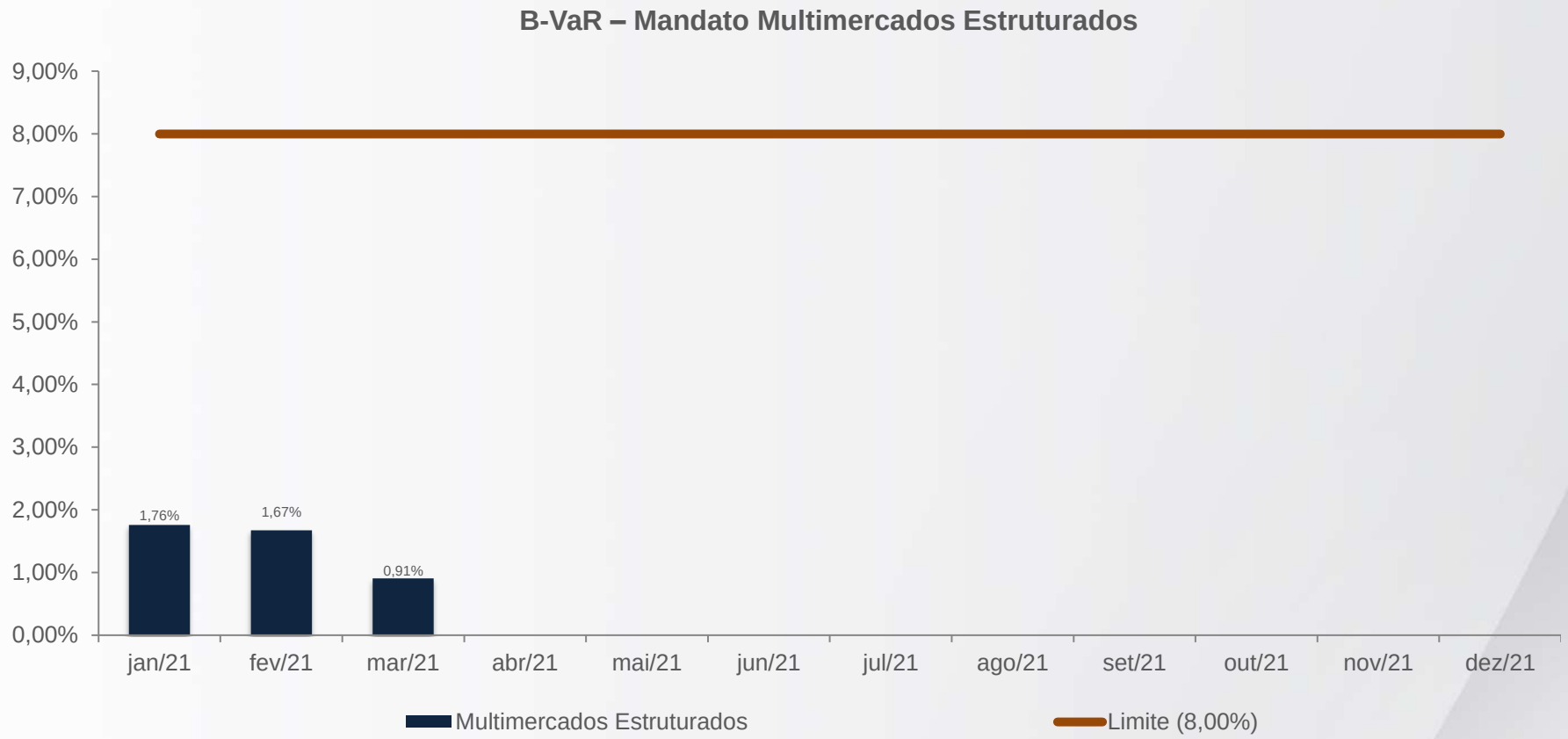


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Renda Variável Ativa manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

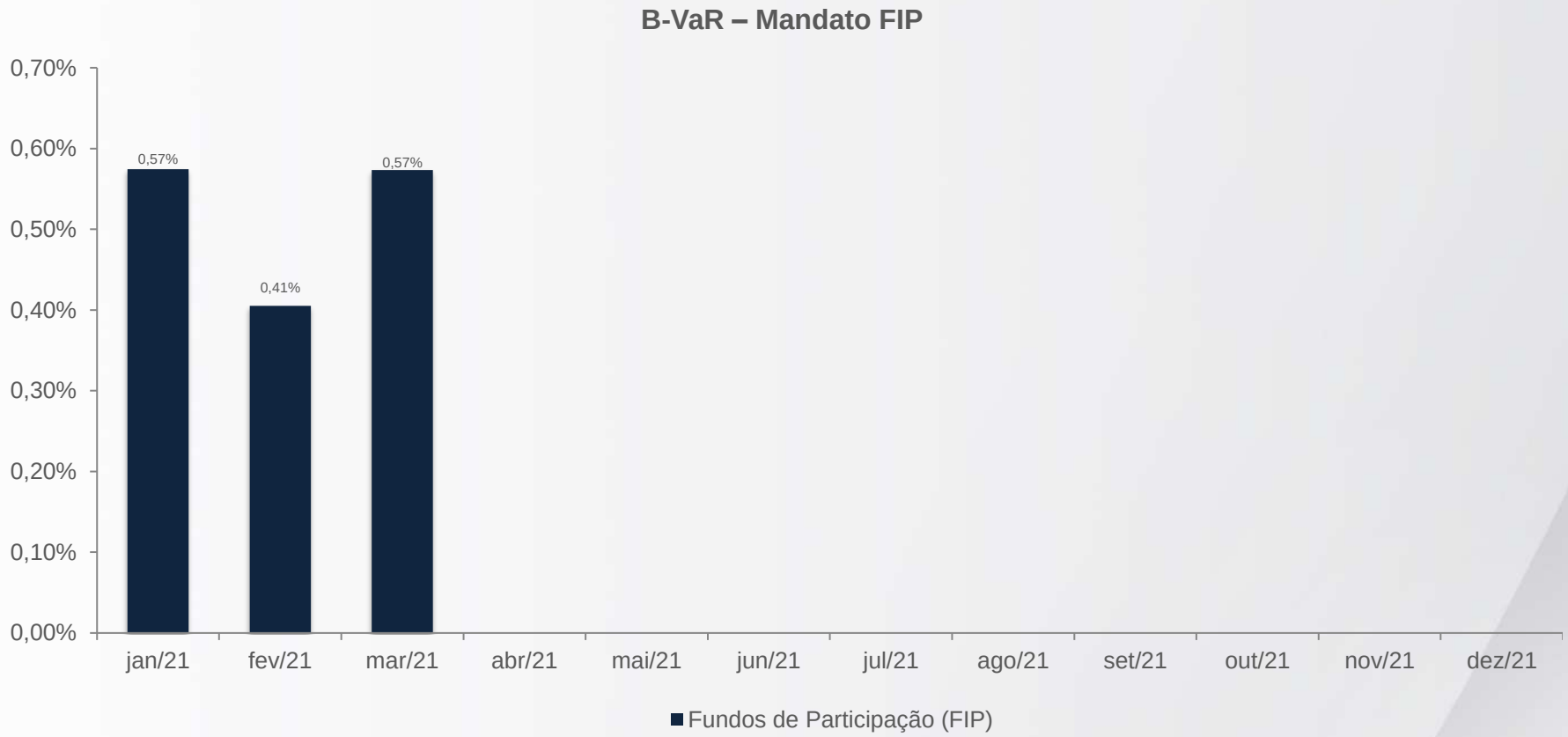


Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Multimercados Estruturados manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

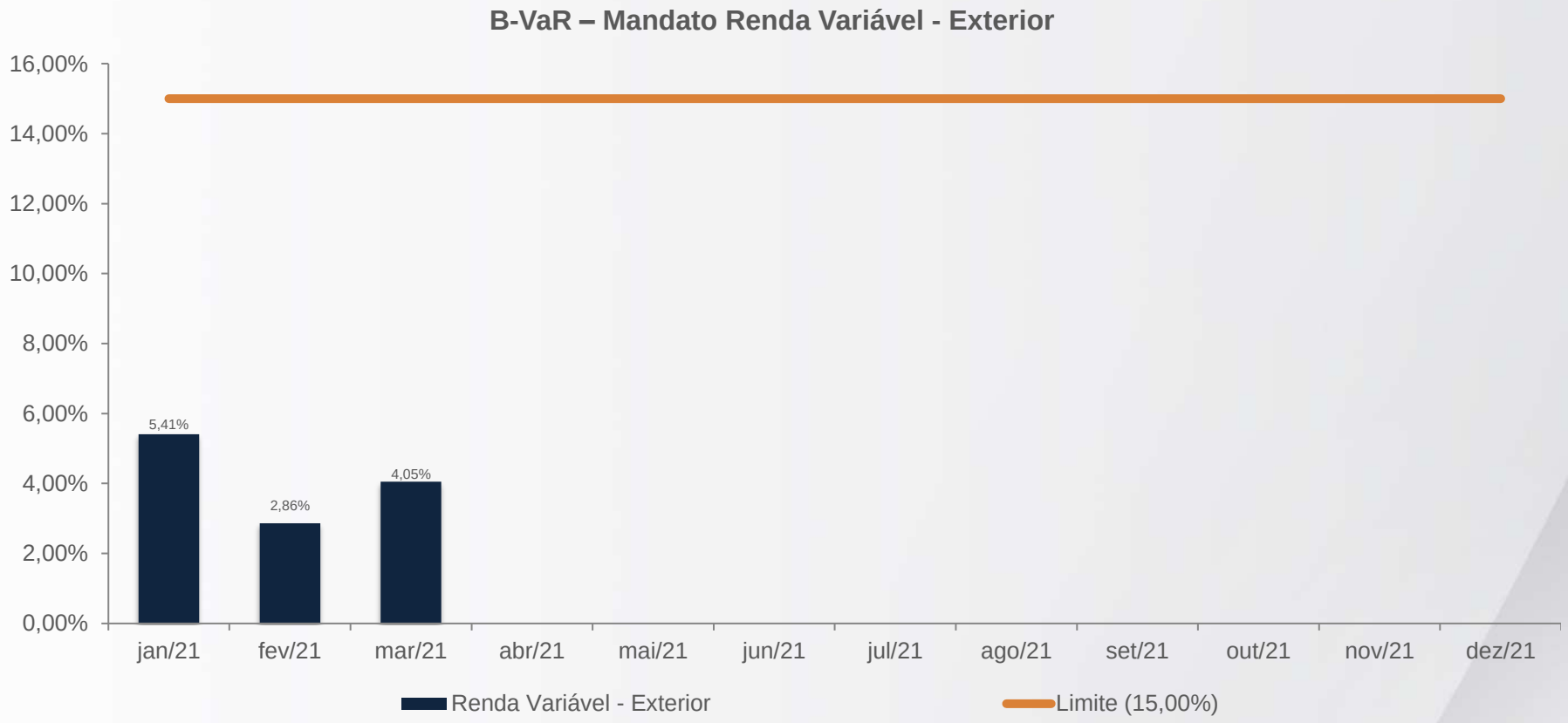
7.1 VaR e B-VaR



ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR



Comentários: No fechamento do 1º trimestre de 2021, o mandato Renda Variável - Exterior manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.2 Stress Test

A avaliação dos investimentos em análises de stress passa pela definição de cenários que consideram mudanças bruscas em variáveis importantes para o apreçamento dos ativos, como taxas de juros e preços de determinados ativos. Embora as projeções considerem as variações históricas dos indicadores, os cenários de stress não precisam apresentar relação com o passado, uma vez que buscam simular futuras variações adversas.

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

- Cenário: B3
- Periodicidade: mensal

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

7 – Risco de Mercado

7.2 Stress Test

Os resultados do Stress Test do 1º trimestre de 2021 foram os seguintes:

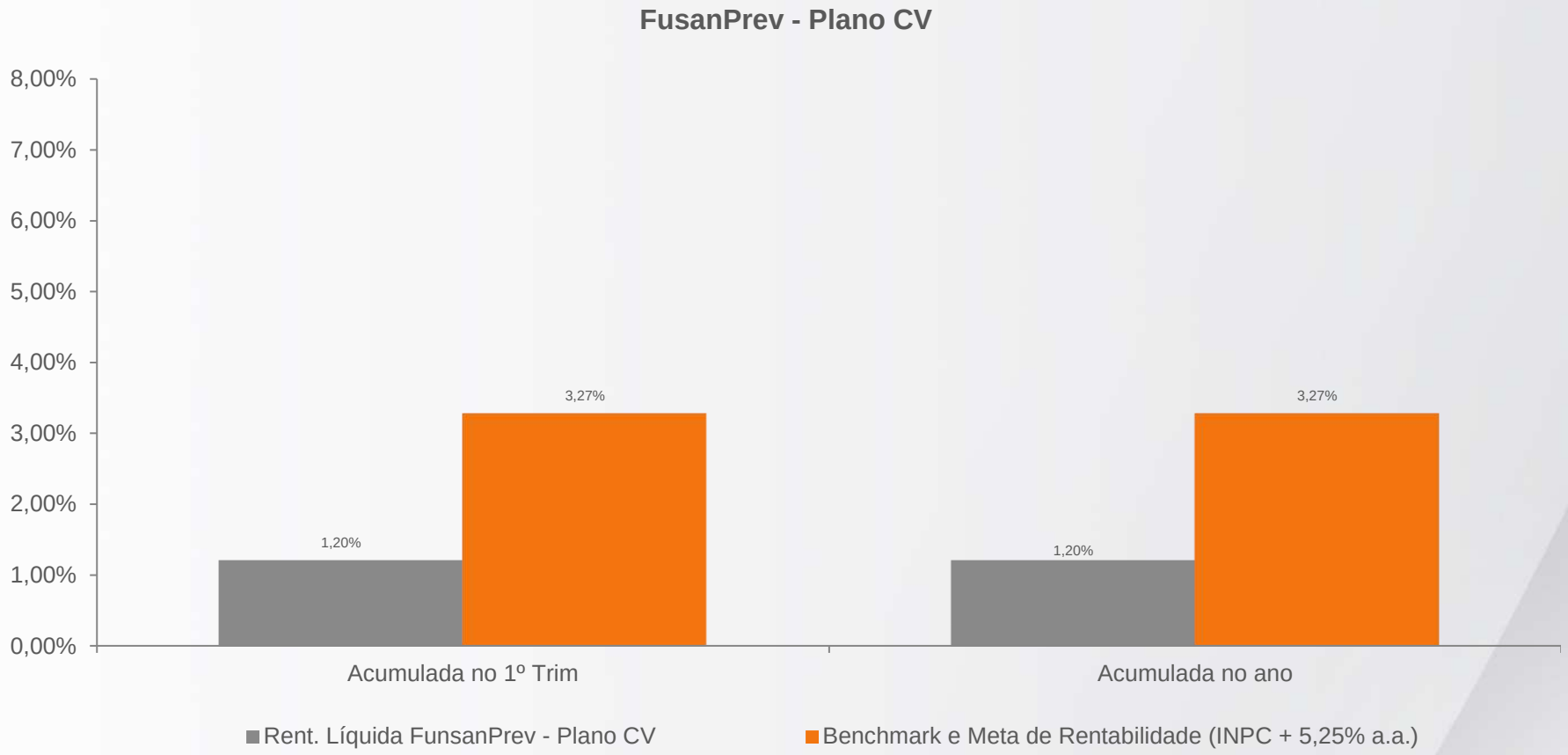
Stress Test

Mês	Ganho	Perda		Status
	%	%	Limite	
jan/21	0,00%	-3,77%	6,00%	**OK**
fev/21	0,00%	-3,48%	6,00%	**OK**
mar/21	0,00%	-3,93%	6,00%	**OK**

Comentários: No encerramento do 1º trimestre de 2021, os valores de perda obtidos no Stress Test do Plano CV estão dentro do normal, considerando o limite definido pela Entidade. Cabe ressaltar que tal número não configura limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

ADITUS

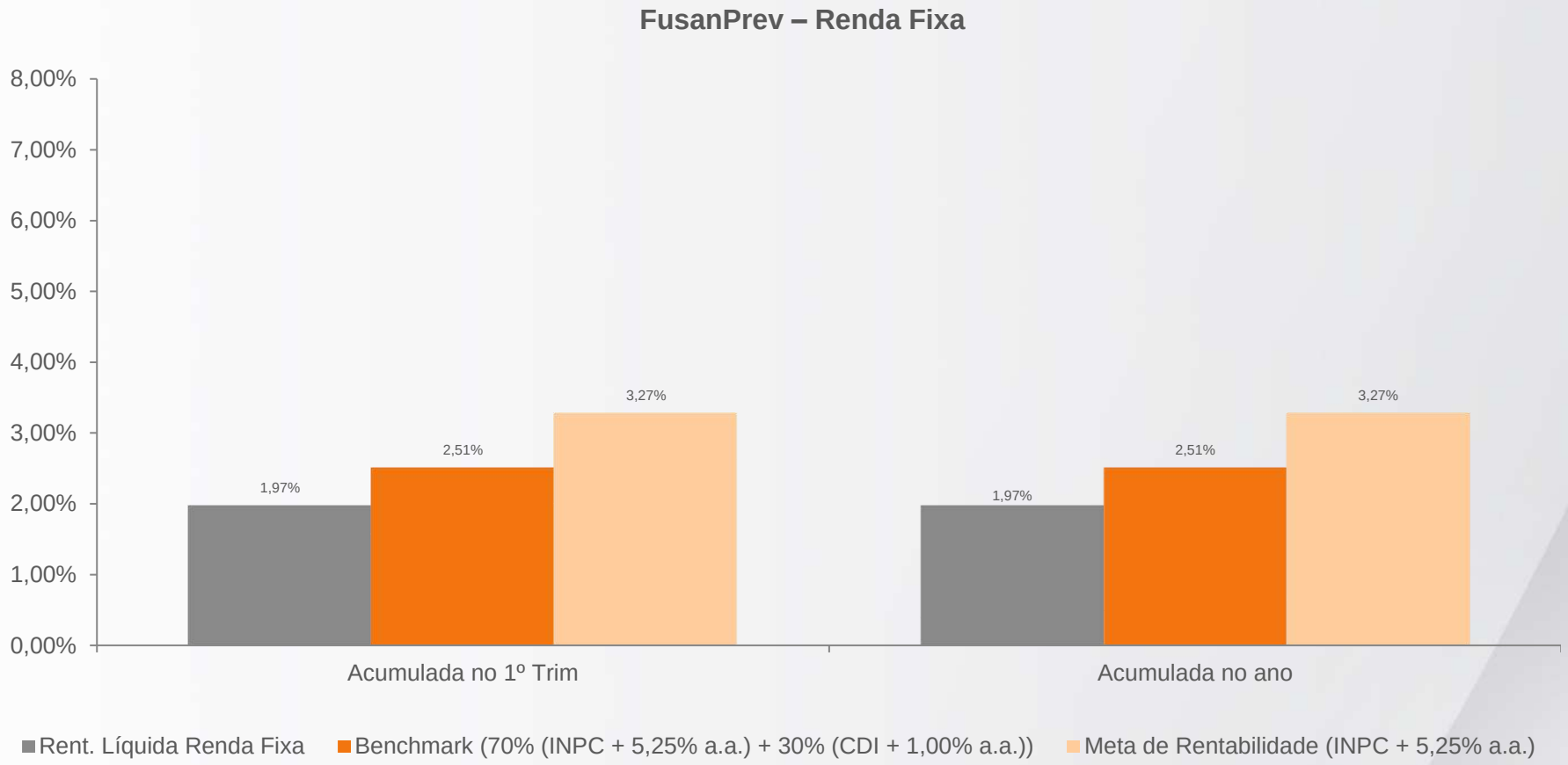
8 – Rentabilidades



Indicador Econômico fornecido pela Fusan.

ADITUS

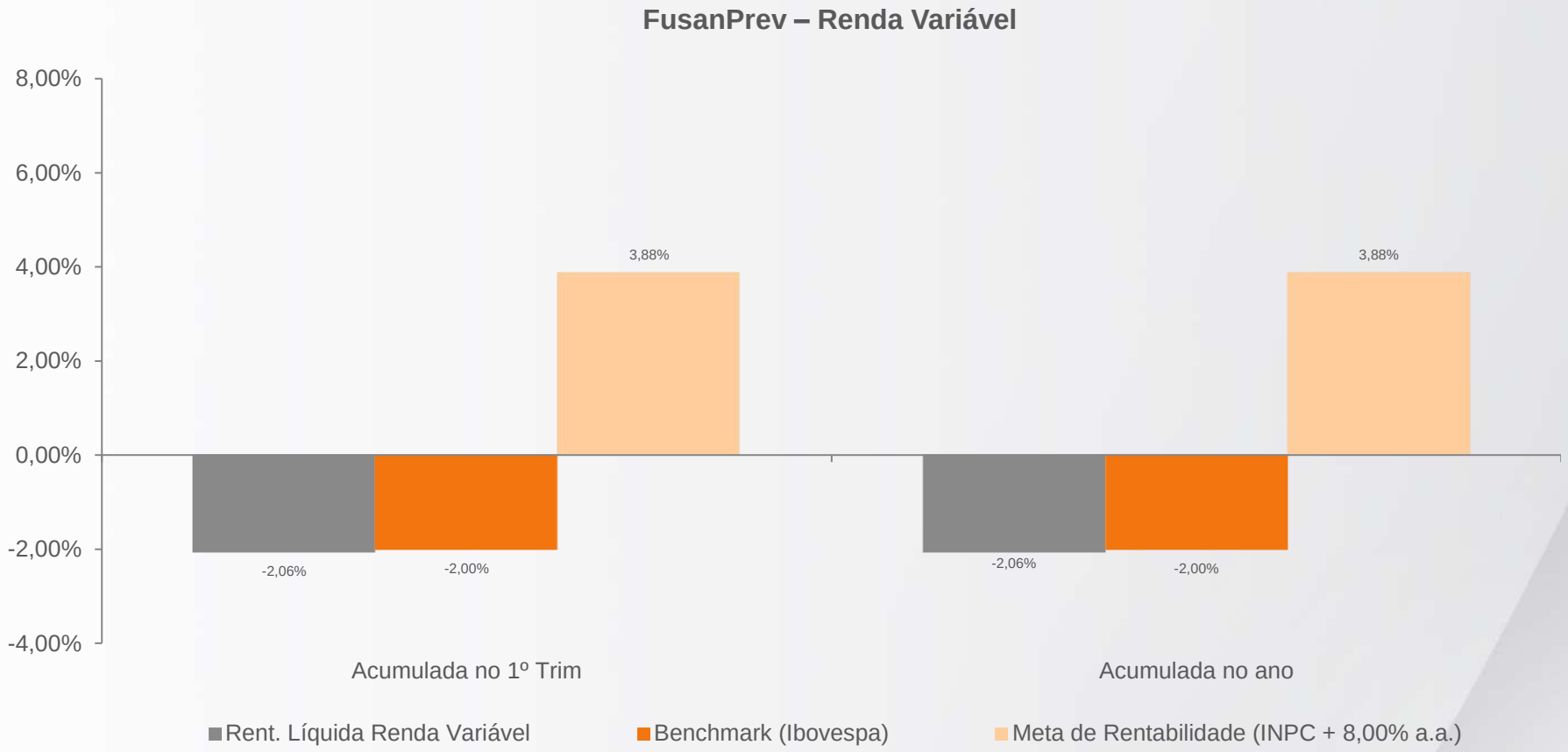
8 – Rentabilidades



Indicadores Econômicos fornecidos pela Fusan.

ADITUS

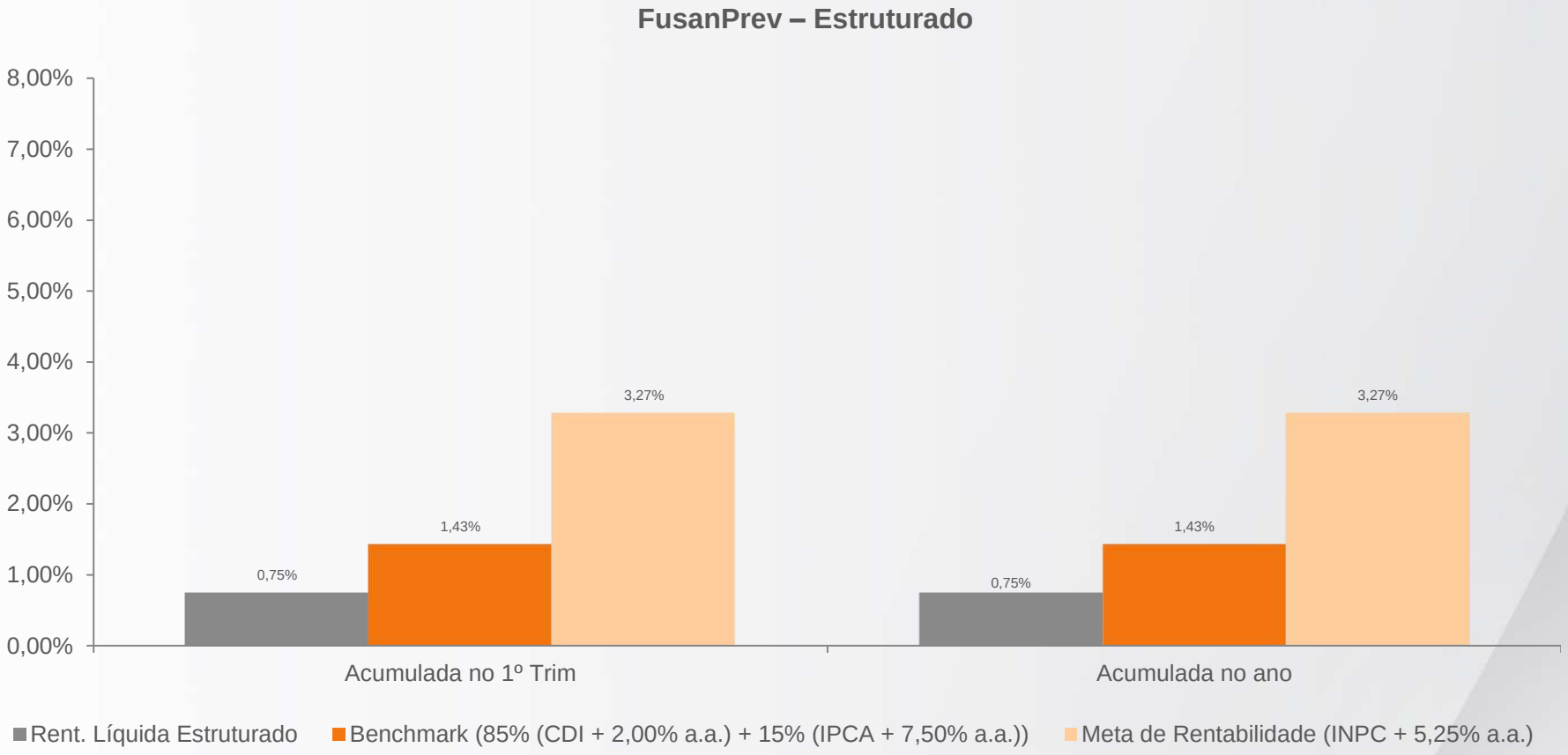
8 – Rentabilidades



Indicador Econômico (INPC + 12,00% a.a.) fornecido pela Fusan.

ADITUS

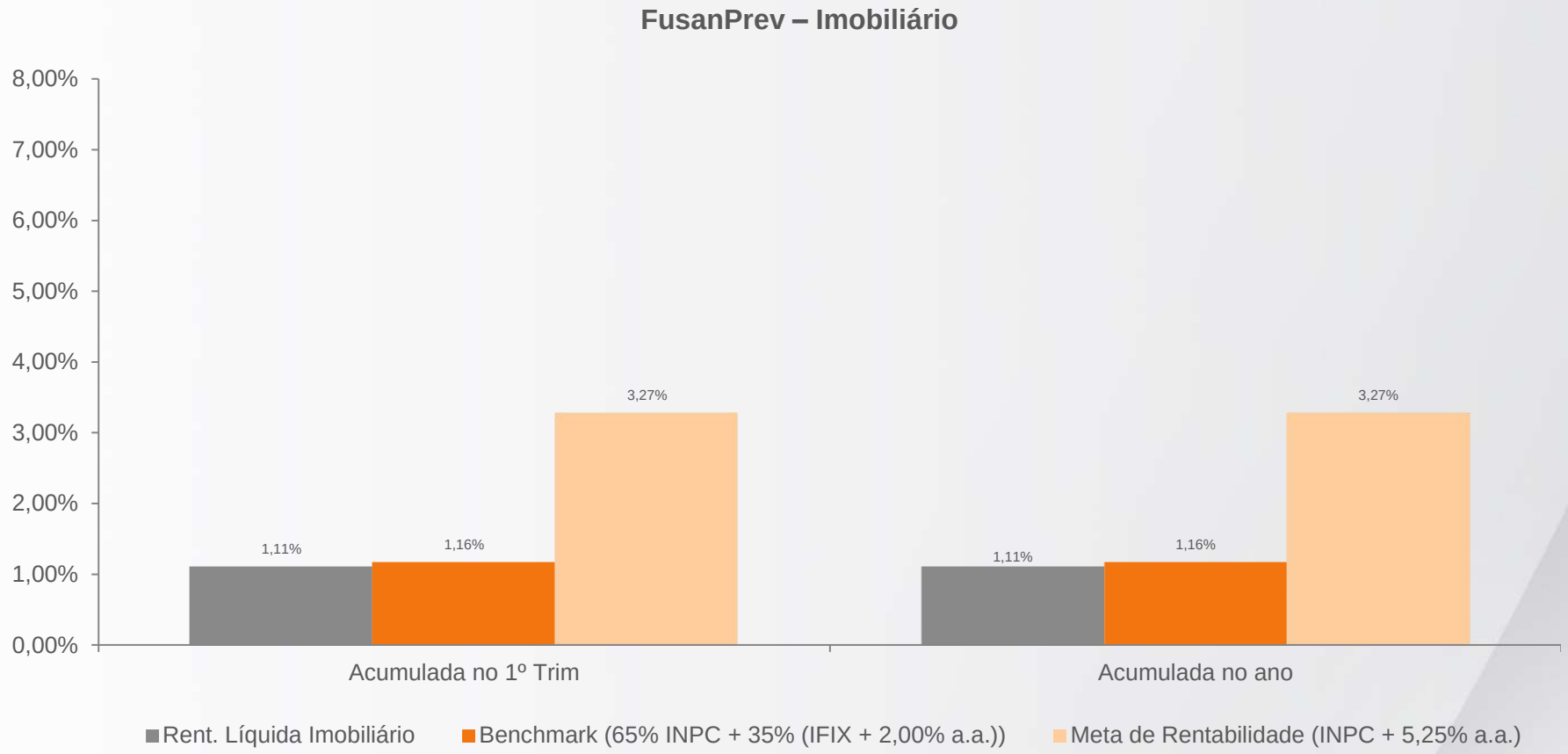
8 – Rentabilidades



Indicadores Econômicos fornecidos pela Fusan

ADITUS

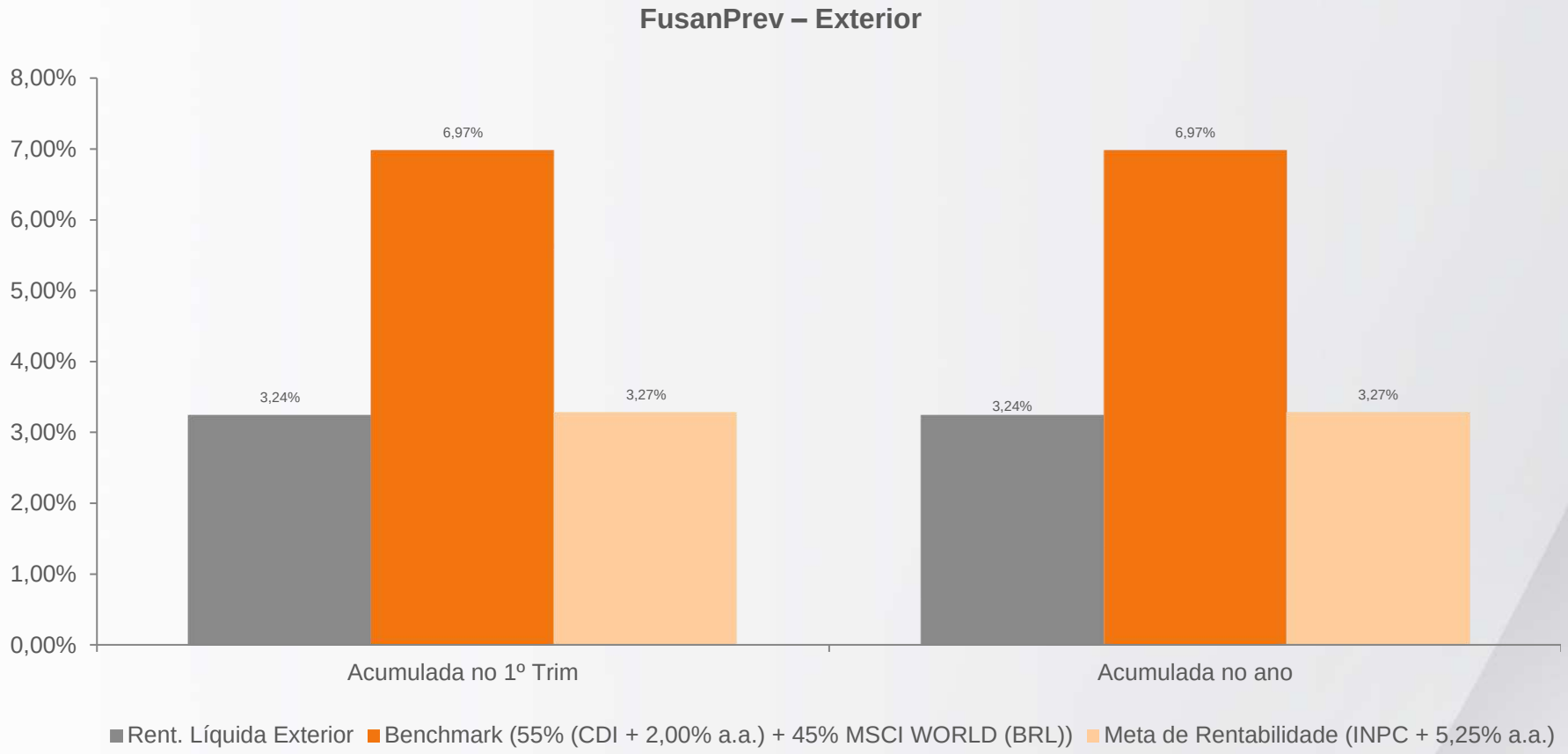
8 – Rentabilidades



Indicador Econômico (INPC + 5,25% a.a.) fornecido pela Fusan.

ADITUS

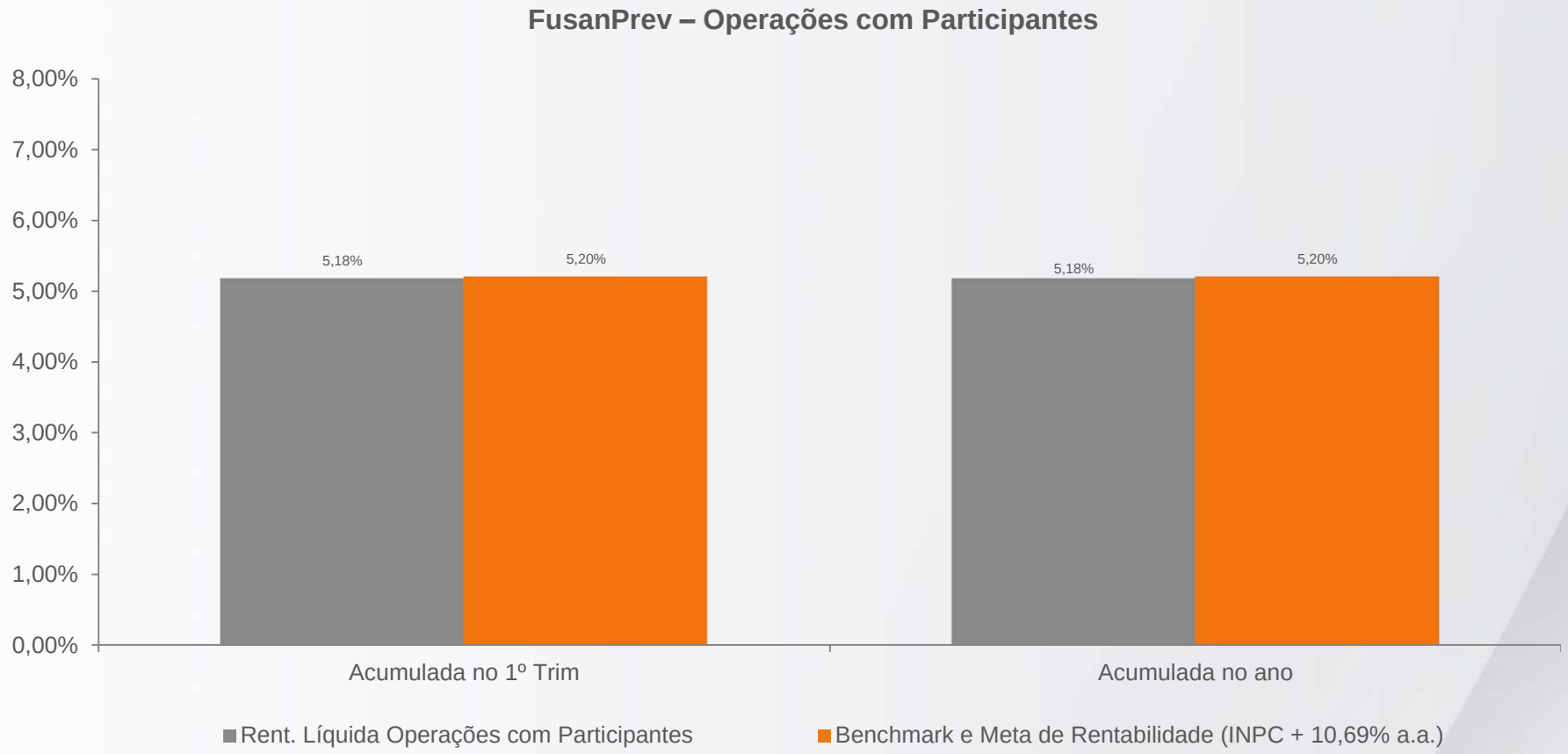
8 – Rentabilidades



Indicadores Econômicos fornecidos pela Fusan.

ADITUS

8 – Rentabilidades



Indicador Econômico fornecido pela Fusan.

ADITUS

9 – Custos

9.1 Gastos com a administração dos recursos

Contas	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	4º Trimestre	Total
Taxa de administração	500.644,50				500.644,50
Taxa de performance	-				0,00
Taxa de custódia	154.202,59				154.202,59
Taxa de corretagem	10.118,36				10.118,36
Auditoria externa / taxa de fiscalização	47.116,59				47.116,59
Consultorias e plataforma	24.726,43				24.726,43
Outras despesas (DI, Cartório,Cetip,Selic,CBLC,BM&F E ANBIMA	87.197,24				87.197,24
Taxa de Administração Imóveis	17.628,55				17.628,55
Agente Fiduciário	-				-
Total	**841.634,25**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**841.634,25**

ADITUS

9 – Custos

9.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
ACCESS USA COMPANIES FIA IE	1,30%	-
BLACKROCK INST IBOVESPA FIA	0,02%	-
BRADESCO FI RF PASSAUNA	0,01%	-
BRASIL ENERGIA RENOVAVEL FIP ME	1,60%	-
CANVAS ENDURO FC FI MULT	1,85%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
FICFI MULT GARDE DUMAS	1,89%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
FOF MULT GLOBAL EQUITIES MULT IE FICFI	0,55%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO MSCI WORLD
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULT FICFI	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
ITAU PIRAQUARA FUND OF FUNDS ACOES FC	0,80%	-

ADITUS

9 – Custos

9.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
JGP STRATEGY ESTRUTURADO FC FI MULT	1,85%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
JPMORGAN GLOB MACR OPP MAST FI MULT IE	0,15%	-
KINEA ATLAS FI MULT	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
LACAN FLORESTAL- FIP MULT	1,00%	20% DO CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 10%
LACAN FLORESTAL II FIP	1,50%	20% DO CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 8%
MAN AHL TARGET RISK FI MULT IE	0,20%	-
NAVI LONG SHORT FC DE FI MULT	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
PATRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FIC FIP	2,00%	20% SOBRE O QUE EXCEDER O CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 7% A.A
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FIC FIP	2,00%	20% SOBRE O QUE EXCEDER O CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 6%AA

ADITUS

9 – Custos

9.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
SANTANDER TINGUI MULT CRED PRIV FI	0,08%	20% DO QUE EXCEDER 110% DO CDI
SCHRODER TECH EQUITY LS FI MULT IE	0,09%	-
SIGNAL CAPITAL FUNDO DE FUNDOS II - FIP MULTIESTRA	-	-
SUL AMERICA SELECTION FIA	0,90%	-
SUL AMERICA TIBAGI FI MULT CRED PRIV	0,08%	20% DO QUE EXCEDER 110% DO CDI
TREK MIRINGUAVA FI RF CRED PRIV	0,50%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IPCA + 6%
TRUXT I MACRO FICFI MULT	1,90%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
VINCI ATLAS INSTITUCIONAL FICFI MULT	1,40%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
WA IGUACU FI RF CRED PRIV	0,50%	-

ADITUS

Disclaimer

Essa apresentação é destinada a investidores qualificados e não deve ser entendida como recomendação de investimento, desinvestimento ou manutenção de ativos.

Os resultados aqui apresentados baseiam-se em modelos matemáticos, que envolvem simulações de cenários futuros. Ainda que a metodologia de tais simulações seja consagrada, não há garantias de que as mesmas terão acurácia ou, ainda, que os resultados observados venham a acontecer na realidade.

Esse material é de propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e não deve ser reproduzido, ainda que parcialmente, ou retransmitido sem a prévia autorização de seus autores.

ADITUS

ADITUS

+55 11 3818 1111 | aditus@aditusbr.com

Ed. Atrium IX – Rua do Rócio, 350 – 6º andar

Vila Olímpia – São Paulo/SP | CEP 04552-000

RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Fusan – Plano CV

2º Trimestre de 2021

1 – Introdução e Organização do Relatório

O relatório de acompanhamento da política de investimentos tem por objetivo verificar a aderência dos investimentos do plano de benefícios da entidade às diretrizes de aplicação estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores.
Nas seções a seguir, serão analisados os investimentos dos planos da entidade nos segmentos, carteiras e classes de ativos sujeitos a restrições legais e a limites estabelecidos pela política de investimentos da entidade. Serão avaliados ainda, os riscos de mercado e de contrapartes a que os planos estão expostos.

Seção 2: Alocação de Recursos

- Seção 2.1
  - ✓ Os limites de alocação por segmentos estabelecidos pela Resolução CMN n° 4.661 e Política de Investimentos;

- Seção 2.2
  - ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento renda fixa, conforme Art. 21 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;
  - ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento renda variável, conforme Art. 22 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;
  - ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento estruturado, conforme Art. 23 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;

ADITUS

1 – Introdução e Organização do Relatório

- ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento imobiliário, conforme Art. 24 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;
- ✓ Os limites e restrições referentes ao segmento operações com participantes, conforme Art. 25 da Resolução CMN nº 4.661e Política de Investimentos;
- ✓ Os limites referentes ao segmento exterior, conforme Art. 26 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;

- *Seção 2.3*
  - ✓ Os limites de alocação por emissor estabelecidos pelo Art. 27 da Resolução CMN nº 4.661 e Política de Investimentos;

- *Seção 2.4*
  - ✓ Os limites para operações com derivativos estabelecidos pelo Art. 30 da Resolução CMN nº 4.661;

<u>Seção 3: Requisitos dos Ativos e Vedações</u>

- ✓ Serão analisados os códigos ISINs dos títulos e valores mobiliários, conforme Art. 18 da Resolução CMN nº 4.661;
- ✓ Serão analisadas as vedações previstas no Art. 36 da Resolução CMN nº 4.661;

ADITUS

1 – Introdução e Organização do Relatório

Seção 4: Limites e Restrições Específicas do Plano

- ✓ Serão analisadas as restrições para investimentos estabelecidas pela política de investimentos;

Seção 5: Risco de Crédito

- ✓ Serão analisadas as exposições a crédito privado de acordo com os limites estabelecidos pela política de investimentos;

Seção 6: Liquidez

- *Seção 6.1*
  - ✓ *Serão apresentados os indicadores para evidenciação da capacidade de pagamento de Obrigações (Passivo);*

- *Seção 6.2*
  - ✓ *Serão analisadas os limites de risco de liquidez estabelecidos pela política de investimentos;*

ADITUS

1 – Introdução e Organização do Relatório

Seção 7: Risco de Mercado

- *Seção 7.1*
  - ✓ Serão analisados os limites de VaR e/ou B-VaR estabelecidos pela política de investimentos;

- *Seção 7.2*
  - ✓ Serão analisadas o limite de Stress estabelecido pela política de investimentos;

Seção 8: Rentabilidade

- ✓ Serão apresentadas as rentabilidades global e por segmento;

Seção 9: Custos

- ✓ Serão analisados os custos com a administração dos recursos do plano, informação fornecida pela EFPC;
- ✓ Serão apresentadas as taxas de administração e performance dos fundos investidos.

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.1 Alocação por segmento

Recursos Garantidores (em mil R$)	1º Trimestre		2º Trimestre		3º Trimestre		4º Trimestre	
	Financeiro	Part. (%)	Financeiro	Part. (%)	Financeiro	Part. (%)	Financeiro	Part. (%)
Segmentos de Aplicação	**1.753.037,53**	**100%**	**1.809.140,98**	**100%**				
Renda Fixa	1.124.215,35	64,13%	1.117.283,68	61,76%				
Renda Variável	273.639,62	15,61%	290.754,15	16,07%				
Estruturado	157.484,36	8,98%	161.213,03	8,91%				
Imobiliário	48.737,93	2,78%	53.978,44	2,98%				
Operações com Participantes	92.832,78	5,30%	95.385,53	5,27%				
Exterior	56.127,49	3,20%	90.526,15	5,00%				

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Renda Fixa (Art. 21)	**61,76%**	**100,00%**	**61,13%**	**5,00%**	**100,00%**	**OK**
Total dos recursos em (Inciso I):	49,50%	100,00%	-	0,00%	100,00%	OK
Títulos da dívida pública mobiliária federal interna (Inciso I, alínea a)	49,50%	-	-	0,00%	100,00%	OK
Cotas de fundos de investimento de índice RF títulos públicos (Inciso I, alínea b)	0,00%	-	-	0,00%	100,00%	OK
Total dos recursos em (Inciso II):	10,36%	80,00%	-	0,00%	80,00%	OK
Ativos financeiros de RF de instituições financeiras autorizadas pelo Bacen (Inciso II, alínea a)	3,41%	-	-	0,00%	80,00%	OK
CDBs, RDBs e Letras Financeiras	3,29%	-	-	0,00%	80,00%	OK
DPGEs	0,11%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Poupança	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Ativos financeiros de RF de sociedade por ações de capital aberto e cias securitizadoras (Inciso II, alínea b)	6,95%	-	-	0,00%	80,00%	OK
LH, LCI e LCA	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Debêntures	6,95%	-	-	0,00%	80,00%	OK
NCE e CCE	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Notas Promissórias	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK
Cotas de fundos de investimento de índice RF (Inciso II, alínea c)	0,00%	-	-	0,00%	80,00%	OK

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Total dos recursos em (Inciso III):	1,53%	20,00%	-	0,00%	20,00%	OK
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais (Inciso III, alínea a)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País (Inciso III, alínea b)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Ativos financeiros de RF de inst. financeiras não bancárias e cooperativas de crédito (Inciso III, alínea c)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
LH, LCI e LCA (Inciso III)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Notas Promissórias (Inciso III)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Debêntures - Lei 12.431 (Inciso III, alínea d)	0,03%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Cotas de classe de FI e cotas de FIC em direitos creditórios - FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB (Inciso III, alínea e)	1,50%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Cotas de classe de fundos e cotas de FICs em direitos creditórios - FIDCs e FICFIDC	1,50%	-	-	0,00%	20,00%	OK
CCBs e CCCBs	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
CPR, CRA, CDCA e WA (Inciso III, alínea f)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Demais ativos (§ 3º)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Conjunto de ativos financeiros listados nos incisos II e III (§ 1º)	11,88%	80,00%	-	0,00%	80,00%	OK
Ativos transitórios RF	0,00%	-	-	-	-	-
Caixa e disponível	0,83%	-	-	-	-	-
Provisões, despesas e passivos	-0,45%	-	-	-	-	-
Operações a termo, opções de renda fixa e swaps	0,00%	-	-	-	-	-

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Renda Variável (Art. 22)	**16,07%**	**70,00%**	**15,29%**	**0,00%**	**35,00%**	**OK**
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento especial (Inciso I)	15,54%	70,00%	-	0,00%	35,00%	OK
Ações e cotas de fundos de índice negociadas em segmento não especial (Inciso II)	0,50%	50,00%	-	0,00%	35,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível II e III (Inciso III)	0,00%	10,00%	-	0,00%	10,00%	OK
Ouro físico (Inciso IV)	0,00%	3,00%	-	0,00%	3,00%	OK
Opções	0,03%	-	-	-	-	-

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Estruturado (Art. 23)	**8,91%**	**20,00%**	**8,90%**	**0,00%**	**15,00%**	**OK**
Cotas de fundos de investimento em participações - FIP (Inciso I, alínea a)	1,63%	15,00%	-	0,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como multimercado - FIM e FICFIM (Inciso I, alínea b)	7,28%	15,00%	-	0,00%	15,00%	OK
Cotas de fundos de investimento classificados como Ações - Mercado de Acesso (Inciso I, alínea c)	0,00%	15,00%	-	0,00%	10,00%	OK
Certificado de Operações Estruturadas - COE (Inciso II)	0,00%	10,00%	-	0,00%	10,00%	OK

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Imobiliário (Art. 24)	**2,98%**	**20,00%**	**3,26%**	**0,00%**	**20,00%**	**OK**
Total dos recursos em:	2,98%	20,00%	-	0,00%	20,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs de investimento imobiliário - FII e FICFII (Inciso I)	0,07%	-	-	0,00%	5,00%	OK
Certificados de recebíveis imobiliários - CRI (Inciso II)	0,51%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Células de crédito imobiliário - CCI (Inciso III)	0,00%	-	-	0,00%	20,00%	OK
Estoque de Imóveis	2,40%	-	-	-	-	-

* Art. 37, § 5º: A EFPC pode manter investimentos em imóveis em até doze anos, a contar de 29/05/2018.

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Operações com Participantes (Art. 25)	**5,27%**	**15,00%**	**5,70%**	**0,00%**	**15,00%**	**OK**

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.2 Limites por segmentos e por veículos de investimento

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Exterior (Art. 26)	**5,00%**	**10,00%**	**5,72%**	**0,00%**	**10,00%**	**OK**
Total dos recursos em: exterior	5,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos e cotas de FICs classificados como "Renda Fixa - Dívida Externa" (Inciso I)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos de índice do exterior (Inciso II)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" - 67% (Inciso III)	5,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso IV)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificadas como nível I (Inciso V)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Cotas dos fundos da classe "Ações - BDR Nível 1" (Inciso V)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos locais (Inciso VI)	0,00%	-	-	0,00%	10,00%	OK
Ativos transitórios Exterior	0,00%	-	-	-	-	-

Comentários: No encerramento do 2º trimestre de 2021, os investimentos do plano CV da EFPC apresentavam-se em conformidade em relação aos Artigos 21 ao 26 da Resolução CMN nº 4.661 e com os limites inferiores e superiores definidos segundo a política de investimentos.

ADITUS

2 – Alocação de Recursos

2.3 Limites de Alocação

Limites de Alocação por plano Emissores (Art. 27)	Maior (%) Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
Tesouro Nacional (Inciso I)	49,50%	100,00%	100,00%	OK
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen (Inciso II)	1,62%	20,00%	20,00%	OK
Demais Emissores (Inciso III)	6,20%	10,00%	10,00%	OK

Comentários: No encerramento do 2º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade com os limites de alocação por emissor conforme estabelecidos pelo Art. 27 da Resolução CMN nº 4.661 e com os limites estipulados na política de investimentos.

2.4 Operações com derivativos

Descrição	Total Plano	Limite Legal	Maior Observado	Veículo de Investimentos com Maior limite observado.	Status
Depósito em Margem	0,69%	15,00%*	9,07%	SUL AMERICA TIBAGI FI MULT CRED PRIV	OK
Prêmios Opções	0,12%	5,00%	3,85%	ITAU ASGARD INSTITUCIONAL ACOES FI	OK

* Art. 30, Inciso V refere-se a margem requerida limitada a 15%, tal informação não encontra-se disponível no arquivo XML. Eventuais dúvidas deverão ser direcionadas ao administrador/ gestor do fundo.

Comentários: Conforme apresentado na tabela acima, os veículos de investimento do plano CV da EFPC estão em conformidade com a Resolução CMN nº 4.661.

ADITUS

3 – Requisitos dos Ativos e Vedações

Requisitos e Vedações	Status
Realizar operações de compra e venda , ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC (Inciso I)	-
Realizar operações de crédito, inclusive com suas patrocinadoras (Inciso II)	-
Aplicar em ativos financeiros de emissão de pessoas físicas (Inciso III)	OK
Aplicar em ativos financeiros de emissão de sociedades limitadas (Inciso IV)	OK
Aplicar em ações e demais ativos financeiros de emissão de sociedade por ações de capital fechado (Inciso V)	OK
Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão (Inciso VI) [1]	OK
Derivativos a descoberto (Inciso VII, alínea a)	OK
Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL (Inciso VII, alínea b) [2]	OK
Operações day-trade (Inciso VIII) [3]	-
Aplicar recursos no exterior por meio da carteira própria ou administrada (Inciso IX)	OK
Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se de qualquer forma (Inciso X)	-

ADITUS

3 – Requisitos dos Ativos e Vedações

Requisitos e Vedações	Status
Locar, emprestar, tomar emprestado, empenhar ou caucionar ativos financeiros (Inciso XI) [4]	OK
Atuar como incorporadora, de forma direta ou indireta (Inciso XII)	-
Adquirir terrenos e imóveis (Inciso XIII)	-
Aplicar em ativos sem ISIN (Art. 18)	OK
Fundos em desacordo com os limites de derivativos (Art. 30)	OK
Derivativos sem garantia (Art. 30, Inciso IV)	OK
Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução CMN n° 4.661 e alterações posteriores	OK

[1] Exceto nos casos de distribuição pública, exercício do direito de preferência, conversão de debêntures em ações, exercício do bônus de subscrição, casos previstos em regulamentação estabelecida pela SPC e demais casos expressamente previstos na Resolução CMN nº 4.661e alterações posteriores;
[2] Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;
[3] Através dos arquivos que recebemos, não é possível identificar se houve, ou não, operações de day trade. Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos;
[4] Será considerado o somatório dos mesmos ativos informados no arquivo XML para resultado final da operação.

Comentários: No encerramento do 2º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade em relação aos requisitos dos ativos e vedações da Resolução CMN nº 4.661.

ADITUS

4 – Limites e Restrições Específicas do Plano

Descrição	Limite Plano	Status
É vedada a concessão de financiamentos imobiliários, previstos no Segmento de Operações com Participantes	0,00%	OK
Não serão permitidos novos investimentos em papéis ou instrumentos classificados como “Grau Especulativo”	0,00%	OK
É vedado realizar operações de compra e venda, ou qualquer outra forma de troca de ativos entre planos de uma mesma EFPC	0,00%	-

Comentários: No encerramento do 2º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade com as restrições específicas estabelecidas na política de investimentos.

ADITUS

5 – Risco de Crédito

O gerenciamento do risco de crédito visa mitigar a possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, resultando em prejuízo ao Plano.

Sob a abordagem quantitativa, a avaliação do risco de crédito será realizada pela utilização de ratings atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil. A classificação representa um grau crescente de risco de default, sintetizada por uma escala de notas, para as quais a EFPC estabelece um grau mínimo para realização de suas aplicações.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características. Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

- Para títulos emitidos por instituições financeiras, será considerado o rating da instituição;
- Para títulos emitidos por quaisquer outras instituições não financeiras, será considerado o rating da emissão, e não o rating da companhia emissora.

ADITUS

5 – Risco de Crédito

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

TABELA DE RATINGS						
Faixa	Fitch	S&P	Moody’s	Liberum	Austin	Grau
1	AAA (bra)	brAAA	AAA.br	AAA	brAAA	Investimento
2	AA+ (bra)	brAA+	Aa1.br	AA+	brAA+	
	AA (bra)	brAA	Aa2.br	AA	brAA	
	AA- (bra)	brAA-	Aa3.br	AA-	brAA-	
3	A+ (bra)	brA+	A1.br	A+	brA+	
	A (bra)	brA	A2.br	A	brA	
	A- (bra)	brA-	A3.br	A-	brA-	
4	BBB+ (bra)	brBBB+	Baa1.br	BBB+	brBBB+	
	BBB (bra)	brBBB	Baa2.br	BBB	brBBB	
	BBB- (bra)	brBBB-	Baa3.br	BBB-	brBBB-	

ADITUS

5 – Risco de Crédito

Os seguintes pontos devem, adicionalmente, ser considerados:

• Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como "Grau de Investimento", desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R$ 40 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;

• Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	% Observado	Limite	Status
Grau de investimento + grau especulativo	12,40%	50,00%	OK
Grau especulativo	0,06%	5,00%	OK

Comentários: No encerramento do 2º trimestre de 2021, o plano CV da EFPC apresentava-se em conformidade em relação aos limites estipulados na política de investimentos.

ADITUS

6 – Liquidez

6.1 Indicadores para evidenciação da capacidade de pagamento de Obrigações (Passivo)

A Entidade acompanhará os indicadores seguintes para evidenciação da capacidade de pagamento de suas obrigações com os participantes. Tais indicadores foram baseados nos índices de liquidez desenvolvidos pela PREVIC e publicados no Relatório de Estabilidade da Previdência Complementar, com adaptação de metodologia para adequação das informações disponíveis.

- ***Índice de Liquidez Global (ILG):*** O índice de liquidez global tem por objetivo mensurar a disponibilidade de ativos líquidos, independentemente dos respectivos prazos de vencimento ou da volatilidade, para fazer frente às obrigações com participantes para cinco anos.

Índice de Liquidez Global (ILG)
3,69

Comentários: Quando superior a um, o índice demonstra a existência de fluxos de ativos com liquidez em montante superior aos passivos atuariais líquidos, indicando que não há insuficiência de ativos para cobrir as obrigações. Assim, quanto maior o ILG, maior a flexibilidade para a realização de ativos e evitar perdas decorrentes da necessidade de negociar sob condições adversas de mercado, a preços inferiores aos estabelecidos como meta quando adquiridos.

ADITUS

6 – Liquidez

6.1 Indicadores para evidenciação da capacidade de pagamento de Obrigações (Passivo)

• ***Índice de Liquidez de Curto Prazo (ILCP):*** O índice de liquidez de curto prazo relaciona o valor presente (VP) dos títulos de renda fixa em carteira (títulos públicos, títulos privados e operações compromissadas) de prazos de vencimentos curtos (até cinco anos) com os VP das obrigações atuariais líquidas das contribuições, no mesmo prazo (até cinco anos).

Índice de Liquidez de Curto Prazo (ILCP)
1,80

Comentários: Quando superior a um, o índice demonstra a existência de fluxos de renda fixa em montante superior aos passivos atuariais líquidos, indicando menor necessidade de realizar outros ativos para cobrir as obrigações no período de referência. Portanto, o ILCP maior tende a reduzir a exposição ao risco de mercado.

ADITUS

6 – Liquidez

6.2 Risco de Liquidez

O controle do risco de liquidez de demanda de mercado deve ser feito por meio do controle do percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias úteis, para cada ativo presente na carteira e/ou fundos exclusivos. No caso dos demais fundos, será utilizado o prazo de cotização divulgado em regulamento.

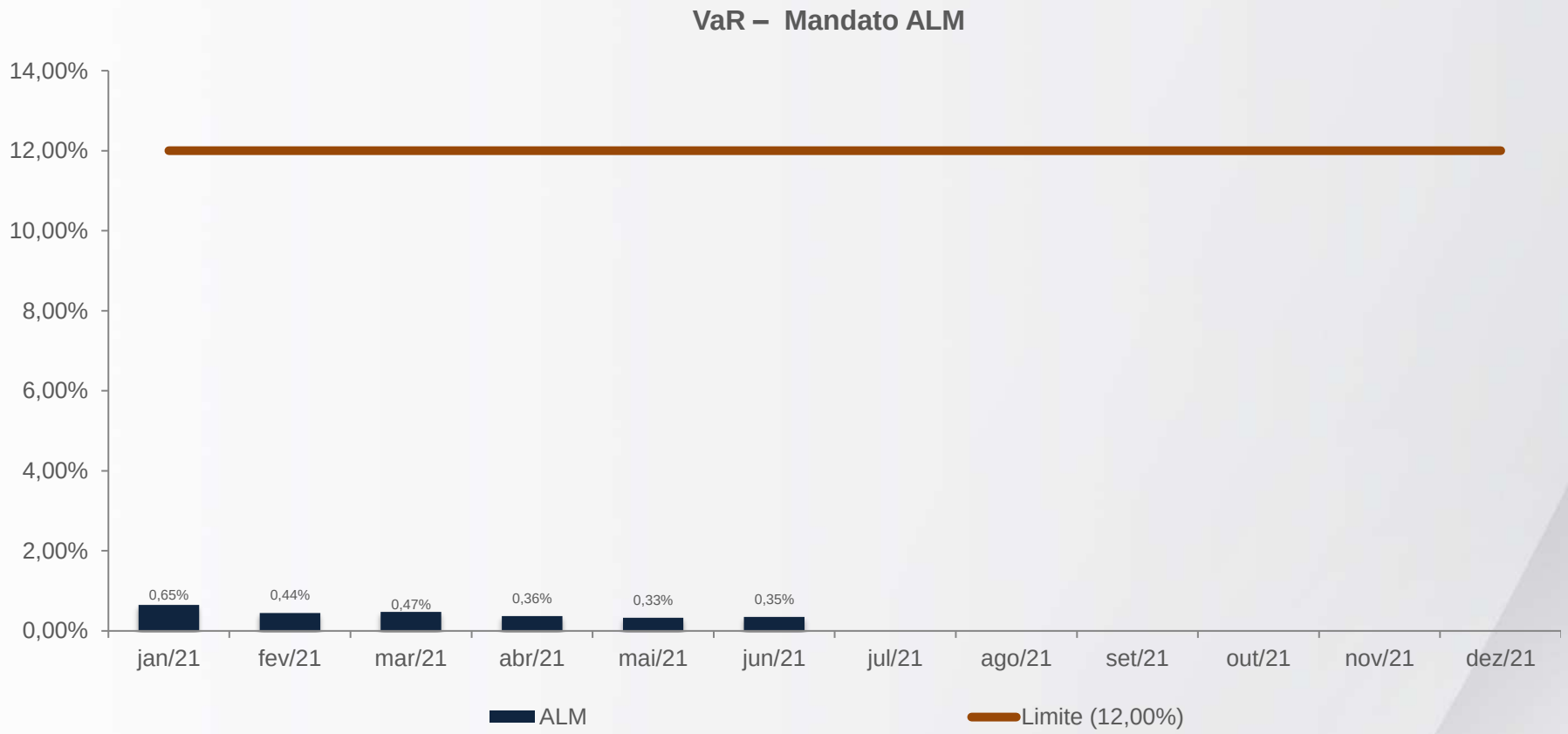
Horizonte	% Observado	Percentual Mínimo da Carteira	Status
21 dias úteis	35,87%	10,00%	OK
252 dias úteis	51,28%	20,00%	OK
1260 dias úteis	65,77%	30,00%	OK

Comentários: No encerramento do 2º trimestre de 2021, o plano CV apresentava-se em conformidade em relação aos limites estipulados na política de investimento.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

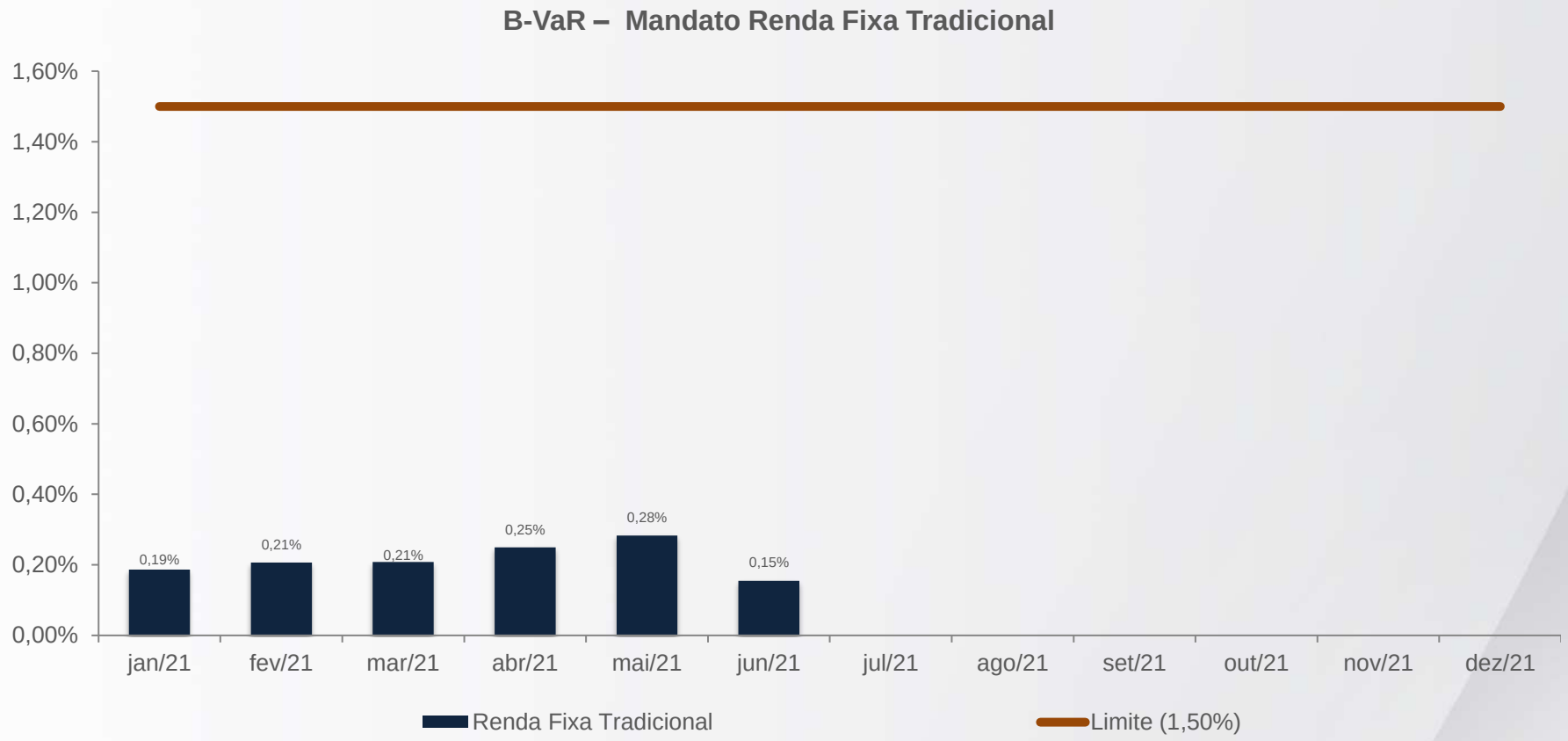


Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato ALM manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

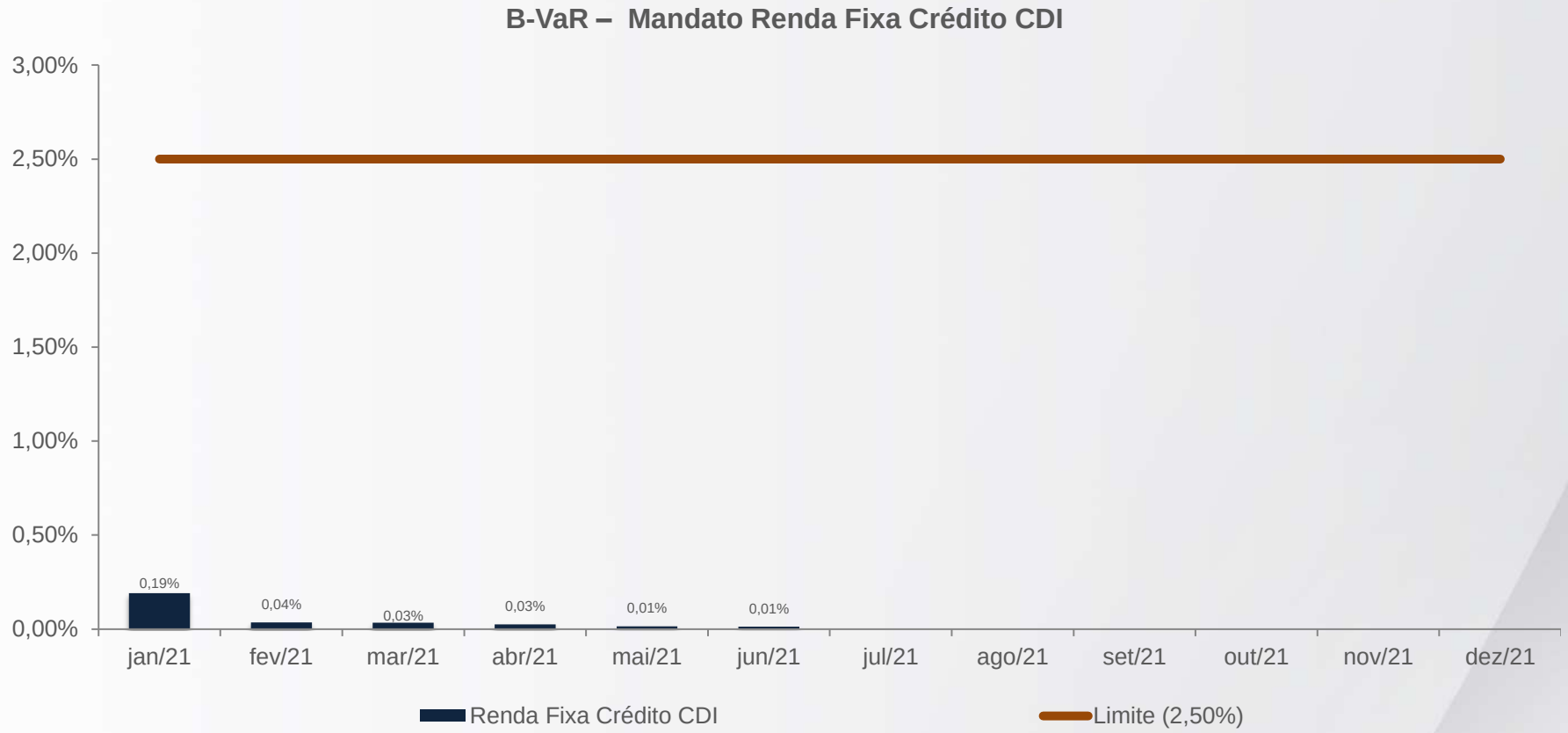


Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa Tradicional manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

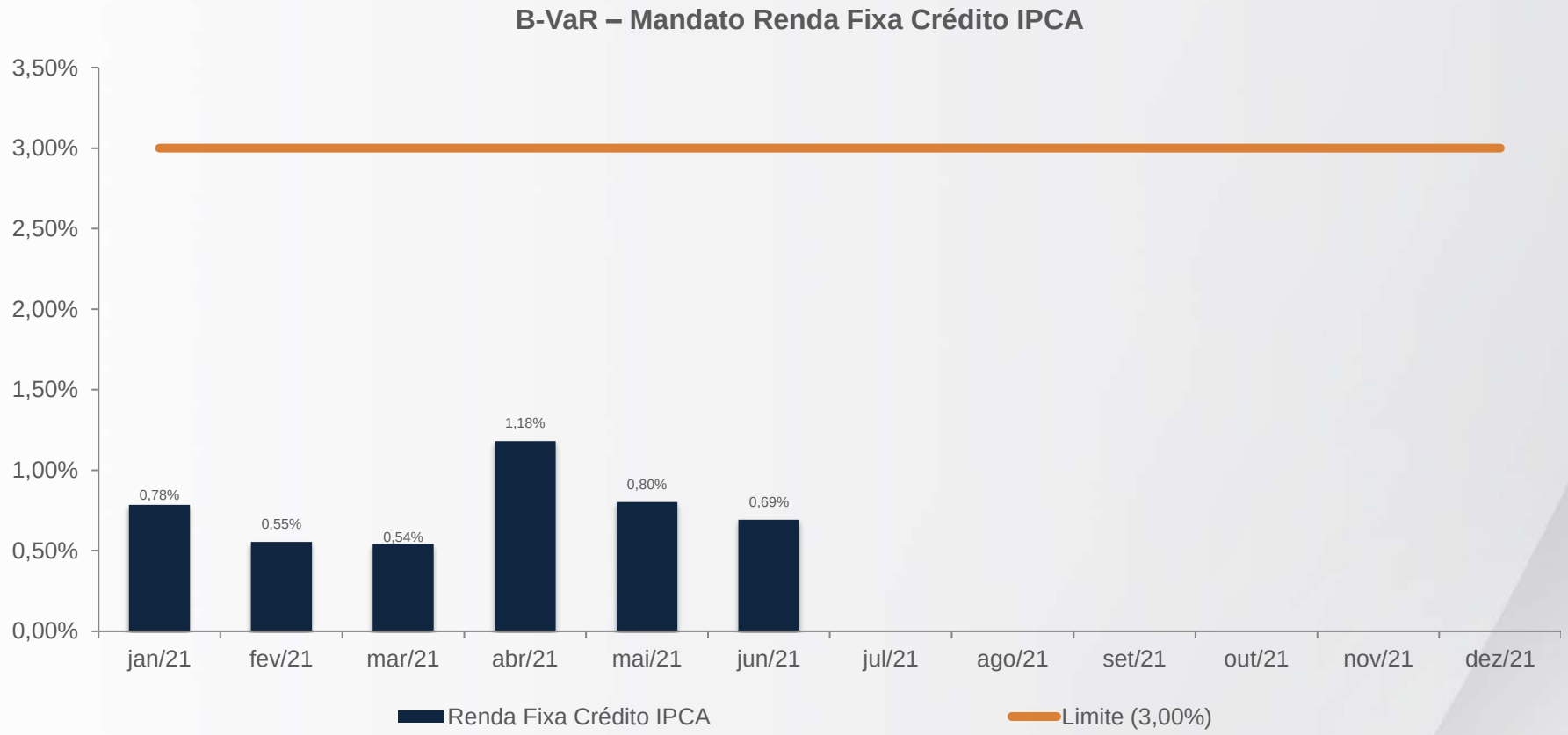


Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa Crédito CDI manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

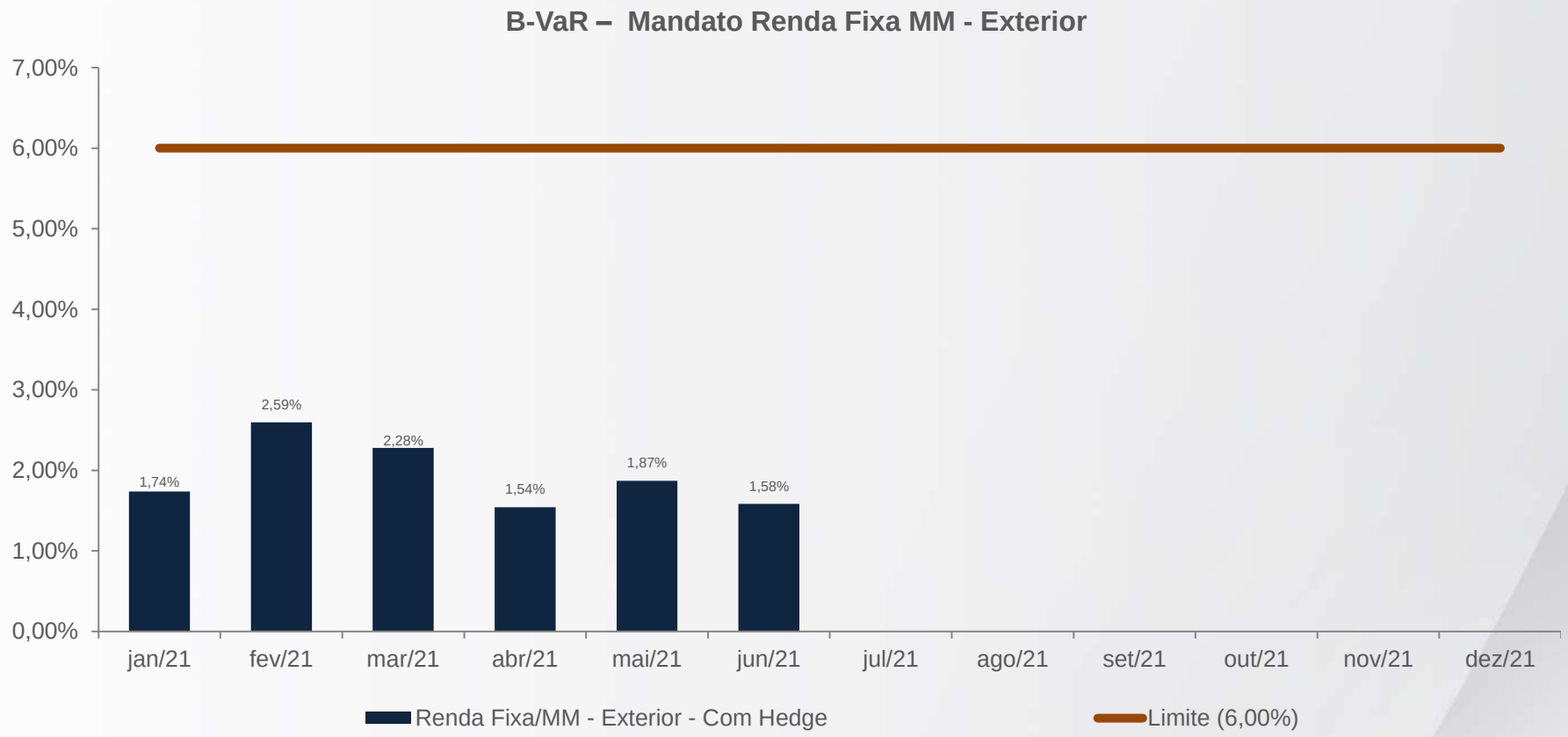


Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa Crédito IPCA manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

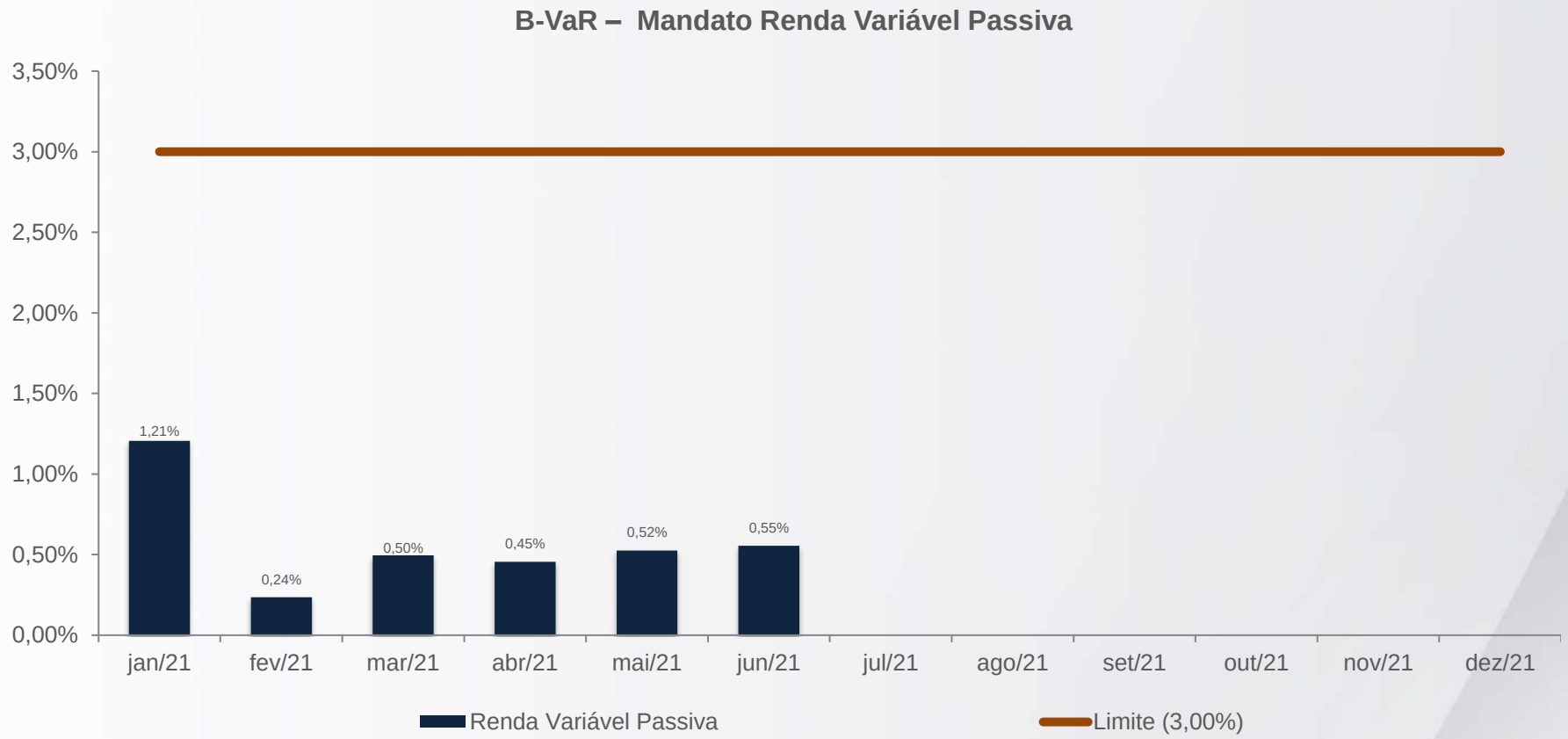


Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Renda Fixa MM-Exterior manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR

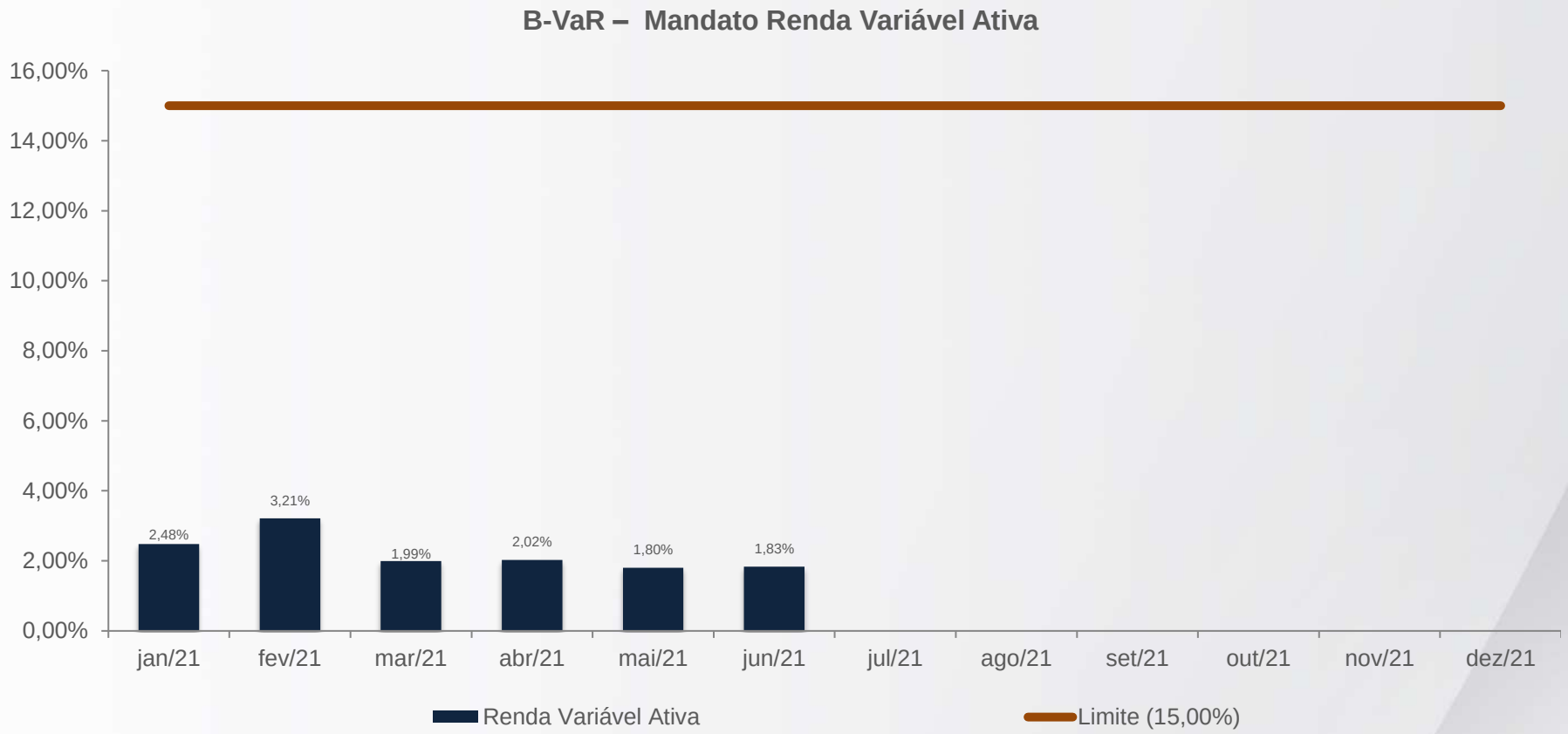


Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Renda Variável Passiva manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR



Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Renda Variável Ativa manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

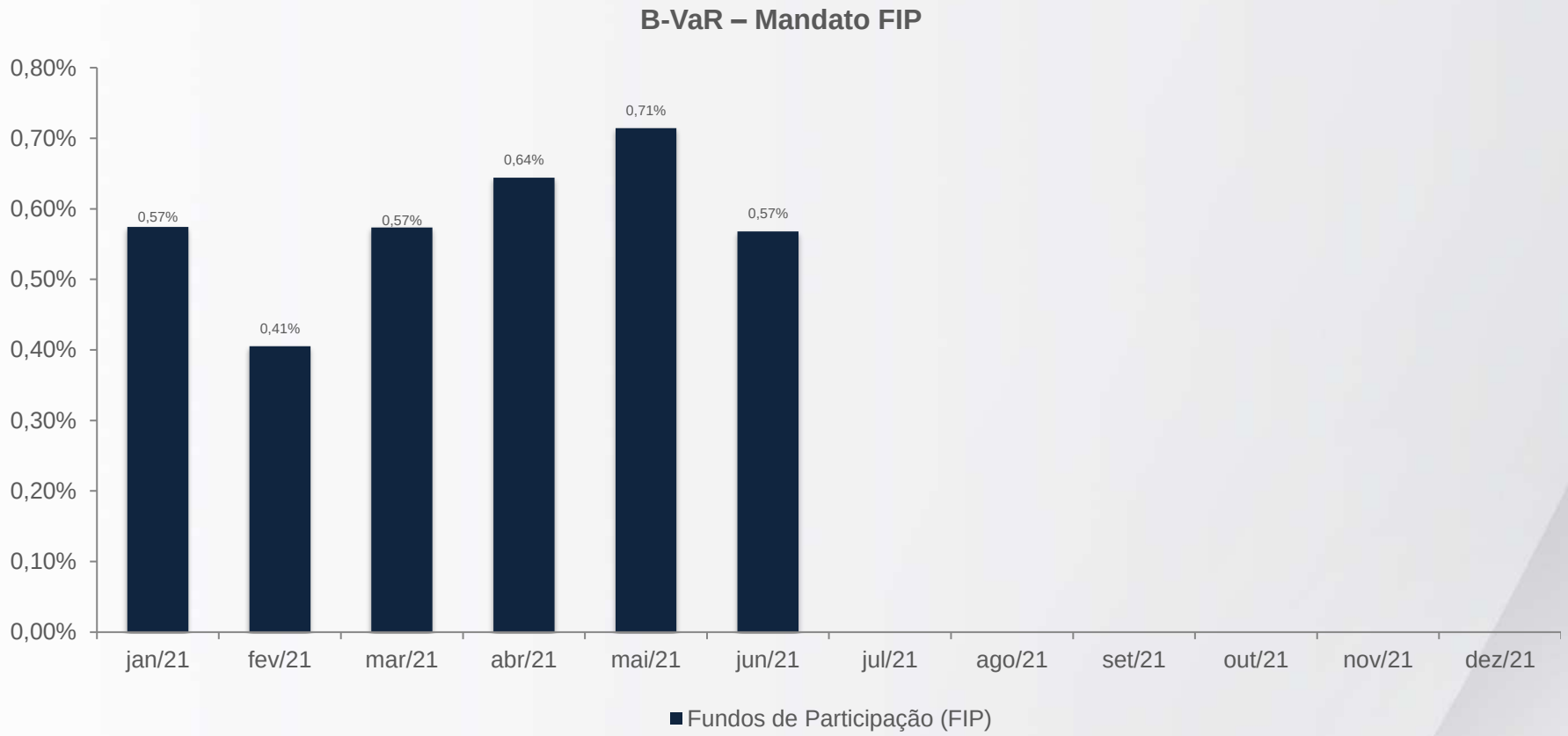
7.1 VaR e B-VaR

Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Multimercados Estruturados manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

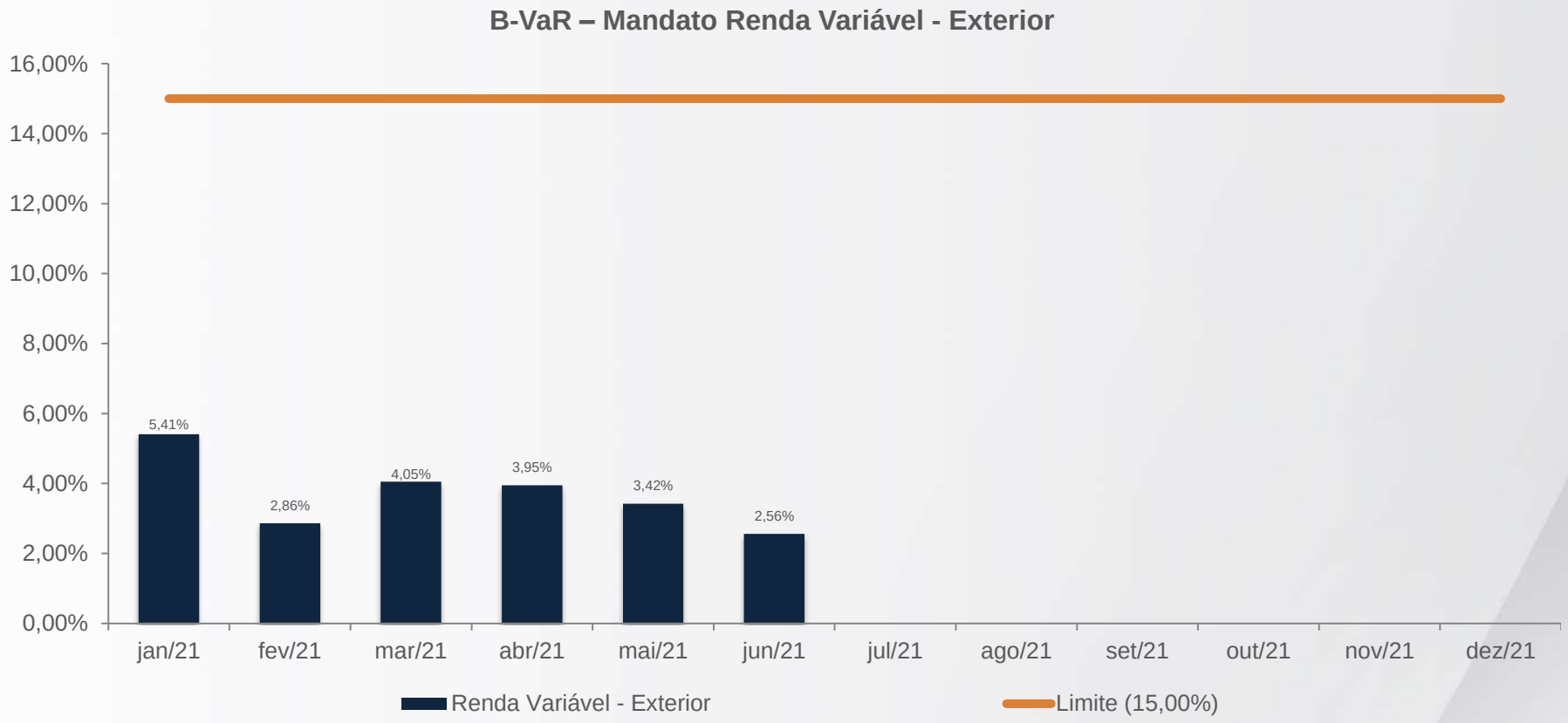
7.1 VaR e B-VaR



ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.1 VaR e B-VaR



Comentários: No fechamento do 2º trimestre de 2021, o mandato Renda Variável - Exterior manteve-se enquadrado.

ADITUS

7 – Risco de Mercado

7.2 Stress Test

A avaliação dos investimentos em análises de stress passa pela definição de cenários que consideram mudanças bruscas em variáveis importantes para o apreçamento dos ativos, como taxas de juros e preços de determinados ativos. Embora as projeções considerem as variações históricas dos indicadores, os cenários de stress não precisam apresentar relação com o passado, uma vez que buscam simular futuras variações adversas.

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

- Cenário: B3
- Periodicidade: mensal

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

7 – Risco de Mercado

7.2 Stress Test

Os resultados do Stress Test do 2º trimestre de 2021 foram os seguintes:

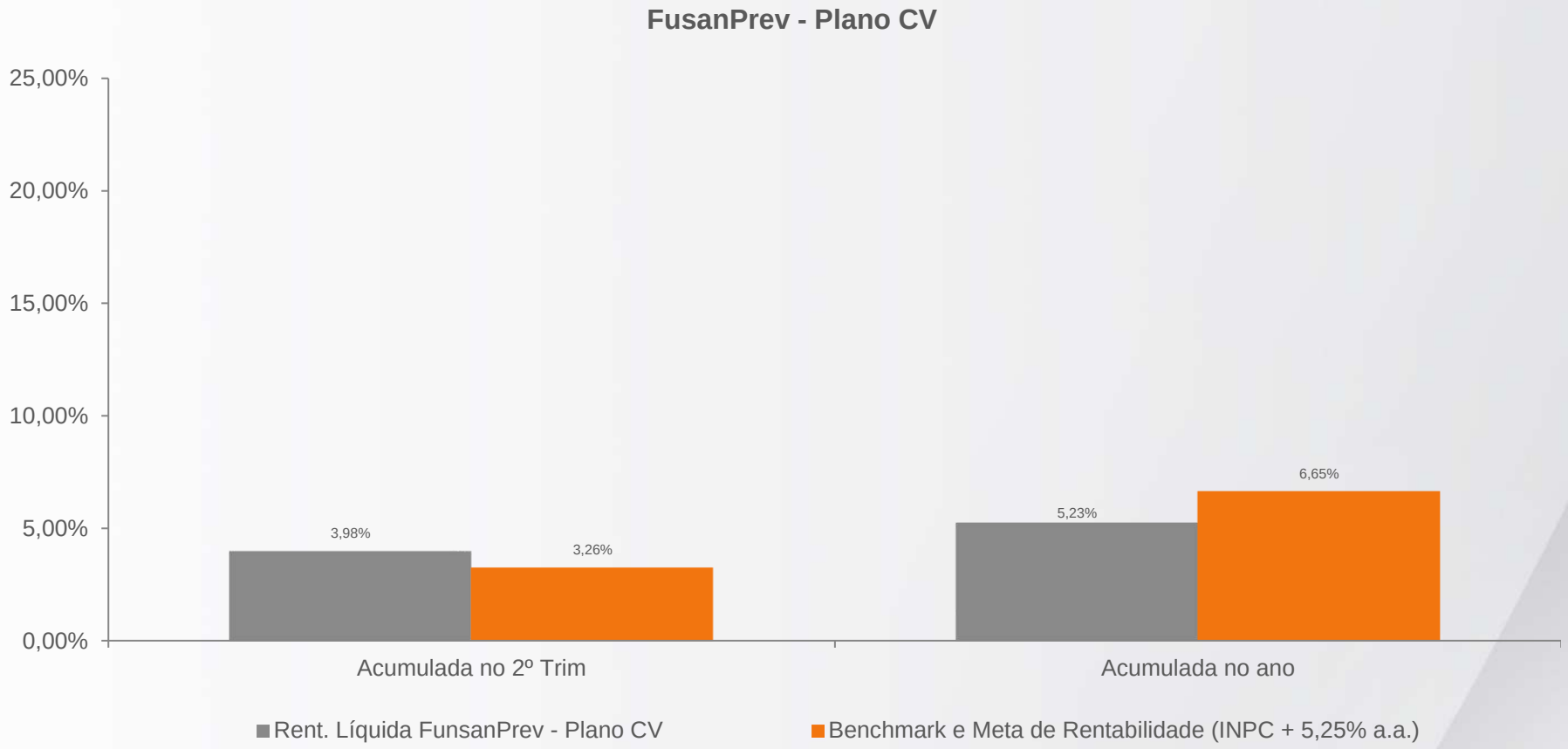
Stress Test

Mês	Ganho	Perda		Status
	%	%	Limite	
jan/21	0,00%	-3,77%	6,00%	**OK**
fev/21	0,00%	-3,48%	6,00%	**OK**
mar/21	0,00%	-3,93%	6,00%	**OK**
abr/21	0,00%	-3,59%	6,00%	**OK**
mai/21	0,00%	-3,95%	6,00%	**OK**
jun/21	0,00%	-4,05%	6,00%	**OK**

Comentários: No encerramento do 2º trimestre de 2021, os valores de perda obtidos no Stress Test do Plano CV estão dentro do normal, considerando o limite definido pela Entidade. Cabe ressaltar que tal número não configura limite estrito, novas análises podem ser feitas quando houver extrapolação desse valor.

ADITUS

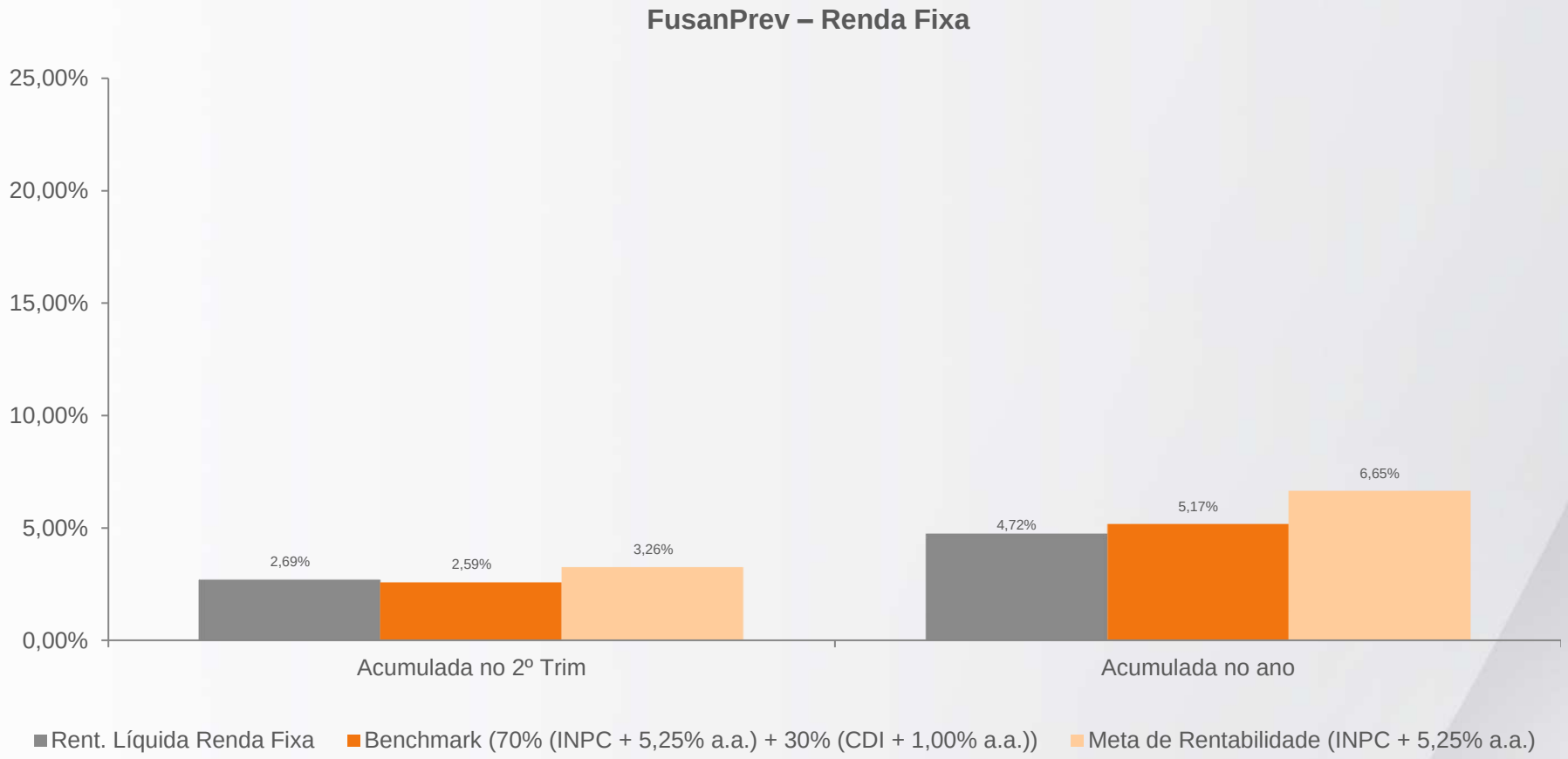
8 – Rentabilidades



Indicador Econômico fornecido pela Fusan.

ADITUS

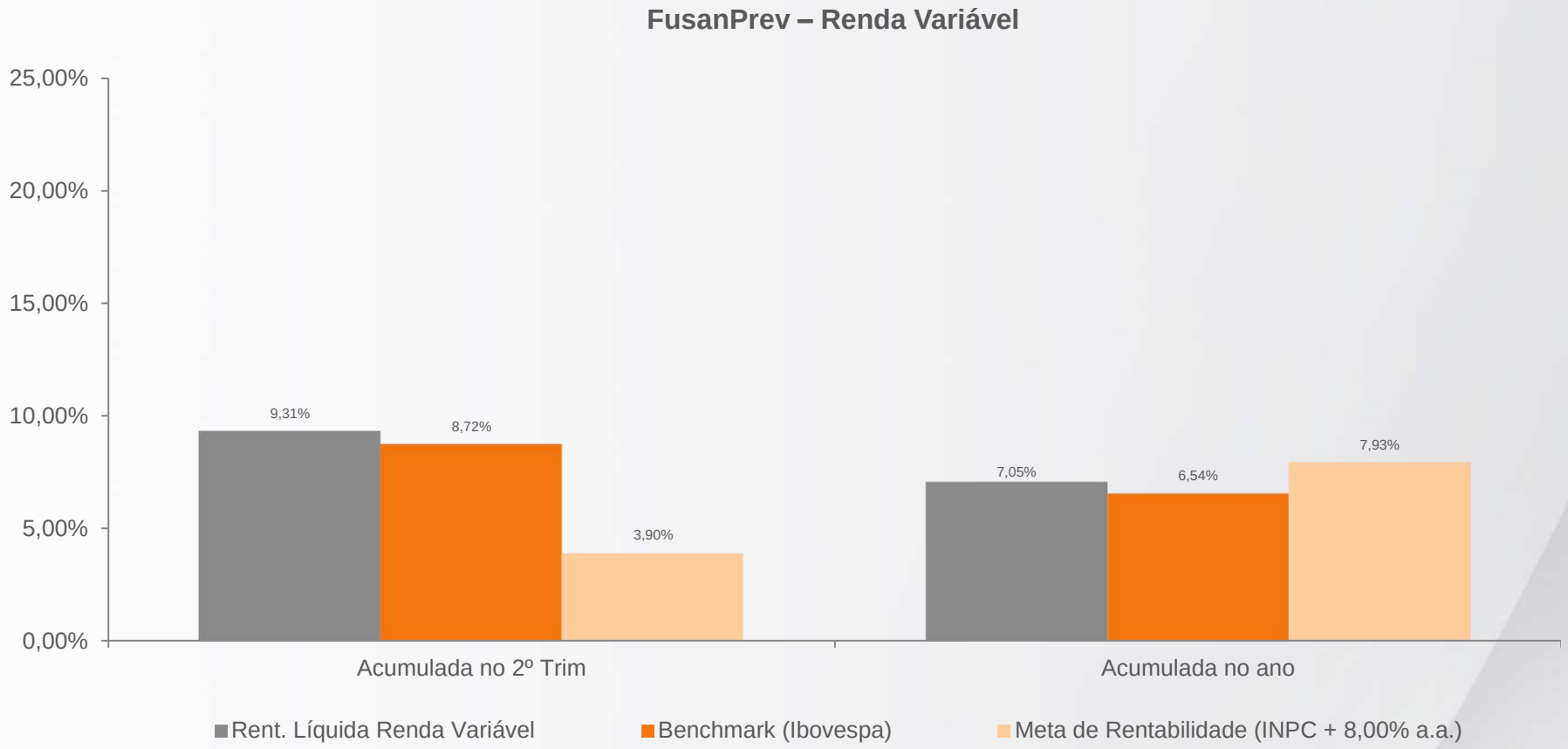
8 – Rentabilidades



Indicadores Econômicos fornecidos pela Fusan.

ADITUS

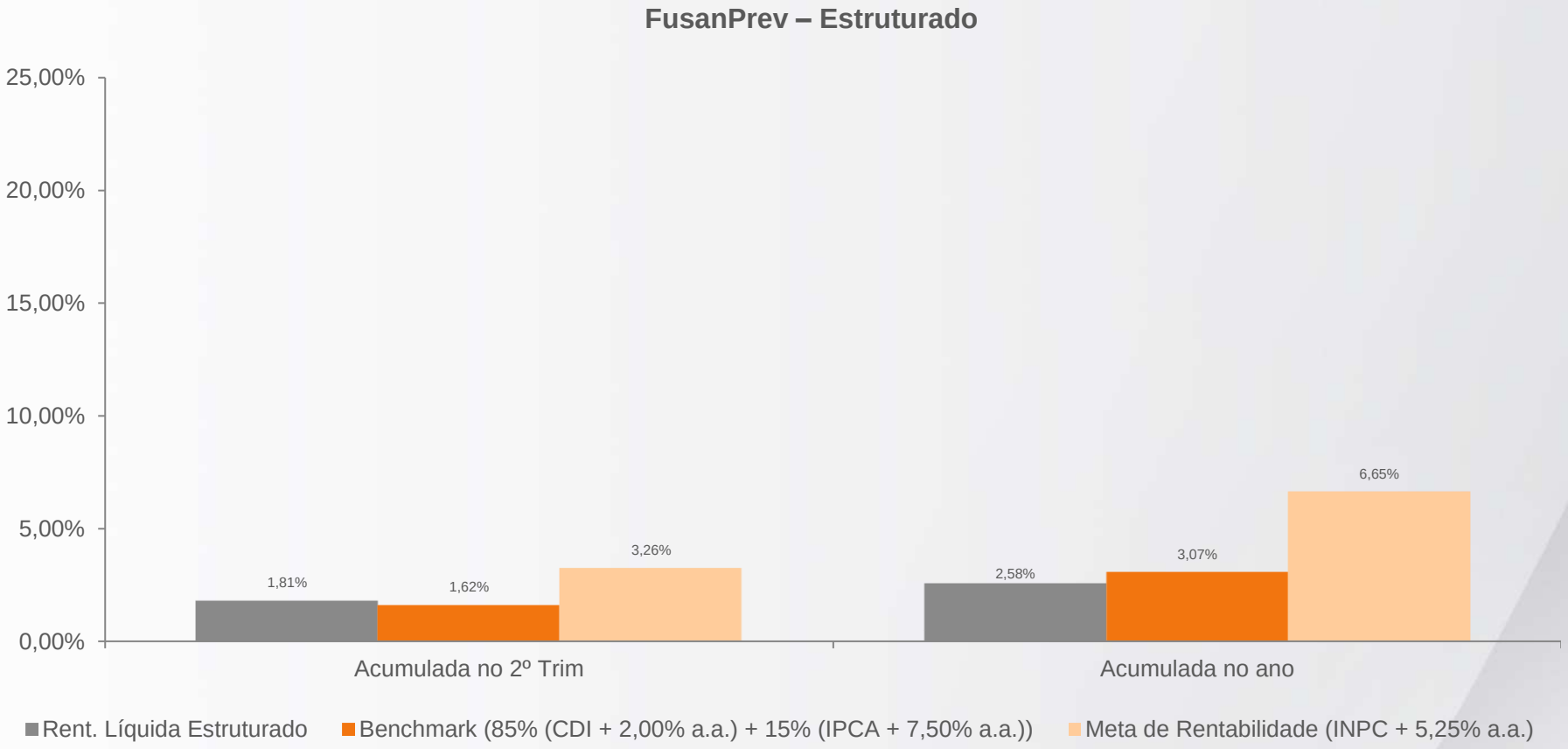
8 – Rentabilidades



Indicador Econômico (INPC + 8,00% a.a.) fornecido pela Fusan.

ADITUS

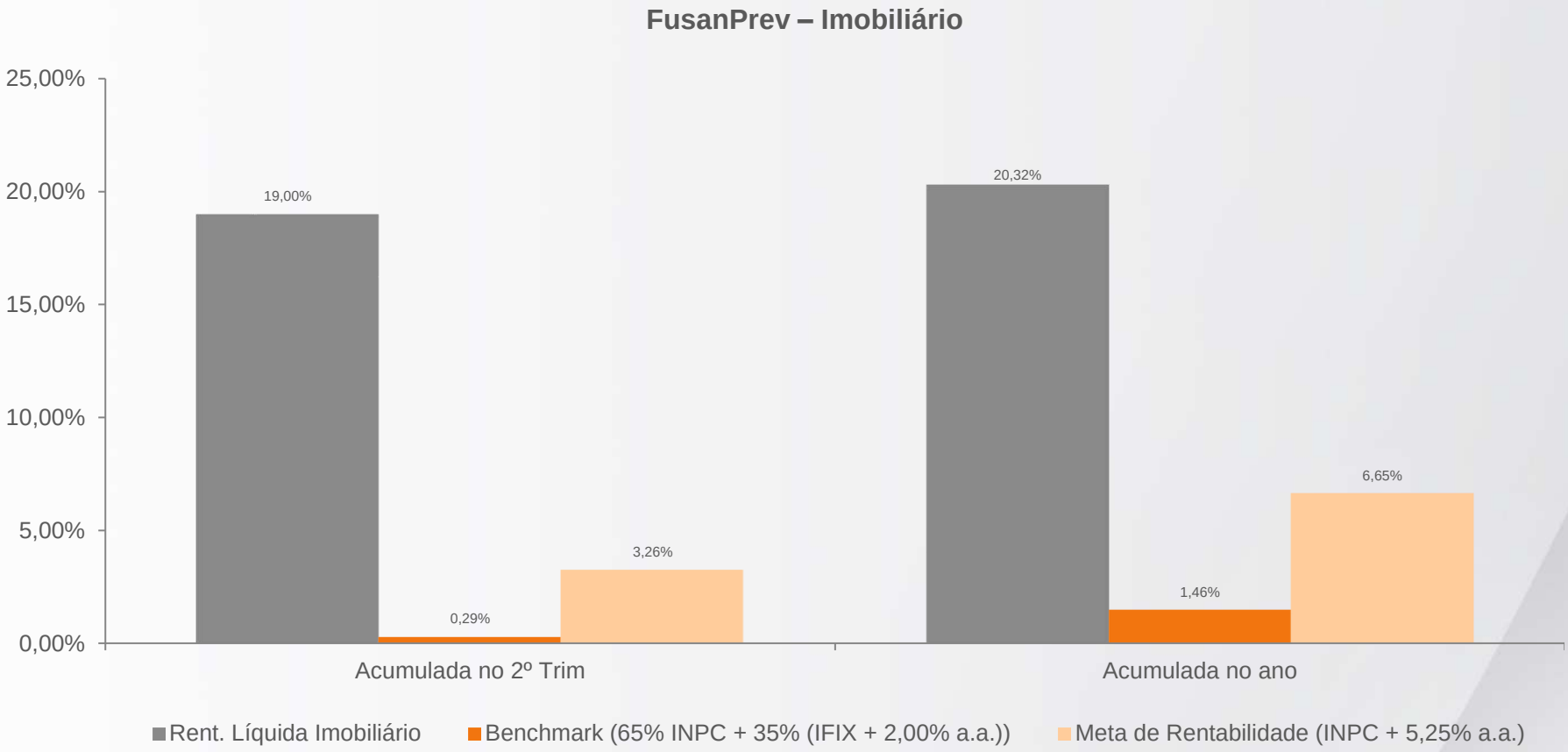
8 – Rentabilidades



Indicadores Econômicos fornecidos pela Fusan

ADITUS

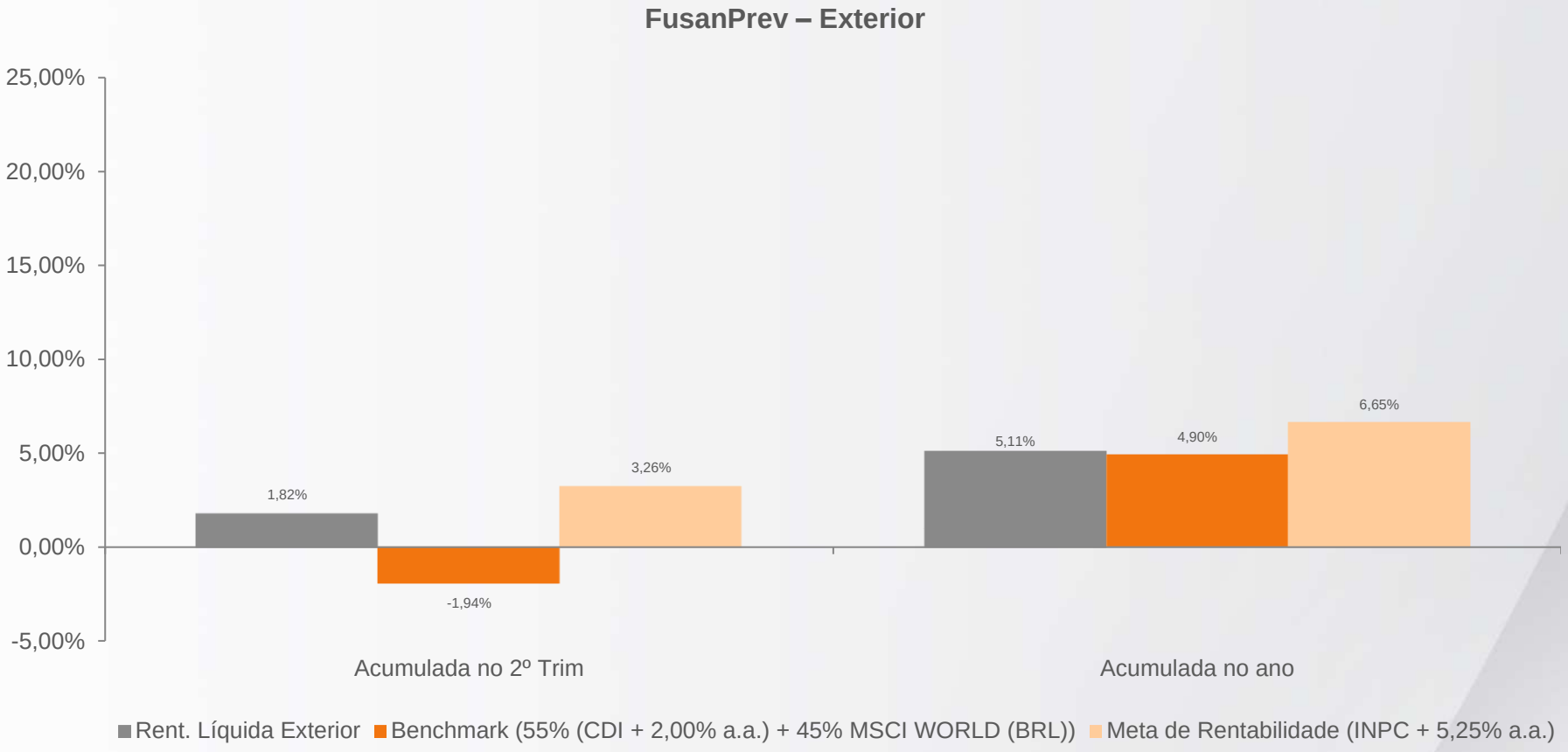
8 – Rentabilidades



Indicadores Econômicos fornecidos pela Fusan.

ADITUS

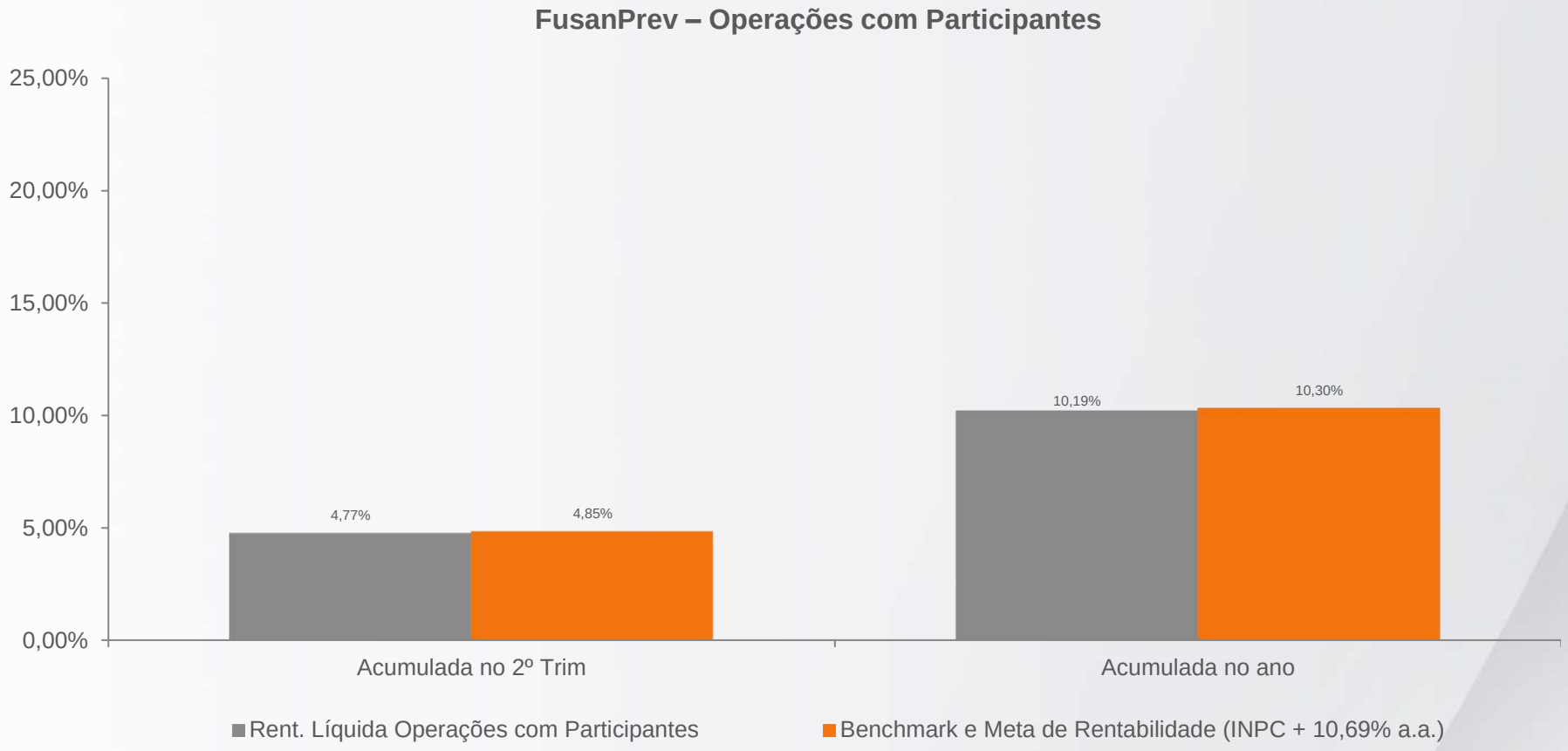
8 – Rentabilidades



Indicadores Econômicos fornecidos pela Fusan.

ADITUS

8 – Rentabilidades



Indicador Econômico fornecido pela Fusan.

ADITUS

9 – Custos

9.1 Gastos com a administração dos recursos

Contas	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	4º Trimestre	Total
Taxa de administração	500.644,50	535.335,17			1.035.979,67
Taxa de performance	-	-			0,00
Taxa de custódia	154.202,59	161.559,06			315.761,65
Taxa de corretagem	10.118,36	7.250,49			17.368,85
Auditoria externa / taxa de fiscalização	47.116,59	48.154,36			95.270,95
Consultorias e plataforma	24.726,43	25.080,45			49.806,88
Outras despesas (DI, Cartório,Cetip,Selic,CBLC,BM&F E ANBIMA	87.197,24	80.652,11			167.849,35
Taxa de Administração Imóveis	17.628,55	13.798,89			31.427,44
Agente Fiduciário	-	-			-
Total	**841.634,25**	**871.830,53**	**0,00**	**0,00**	**1.713.464,78**

ADITUS

9 – Custos

9.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
ACCESS USA COMPANIES FIA IE	1,30%	-
BB ACOES NORDEA GL CLI AND ENV IE FI	0,30%	-
BLACKROCK INST IBOVESPA FIA	0,02%	-
BRADESCO FI RF PASSAUNA	0,01%	-
BRASIL ENERGIA RENOVAVEL FIP ME	1,60%	-
CANVAS ENDURO FC FI MULT	1,85%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
FICFI MULT GARDE DUMAS	1,89%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
FOF MULT GLOBAL EQUITIES MULT IE FICFI	0,55%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO MSCI WORLD
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULT FICFI	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI

ADITUS

9 – Custos

9.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
ITAU PIRAQUARA FUND OF FUNDS ACOES FC	0,80%	-
JGP STRATEGY ESTRUTURADO FC FI MULT	1,85%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
JPMORGAN GLOB MACR OPP MAST FI MULT IE	0,15%	-
KINEA ATLAS FI MULT	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
LACAN FLORESTAL- FIP MULT	1,00%	20% DO CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 10%
LACAN FLORESTAL II FIP	1,50%	20% DO CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 8%
MAN AHL TARGET RISK FI MULT IE	0,20%	-
NAVI LONG SHORT FC DE FI MULT	2,00%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
PATRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FIC FIP	2,00%	20% SOBRE O QUE EXCEDER O CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 7% A.A

ADITUS

9 – Custos

9.2 Taxas de administração e performance dos fundos investidos

Fundo / veículos de investimentos	Taxa de Administração	Taxa de Performance
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FIC FIP	2,00%	20% SOBRE O QUE EXCEDER O CAPITAL INTEGRALIZADO CORRIGIDO PELO IPCA + 6%AA
SANTANDER TINGUI MULT CRED PRIV FI	0,08%	20% DO QUE EXCEDER 110% DO CDI
SCHRODER TECH EQUITY LS FI MULT IE	0,09%	-
SIGNAL CAPITAL FUNDO DE FUNDOS II - FIP MULTIESTRA	-	-
SUL AMERICA SELECTION FIA	0,90%	-
SUL AMERICA TIBAGI FI MULT CRED PRIV	0,08%	20% DO QUE EXCEDER 110% DO CDI
TREK MIRINGUAVA FI RF CRED PRIV	0,50%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO IPCA + 6%
TRUXT I MACRO FICFI MULT	1,90%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
VINCI ATLAS INSTITUCIONAL FICFI MULT	1,40%	20% DO QUE EXCEDER 100% DO CDI
WA IGUACU FI RF CRED PRIV	0,50%	-

ADITUS

Disclaimer

Essa apresentação é destinada a investidores qualificados e não deve ser entendida como recomendação de investimento, desinvestimento ou manutenção de ativos.

Os resultados aqui apresentados baseiam-se em modelos matemáticos, que envolvem simulações de cenários futuros. Ainda que a metodologia de tais simulações seja consagrada, não há garantias de que as mesmas terão acurácia ou, ainda, que os resultados observados venham a acontecer na realidade.

Esse material é de propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e não deve ser reproduzido, ainda que parcialmente, ou retransmitido sem a prévia autorização de seus autores.

ADITUS

ADITUS

+55 11 3818 1111 | aditus@aditusbr.com

Ed. Atrium IX – Rua do Rócio, 350 – 6º andar

Vila Olímpia – São Paulo/SP | CEP 04552-000

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
FusanPrev - 2020

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do FusanPrev.

Alocação dos Recursos (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2020	% *	Dezembro/2019	% *
Renda Fixa	1.169.383	66,79%	1.192.978	69,57%
Renda Variável	275.945	15,76%	226.295	13,19%
Imóveis	37.038	2,12%	37.722	2,20%
Op. com Participantes	92.792	5,30%	94.438	5,51%
Inv. Estruturados	143.648	8,20%	148.255	8,64%
Inv. no Exterior	32.031	1,83%	15.355	0,90%
TOTAL:	**1.750.837**	**100%**	**1.715.043**	**100%**

* Cabe ressaltar que os percentuais de alocação representam cada segmento de aplicação em comparação com o total do Programa de Investimento.

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	66,79%	30%	100%	100%
Renda Variável	15,76%	0%	35%	70%
Imóveis	2,12%	0%	20%	20%
Op. com Participantes	5,30%	0%	15%	15%
Inv. Estruturados	8,20%	0%	15%	20%
Inv. no Exterior	1,83%	0%	10%	10%

Recursos Gestores Terceirizados (em R$ mil)

Gestores Terceirizados	Valor Aplicado(R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Terceirizado
Bahia Asset Management	15.928	0,91%	0,97%
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A	108.718	6,21%	6,60%
BNP Paribas Asset Management	1.364	0,08%	0,08%
BRAM Bradesco Asset Management S/A	758.392	43,32%	46,06%
Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA	1.055	0,06%	0,06%
Garde Asset Management LTDA	20.820	1,19%	1,26%
Novero Gestão de Recursos LTDA	24.738	1,41%	1,50%
Hamilton Lane LTDA	7.179	0,41%	0,44%
Imobiliária Freitas Godoi LTDA	21.437	1,22%	1,30%
Itaú DTVM LTDA	178.465	10,19%	10,84%
JP Morgan Asset Management	28.632	1,64%	1,74%
Kinea Asset Management	25.994	1,48%	1,58%
Lacan Investimentos e Participações LTDA	12.394	0,71%	0,75%
Navi Capital LTDA	15.087	0,86%	0,92%
Pátria Investimentos LTDA	5.711	0,33%	0,35%
Santander Asset Management	113.079	6,46%	6,87%
Sul América Investimentos DTVM S/A	168.311	9,61%	10,22%
Truxt Investimentos LTDA	22.804	1,30%	1,38%
Western Asset Management Company DTVM LTDA	112.336	6,42%	6,82%
World Trade Center	4.080	0,23%	0,25%
TOTAL	**1.646.523**	**94,04%**	**100,00%**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

Ativos com PDD (em R$ mil)

Gestor Fundo Exclusivo Novero Investimentos (Ativos) *	Valor (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos
CRI DELTAVILLE I	1.710	0,10%
CRI DELTAVILLE II	1.644	0,09%
TOTAL	**3.354**	**0,19%**

* Salientamos que todos os fundos exclusivos possuem gestão discricionária, ou seja, o gestor é o responsável pela seleção e quando necessário a recuperação do crédito. Entretanto a Fusan monitora periodicamente as tratativas pelo gestor, onde o mesmo acredita nas recuperações dos ativos acima citados, dada as garantias que cada opração possui.

Recursos Carteira Própria (em R$ mil)

Segmentos	Valor Aplicado (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Própria
Operções com Participantes	92.792	5,30%	88,95%
Imóveis	11.521	0,66%	11,04%
TOTAL	**104.314**	**5,96%**	**100,00%**

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do FusanPrev nos segmentos, conforme definido Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	90% CDI + 10% IMA-B
Renda Variável	IBOVESPA
Imóveis	INPC
Op.com Participantes	INPC + 10% a.a
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a
Inv. no Exterior	MSCI World

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho
INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE
CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário
IMA-B – Composto por títulos do tipo NTN-B, cuja rentabilidade é calculada a partir de cupons de juros mais correção pelo IPCA
IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa
MSCI World - índice do mercado de ações ponderado pelo valor de mercado de 1.644 ações de empresas em todo o mundo.

Rentabilidade dos segmentos em 2020

Renda Fixa	**6,97%**
Benchmark: 90% CDI + 10% IMA-B	3,17%
Renda Variável	**0,58%**
Benchmark: IBOVESPA	2,92%
Imóveis	**4,06%**
Benchmark: INPC	5,45%
Oper.com Participantes	**16,40%**
Benchmark: INPC + 10% a.a	16,55%
Investimentos Estruturados	**-1,47%**
Benchmark: INPC + 7,50% a.a	13,36%
Investimentos no Exterior	**15,39%**
MSCI World	14,08%
FusanPrev (consolidado)	**6,65%**
Benchmark: Média dos Planos CV's*	6,96%
Benchmark: Mínimo Atuarial**	10,98%

* Média planos CVs: A amostra compreende osdados de EFPCs clientesda ADITUS, que juntastotalizam aproximadamenteR$ 60 bilhões em ativosmobiliários, distribuídos em78 planos de benefícios
**Mínimo Atuarial: Composto po índice de inlação, conforme estipulado no regulamento do FusanPrev mais a hipótese de rntabilidade do plano.

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2020
Taxa de Administração	1.993
Taxa de Custódia	542
Taxa de Corretagem	67
Auditoria dos Fundos / Taxa de Fiscalização	225
Consultorias/Auditoria Externa	94
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	380
Taxa de Administração de Imóveis	61
Agente Fiduciário	-
Taxa de Performance	-
TOTAL	**3.362**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

Quadro dos Investimentos do FusanPrev (em R$ mil)

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do FusanPrev em 31/12/2020, especificando cada ativo (Fundos de Investimentos, Títulos e Valores Mobiliários, Imóveis e Operações com Participantes), e valores aplicados.

	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.
Total dos Investimentos	**1.750.837**				
Renda Fixa	**1.169.383**	**66,79%**	**Renda Variável**	**275.945**	**15,76%**
Fundos de Investimentos	**1.169.383**	**66,79%**	**Fundos de Investimentos**	**275.945**	**15,76%**
Bradesco FI Renda Fixa Passaúna	758.392	43,32%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	108.718	6,21%
Trek Miringuava FI RF Crédito Privado	24.738	1,41%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	159.754	9,12%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	112.336	6,42%	Sul América Selection FIA	7.473	0,43%
Santander Tingui FI Renda Fixa	113.079	6,46%			
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	160.838	9,19%			
Invest.Estruturados	**143.648**	**8,20%**	**Imóveis**	**37.038**	**2,12%**
Garde Dumas FI MM	20.820	1,19%	Locadas a Patrocinadora	8.125	0,46%
Kinea Atlas FI MM	25.994	1,48%	Locadas a Terceiros	25.517	1,46%
Navi LS FI MM	15.087	0,86%	Uso Próprio	3.396	0,19%
Bahia Maraú FI MM	15.928	0,91%			
Truxt Macro FI MM	22.804	1,30%			
Itaú Global Dinâmico FI MM	16.676	0,95%	**Inv. Exterior**	**32.031**	**1,83%**
Signal Capital - FIP	7.179	0,41%	Global Macro Opp FIM	28.632	1,64%
Pátria Special Opportunities I - FIP	35	0,00%	Access USA Companies IE	1.364	0,08%
P2 Brasil Infraestrutura III - FIP	5.676	0,32%	Itaú Multi Gestor Equities	2.035	0,12%
Brasil Plural Energia Renovável - FIP	1.055	0,06%			
Lacan Florestal - FIP	9.353	0,53%	**Op. com Participantes**	**92.792**	**5,30%**
Lacan Florestal II - FIP	3.041	0,17%	Empréstimos	92.792	

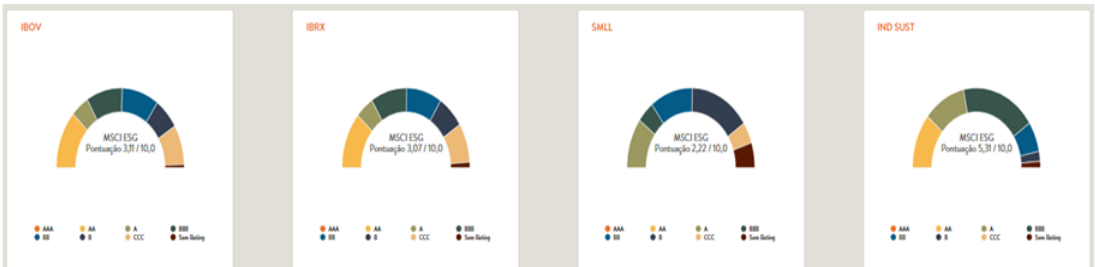
Análise ESG - FusanPrev

Definição ESG: A sigla ESG está em inglês e significa Environmental, Social and Governance. Em português, podemos falar de investimentos ASG, sigla para as palavras Ambiental, Social e Governança. Uma classificação MSCI ESG é projetada para medir a resiliência de uma empresa a riscos ambientais, sociais e de governança (ESG) relevantes para a indústria.

Como se sabe, a prática de critérios ESG é algo amplo e envolve diversas variáveis, o que torna a observação desse processo algo complexo e pouco intuitivo. Dessa forma, além dos critérios qualitativos analisados quando da seleção de gestores, a FUSAN passou a adotar o monitoramento de sua carteira de ações a partir de ratings ESG. Tais ratings são fruto de um trabalho detalhado produzido pela MSCI, que analisa cada empresa do portfólio da FUSAN e concede a ela uma nota baseada em sua metodologia proprietária. A ADITUS, empresa de consultoria contratada pela FUSAN e provedora do SIGMA, sistema através do qual a FUSAN monitora esses valores, fez uma parceria com a MSCI e recebe as notas individuais de cada empresa. Com base na carteira de ativos da FUSAN e na proporção de cada uma das ações nessa carteira, a ADITUS pondera as notas e obtém um índice global para a FUSAN, que será monitorado como um critério quantitativo para o tema ESG. A partir da evolução mensal dessas notas, a FUSAN poderá avaliar o comportamento dos gestores na busca pelas melhores práticas sobre esse tema.

Abaixo demonstramos a nota ESG-FusanPrev:

Abaixo demonstramos para efeito de comparação, a nota ESG dos benchmarks:



Limites Política de Investimentos Exercício Subsequente (2021)

Segmentos	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	5%	100%
Renda Variável	0%	35%
Imobiliário	0%	20%
Op. com Participantes	0%	15%
Inv. Estruturados	0%	15%
Inv. no Exterior	0%	10%

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2020

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do plano de gestão administrativa

Limites de Alocação versus Politica de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	100,00%	0%	100%	100%

Alocação dos Recursos do Plano de Gestão Administrativa (em R$ mil) - Gestão Terceirizada

Segmento Renda Fixa	**Dezembro/2020**	%	**Dezembro/2019**	%
Itaú Soberano Referenciado DI LP - FI	4.433	88%	4.517	100%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	610	12%	-	0%
TOTAL:	**5.043**	**100%**	**4.517**	**100%**

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

	Rentabilidade em 2020	**Rentabilidade em 2019**
Renda Fixa	**2,74%**	**6,01%**
Benchmark: CDI	2,76%	5,96%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	**dez/20**	**dez/19**
Taxa de Custódia	**23**	**22**
Taxa Cetip	**0**	**5**
TOTAL	**24**	**27**

Limites Política de Investimentos Exercício Subsequente (2021)

	Mínimo	**Máximo**
Renda Fixa	100%	100%

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
Viva Mais Previdência - 2020

O presente relatório tem por objetivo demonstrar aos participantes ativos e assistidos as informações sobre alocação, desempenho, custos e enquadramento dos investimentos do Viva Mais.

Alocação dos Recursos (em R$ mil)

Segmentos	Dezembro/2020	% *	Dezembro/2019	% *
Renda Fixa	3.944	67,44%	-	0,00%
Renda Variável	1.025	17,53%	-	0,00%
Inv. Estruturados	462	7,90%	-	0,00%
Inv. no Exterior	417	7,13%	-	0,00%
TOTAL:	**5.848**	**100%**	**0**	**0%**

* Cabe ressaltar que os percentuais de alocação representam cada segmento de aplicação em comparação com o total do Programa de Investimento.

Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

		Política de Investimentos		Resolução CMN nº 4.661
Segmentos	**Alocação Atual**	**Mínimo**	**Máximo**	**Legislação**
Renda Fixa	67,44%	30%	100%	100%
Renda Variável	17,53%	0%	35%	70%
Inv. Estruturados	7,90%	0%	15%	20%
Inv. no Exterior	7,13%	0%	10%	10%

Recursos Gestores Terceirizados (em R$ mil)

Gestores Terceirizados	Valor Aplicado (R$ Mil)	% Sobre o Total dos Investimentos	% Sobre Total Terceirizado
BlackRock Brasil Gestora de Investimentos S/A	147	2,51%	2,51%
BNP Paribas Asset Management	87	1,49%	1,49%
Garde Asset Management LTDA	115	1,97%	1,97%
Itaú DTVM LTDA	1.413	24,16%	24,16%
JP Morgan Asset Management	204	3,49%	3,49%
Santander Asset Management	198	3,39%	3,39%
Sul América Investimentos DTVM S/A	149	2,55%	2,55%
Truxt Investimentos LTDA	116	1,98%	1,98%
Western Asset Management Company DTVM LTDA	3.419	58,46%	58,46%
TOTAL	**5.848**	**100,00%**	**100,00%**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

Rentabilidade dos Investimentos por Segmento

As tabelas abaixo apresentam os índices de referência e as rentabilidades das aplicações do Viva Mais nos segmentos, conforme definido Política de Investimentos.

Segmentos	Índices de Referência
Renda Fixa	120% CDI
Renda Variável	IBOVESPA
Inv. Estruturados	INPC + 7,50% a.a
Inv. no Exterior	MSCI World

Índice de Referência é utilizado para comparação de desempenho
INPC - Índice Nacional de Preços ao Consumidor medido pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE
CDI - É a taxa que lastreia as operações no mercado interbancário
IBOVESPA - Índice composto por uma carteira teórica com principais papéis negociados na BM&F Bovespa
MSCI World - índice do mercado de ações ponderado pelo valor de mercado de 1.644 ações de empresas em todo o mundo.

Rentabilidade dos segmentos em 2020

Renda Fixa	**2,43%**
Benchmark: 120% CDI	3,32%
Renda Variável	**-15,83%**
Benchmark: IBOVESPA	2,92%
Investimentos Estruturados	**4,60%**
Benchmark:CDI + 2% a.a	4,25%
Investimentos no Exterior	**18,69%**
MSCI World	14,08%
Viva Mais (consolidado)	**3,84%**
Benchmark: Meta Plano INPC + 3,50% a.a	9,03%

Gastos com a Administração dos Recursos (em R$ mil)

Contas	2020
Taxa de Administração	3,42
Taxa de Custódia	0,41
Taxa de Corretagem	0,03
Auditoria dos Fundos / Taxa de Fiscalização	0,20
Outras Despesas (DI, Cartório, Cetip, Selic, CBLC, BM&F e ANBIMA)	0,20
TOTAL	**4,26**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

Quadro dos Investimentos do Viva Mais (em R$ mil)

A tabela abaixo apresenta todos os Investimentos do Viva Mais em 31/12/2020, especificando cada segmento e valores aplicados em cada fundo de investimento.

	Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.		Valor (R$ Mil)	% Sobre Total Inv.
Total dos Investimentos	**5.848**				
Renda Fixa	**3.944**	**67,44%**	**Renda Variável**	**1.025**	**17,53%**
Fundos de Investimentos	**3.944**	**67,44%**	**Fundos de Investimentos**	**1.025**	**17,53%**
Itaú RF Inflação 5	57	0,97%	BlackRock Institucional Ibovespa FIA	147	2,51%
Itaú RF Inflação 5+	121	2,07%	Itau Inst. FOF Ações - FICFI	878	15,01%
Western Asset Iguaçu FI RF Crédito Privado	3.419	58,46%			
Santander Tingui FI Renda Fixa	198	3,39%			
Sul América Tibagi FI Renda Fixa	149	2,55%			
Invest.Estruturados	**462**	**7,90%**	**Inv. Exterior**	**417**	**7,13%**
Garde Dumas FI MM	115	1,97%	Global Macro Opp FIM	204	3,49%
Truxt Macro FI MM	116	1,98%	Access USA Companies IE	87	1,49%
Itaú Global Dinâmico FI MM	231	3,95%	Itaú Multi Gestor Equities	126	2,15%

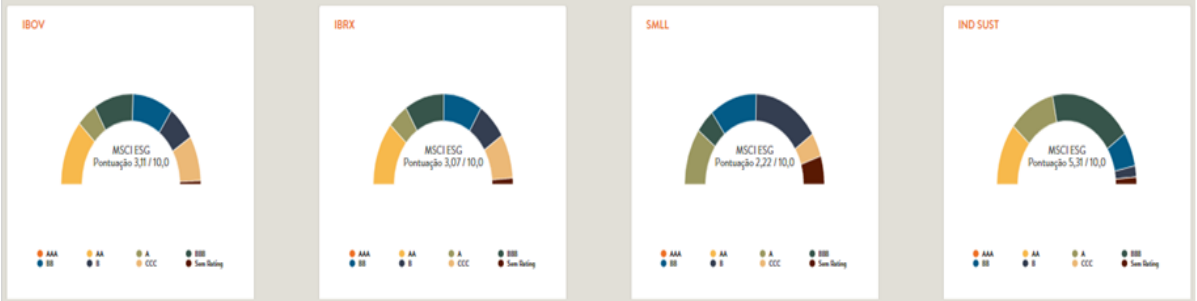
Análise ESG - Viva Mais

Definição ESG: A sigla ESG está em inglês e significa Environmental, Social and Governance. Em português, podemos falar de investimentos ASG, sigla para as palavras Ambiental, Social e Governança. Uma classificação MSCI ESG é projetada para medir a resiliência de uma empresa a riscos ambientais, sociais e de governança (ESG) relevantes para a indústria.

Como se sabe, a prática de critérios ESG é algo amplo e envolve diversas variáveis, o que torna a observação desse processo algo complexo e pouco intuitivo. Dessa forma, além dos critérios qualitativos analisados quando da seleção de gestores, a FUSAN passou a adotar o monitoramento de sua carteira de ações a partir de ratings ESG. Tais ratings são fruto de um trabalho detalhado produzido pela MSCI, que analisa cada empresa do portfólio da FUSAN e concede a ela uma nota baseada em sua metodologia proprietária. A ADITUS, empresa de consultoria contratada pela FUSAN e provedora do SIGMA, sistema através do qual a FUSAN monitora esses valores, fez uma parceria com a MSCI e recebe as notas individuais de cada empresa. Com base na carteira de ativos da FUSAN e na proporção de cada uma das ações nessa carteira, a ADITUS pondera as notas e obtém um índice global para a FUSAN, que será monitorado como um critério quantitativo para o tema ESG. A partir da evolução mensal dessas notas, a FUSAN poderá avaliar o comportamento dos gestores na busca pelas melhores práticas sobre esse tema.

Abaixo demonstramos a nota ESG-Viva Mais:

Abaixo demonstramos para efeito de comparação, a nota ESG dos benchmarks:



Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

Limites Política de Investimentos Exercício Subsequente (2021)

Segmentos	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	15%	100%
Renda Variável	0%	35%
Imobiliário	0%	20%
Inv. Estruturados	0%	15%
Inv. no Exterior	0%	10%

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 77.375.897/0001-62 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: C23A594E-985E-4BF4-A315-E4016A6008BB

CÓDIGO DE ÉTICA E CONDUTA				
Identificação	**Versão**	**Aprovação**	**Validade**	**Páginas**
COD/GOV/002	04	25/03/2021	24/03/2023	01 de 07

OBJETIVO

Art. 1. A Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - Fusan, doravante denominada Entidade, apresenta seu Código de Ética e Conduta, visando estabelecer regras de conduta que contribuam para o aperfeiçoamento do comportamento ético e do fortalecimento das relações no âmbito da entidade, zelando pela sua imagem e reputação.

APLICAÇÃO

Art. 2. O presente Código de Ética e Conduta aplica-se aos conselheiros, dirigentes, colaboradores, instituições financeiras e demais prestadores de serviços que se relacionem com a Entidade.

São considerados e aceitos como princípios éticos, que devem reger a conduta de todos, a verdade, honestidade, legalidade, transparência, lealdade, confiança, integridade, respeito e a confidencialidade.

Estes princípios, aliados aos Valores da Entidade, norteiam e embasam todas as atitudes, condutas e ações que são desenvolvidas para o cumprimento de nossa Missão, Visão e Propósito.

CONDUTAS RECOMENDADAS

Art. 3. São consideradas condutas recomendadas para fins do presente Código:

I - Pautar as ações pela observância dos princípios de conduta ética, pela observância das leis e normas aplicáveis, garantindo a transparência e zelando por sua reputação pessoal e profissional e pela boa imagem institucional da Entidade.

II - Buscar a concretização das expectativas e interesses legítimos dos participantes empenhando-se permanentemente no sentido de manter o equilíbrio econômico-financeiro e atuarial do plano.

III - Comprometer-se com as causas da Entidade, atuando segundo os princípios da legalidade, impessoalidade, moralidade e razoabilidade, buscando o cumprimento de suas funções sociais e o fortalecimento da Entidade.

IV - Abster-se do exercício de atividades incompatíveis com aquelas que praticam na Entidade ou atuar em prejuízo desta.

DocuSign Envelope ID: C23A594E-985E-4BF4-A315-E4016A6008BB

V - Não agir em benefício próprio ou de terceiros em razão de oportunidade surgida no exercício de sua função, em prejuízo da Entidade ou seus participantes.

VI - Não utilizar-se do cargo, da hierarquia ou informações privilegiadas que disponha, para obter favores e vantagens de colaboradores ou terceiros, concessão de benefícios diferenciados, assim como para invadir a privacidade de outrem nas relações de trabalho.

VII - Não praticar ou coadunar com qualquer forma de assédio moral ou sexual, vertical ou horizontal, contra quem quer que o seja ou ainda qualquer tipo de retaliação por conta de denúncia a colegas ou superiores.

VIII - Não manifestar-se de forma preconceituosa ou discriminatória, quer por gestos e comentários, ou atitudes e propostas que, implícita ou explicitamente gerem constrangimento ou desrespeito à individualidade de outrem, contra quem quer que o seja em face de sua opção de gênero, raça, cor, sexo, religião, política, necessidade especial ou qualquer outro assunto polêmico.

IX - Não pronunciar-se em nome da Entidade, quando não autorizado para tal, em redes sociais ou correspondência, de forma eletrônica ou não, por telefone ou outros meios e formas de comunicação.

X - Agir em observância a este Código de Ética e Conduta e aos regulamentos e regimentos que se aplicam, no exercício de sua função, quando relacionar-se com as patrocinadoras ou qualquer outra parte interessada.

XI - Os critérios de seleção e contratação, assim como o relacionamento com fornecedores, instituições financeiras e prestadores de serviços eventuais ou permanentes, devem atender às necessidades estritas da Entidade, resguardadas os critérios técnicos e princípios éticos elencados neste Código de Ética e Conduta e documentos relacionados a contratações e serviços terceirizados.

XII - Não criar demandas desnecessárias, manipulação de preços ou ofertas e não envolver a Entidade em operações que possam prejudicar sua capacidade de liquidação.

XIII - Os empregados, Conselheiros ou Diretores, seus familiares em linha direta até 3º grau, que figurem como sócios ou proprietários em empresas que desejem estabelecer relações comercias com a Entidade, ressalvados os casos específicos e devidamente justificados, devem declarar

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: C23A594E-985E-4BF4-A315-E4016A6008BB

seu impedimento, evitando-se contratações que levantem eventual suspeita sobre suas atividades, sejam elas fornecedoras de bens ou serviços.

XIV - Na escolha de fornecedores e prestadores de serviços deve optar por aqueles que operem com padrões compatíveis com os da Entidade, mediante rigoroso processo de seleção que proteja os interesses desta, em conformidade com os documentos relacionados a contratações e serviços terceirizados.

XV - Nos contratos ou renovações, quando não previsto no instrumento, é obrigatória assinatura de Termo de Ciência e Sujeição ao presente Código de Ética e Conduta.

XVI - Não obstar a atividade fiscalizatória, apresentar os documentos necessários para apurações e auditorias e prestar informações corretas quando solicitado pelos órgãos reguladores.

XVII - Manter sigilo absoluto das informações em decorrência do exercício de função, excetuando-se as que se tornem públicas por determinação legal ou judicial ou, com prudente arbítrio, divulgar aos participantes e patrocinadoras quando não protegidas pela confidencialidade.

XVIII - Condicionar a assinatura de compromisso de confidencialidade quando necessária a divulgação de informações estratégicas, a critério da Diretoria Executiva.

XIX - Não pleitear, enquanto colaborador, presentes de quem tenha interesse ou que possa ser afetado, direta ou indiretamente, por decisões de sua competência. Em caráter individual, poderão ser aceitos os gestos usuais de cortesia praticados pelo mercado e os brindes de caráter institucional até o valor de R$ 200,00 (Duzentos reais). Acima desse valor, deverá ser encaminhado à Gerência Administrativa que deverá propor à Diretoria a destinação do referido brinde.

XX - Não pleitear ou aceitar patrocínio de qualquer tipo de despesa, exceto quando se trate de participação em eventos de caráter técnico, de interesse da Entidade e com o conhecimento e anuência de seu superior hierárquico.

XXI - Não utilizar os bens, equipamentos e instalações da Entidade em interesse próprio ou de terceiros, sendo admitido o uso de forma parcimoniosa, dos sistemas de comunicação, tais como telefones e Internet, desde que não seja utilizado para fins ilícitos e contrários à moral e aos bons costumes.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: C23A594E-985E-4BF4-A315-E4016A6008BB

XXII - Não pleitear ou aceitar, em seus investimentos pessoais, ofertas de vantagens superiores às oferecidas no mercado ou à própria Entidade, relativos às pessoas jurídicas nas quais aplique o patrimônio, em especial aos membros do Comitê de Investimentos e colaboradores da área de Investimentos.

XXIII - Não fraudar ou alterar registros internos com vistas à obtenção de vantagens ou para ocultar situação que resulte em punições ou que ainda causem prejuízos à Entidade.

XXIV - Não utilizar colaborador ou contratado para atender a interesses particulares, durante o expediente de trabalho.

XXV - Não ser conivente com atos que estejam em desacordo com as normas internas e legislação vigente na sua área de atuação.

XXVI - Todos têm a obrigação de cumprir rigorosamente as normativas da Lei 13.709/2018 - Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais – LGPD, dando o devido sigilo e confidencialidade aos dados pessoais e sensíveis, de modo a protegê-los de maneira íntegra, observando a finalidade para a qual se destinam e a necessidade do tratamento na condução das atividades. Se houver a necessidade de divulgação dos dados pessoais a terceiros, o empregado deverá se certificar de que o respectivo titular do dado consentiu a sua coleta e tratamento, se necessário com a assinatura de um Termo de Consentimento, e sobre o cuidado com a preservação da confidencialidade dos mesmos ou se o tratamento e divulgação atende outras bases legais estabelecidas na respectiva lei. Nos demais casos, é terminantemente proibida a divulgação de dados pessoais coletados e mantidos pela Entidade, bem como a sua coleta, em especial em relação aos dados classificados como sensíveis.

XXVII - Combater e denunciar qualquer prática de suborno, corrupção ou vantagem ilícita ou imoral, bem como eventuais infrações a este Código de Ética e Conduta.

DAS RESPONSABILIDADES E SANÇÕES

Art. 4. Os colaboradores estão sujeitos às disposições do presente Código de Ética e Conduta, respondendo pelas infrações apuradas, por ação ou omissão, respeitadas sempre os princípios da ampla defesa, do contraditório e do duplo grau de jurisdição, no que couber.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: C23A594E-985E-4BF4-A315-E4016A6008BB

Art. 5. A violação das disposições contidas neste Código de Ética e Conduta caracteriza infração ética e sujeita o infrator às seguintes sanções, nos casos em que a Diretoria Executiva ou o Conselho Deliberativo assim entender:

a - Advertência reservada;

b - Censura formal;

c - Suspensão do exercício da função por até trinta dias;

d - Demissão com ou sem justa causa, de acordo com a gravidade do fato;

e - Rescisão contratual, com eventual cobrança de perdas e danos, para fornecedores de bens e serviços.

Art. 6. Os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e a Diretoria Executiva também estão sujeitos às punições elencadas no item anterior, letras “a”, “b” e “c” e ainda a destituição de seu cargo, conforme previsto no Estatuto da entidade.

Art. 7. A aplicação de sanção decorrente de infração ética não prejudica outras providências de ordem administrativa, civil ou penal.

Art. 8. A reincidência na prática de uma infração pode, a critério da Diretoria Executiva ou do Conselho Deliberativo, ser penalizada com a sanção imediatamente mais grave.

DA COMPOSIÇÃO DO COMITÊ DE ÉTICA E CONDUTA

Art. 9. O Comitê de Ética e Conduta, tem entre suas funções:

I - Gerir, divulgar e disseminar o presente Código;

II - Revisar, atualizar e adequar o presente Código às leis, normas e regulamentos internos e externos, no máximo a cada dois anos;

III - Receber, analisar, dar tratativa e responder, quando possível, a dúvidas e eventuais denúncias de atos praticados formuladas pelos canais de comunicação;

IV - Instaurar, de ofício ou mediante representação, processo administrativo e disciplinar, promovendo a instrução processual;

V - Elaborar parecer conclusivo das questões apontadas no item anterior, enquadrando-as nas sanções aplicáveis.

DS DS DS DS DS DS

DocuSign Envelope ID: C23A594E-985E-4BF4-A315-E4016A6008BB

Art. 10. Compete ainda aos membros e ao secretário do Comitê de Ética e Conduta zelar pelo cumprimento na íntegra deste Código e dos objetivos estabelecidos no Regimento próprio, mantendo sigilo absoluto dos assuntos discutidos em seu âmbito.

Art. 11. O Comitê de Ética e Conduta e suas funções são regulamentados mediante Regimento Interno.

Art. 12. O Comitê de Ética e Conduta é composto por quatro membros efetivos e igual número de suplentes, com mandato de dois anos, permitida sua recondução ou reeleição, sendo assim distribuídos:

I - Um indicado dentre os membros do Conselho Deliberativo;

II - Um indicado dentre os membros do Conselho Fiscal;

III - Um escolhido dentre os empregados efetivos, com pelo menos um ano de registro e que possua curso superior e nenhuma sanção administrativa nos últimos 05 anos, mediante processo eleitoral específico;

IV - Um indicado dentre os membros da Diretoria Executiva.

Art. 13. Os suplentes são indicados ou escolhidos pelo mesmo critério de seleção dos membros efetivos.

Art. 14. O desligamento de qualquer dos integrantes do Comitê de Ética e Conduta das funções que exercia na Entidade, implicará em sua automática substituição.

Art. 15. A Presidência do Comitê de Ética e Conduta será exercida pelo membro indicado pela Diretoria Executiva, que tem voto de qualidade.

Art. 16. Os membros desempenharão suas funções de acordo com o Regimento Interno do Comitê de Ética e Conduta, a ser apreciado pela Diretoria Executiva e aprovado pelo Conselho Deliberativo juntamente com o presente Código de Ética e Conduta.

CANAIS DE DENUNCIA E DÚVIDAS

Art 17. As denúncias de eventuais infrações a este Código de Ética e Conduta poderão ser realizadas pelos dirigentes e empregados pela intranet no Canal de Denúncia e pelos conselheiros, prestadores de serviços, participantes/assistidos e demais partes interessadas pelo e-mail comite-fusan@fusan.com.br ou site das Fundações Sanepar (www.fundacaosanepar.com.br), no campo Ouvidoria – Manifestações Fundações Sanepar.

DocuSign Envelope ID: C23A594E-985E-4BF4-A315-E4016A6008BB

Quaisquer dúvidas relacionadas à ética e conduta poderão ser encaminhadas para o e-mail citado acima.

DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

Art. 18. Revogam-se os dispositivos do Código de Ética e Conduta anterior, a partir da entrada em vigor deste.

Art. 19. Os membros dos Conselhos, da Diretoria Executiva e os empregados, estagiários e menores aprendizes deverão, a contar da entrada em vigor do presente Código, assinar termo em que declarem ciência e sujeição às disposições nele contidas.

Art. 20. Este Código entra em vigor na data de sua publicação após apreciação pela Diretoria Executiva e aprovação pelo Conselho Deliberativo.

DocuSigned by:
João Carlos Tulio
2640E205FE73743E...
JOÃO CARLOS TULIO
Presidente

DocuSigned by:
Angela Doubek
BDDF0B7771B449D...
ANGELA DOUBEK
Membro

DocuSigned by:
0B6820EC060D454...
MANOEL FELIPE MUSSI AUGUSTO
Membro

DocuSigned by:
Mário Luiz Pompei da Silva
42A149E59D774C7...
MARIO LUIZ POMPEI DA SILVA
Membro

DocuSigned by:
Marisa Sueli Scussiato Capriglioni
6E8D6DD9EE6E486...
MARISA SUELI SCUSSIATO CAPRIGLIONI
Membro

DocuSigned by:
Rodolpho Tanaka Savelli
864CEDA6D6CB4C9...
RODOLPHO TANAKA SAVELLI
Membro

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2020

	R$ MIL
RECEITAS	**8.386**
GESTÃO PREVIDENCIAL	4.095
INVESTIMENTOS	4.181
RESULTADO DOS INVESTIMENTO	110
DESPESAS	**7.607**
PESSOAL E ENCARGOS	**3.732**
DIRIGENTES	126
PESSOAL PRÓPRIO	3.591
ESTAGIÁRIOS/JOVENS APRENDIZES	15
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	**38**
VIAGENS E ESTADIAS	**18**
SERVIÇOS DE TERCEIROS	**1.079**
SERVIÇOS ATUARIAIS	10
SERVIÇOS CONTÁBEIS	1
SERVIÇOS JURÍDICOS	273
RECURSOS HUMANOS	11
TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	336
AUDITORIA CONTÁBIL	42
SERVIÇOS E CONSULTORIAS DE INVESTIMENTOS	54
SERVIÇOS DE CONSERVAÇÃO E MANUTENÇÃO	352
DESPESAS GERAIS	**504**
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	**54**
TRIBUTOS	**120**
OUTRAS DESPESAS	**37**
DESPESAS COM FOMENTO	**30**
VALORES EM AÇÃO JUDICIAL	**1.996**
RESULTADO ADMINISTRATIVO NO EXERCÍCIO	**779**

*** A ENTIDADE NÃO REMUNERA CONSELHEIROS**

OBS.:

*** VALORES EM AÇÃO JUDICIAL**	**1.996**
REMUNERAÇÃO DOS DIRIGENTES	**1.836**
PIS/COFINS	**395**
REVERSÃO DE DEMANDAS TRABALHISTAS	**- 235**

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

REGULAMENTO

PLANO PREVIDENCIÁRIO

ENTES FEDERATIVOS

JULHO DE 2021

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Sumário

GLOSSÁRIO **2**

CAPÍTULO I – DA FINALIDADE **4**

CAPÍTULO II – DOS MEMBROS **4**
SEÇÃO I – DO PATROCINADOR 4
SEÇÃO II – DOS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS 4
SEÇÃO III – DOS BENEFICIÁRIOS 5
SEÇÃO IV – DA INSCRIÇÃO 5
SEÇÃO V – DO CANCELAMENTO DA INSCRIÇÃO 6

CAPÍTULO III – DAS DISPOSIÇÕES FINANCEIRAS 7

CAPÍTULO IV – DAS CONTRIBUIÇÕES 7

CAPÍTULO V – DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS **9**

CAPÍTULO VI – DAS CONTAS **10**

CAPÍTULO VII - DOS BENEFÍCIOS **10**
SEÇÃO I – DO BENEFÍCIO DE APOSENTADORIA 10
SEÇÃO II – DO BENEFÍCIO DE INVALIDEZ 12
SEÇÃO III – DO BENEFÍCIOO POR MORTE DO PARTICIPANTE OU ASSISTIDO 13

CAPÍTULO VIII – DA CONTRATAÇÃO DE SEGURADORA **13**

CAPÍTULO IX – DOS INSTITUTOS LEGAIS **13**
SEÇÃO I – AUTOPATROCÍNIO 13
SEÇÃO II – BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO 14
SEÇÃO III – PORTABILIDADE 14
SEÇÃO IV – RESGATE 15
SEÇÃO V – DAS DISPOSIÇÕES COMUNS AOS INSTITUTOS 16

CAPÍTULO X – DAS DISPOSIÇÕES FINAIS **16**

Rua Ébano Pereira, 309 - Centro - CEP 80410-240 Curitiba - PR - TEL (41) 3307-9100 FAX 3307-9199 - CNPJ 75.992.438/0001-00 - www.fundacaosanepar.com.br

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

GLOSSÁRIO

Assistido - Participante ou Beneficiário em gozo de benefício de prestação continuada previsto no Regulamento.

Autopatrocínio - Instituto legal que faculta ao Participante a manutenção do pagamento de sua contribuição e a do Patrocinador, no caso de perda parcial ou total da remuneração recebida, de modo a permitir a percepção futura de benefícios nos níveis anteriormente previstos, observado o Regulamento.

Beneficiário - Pessoa designada pelo Participante, nos termos do Regulamento, para fins de recebimento de benefícios em decorrência de seu falecimento.

Benefício Proporcional Diferido - Instituto legal que faculta ao Participante, em razão da cessação do vínculo funcional com o Patrocinador, a interrupção de suas contribuições para o custeio do Benefício de Aposentadoria e da Parcela de Risco, optando por receber, em tempo futuro, um benefício quando do preenchimento dos requisitos exigidos.

Cobertura por Sobrevivência – valor a ser pago ao Participante, na forma de renda ou pagamento único, em decorrência da sua sobrevivência ao fim do pagamento de um dos benefícios de prestação continuada, assegurado por contrato de seguro firmado entre a Entidade e sociedade seguradora.

Conselho Deliberativo - É a instância máxima da Entidade, responsável pela definição das políticas e estratégias, dentre as quais a política geral de administração da Entidade e de seus planos de benefícios, conforme disposto em seu Estatuto Social.

Convênio de Adesão - Instrumento que formaliza a relação contratual entre os patrocinadores e a entidade fechada de previdência complementar, vinculando-os a um determinado plano de benefícios.

Cota ou Cota patrimonial - Significa uma fração representativa do patrimônio do Plano, e sua variação corresponde a uma representação da rentabilidade líquida alcançada com a aplicação dos recursos.

Diretoria-Executiva - Órgão responsável pela administração da Entidade e dos planos de benefícios, observada a política geral traçada pelo Conselho Deliberativo, conforme definido no Estatuto Social.

Entidade ou EFPC – Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN.

Extrato de desligamento - Documento fornecido pela Entidade ao Participante que se desliga do Patrocinador, com informações para subsidiar sua opção pelos institutos do Autopatrocínio, do Benefício Proporcional Diferido, da Portabilidade ou do Resgate.

Fundo Administrativo - Fundo para cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pela Entidade na administração do Plano.

Índice do Plano – INPC Índice Nacional de Preços ao Consumidor/IBGE.

Parcela de Risco – Valor contratado individualmente por Participante junto à sociedade seguradora, por meio da EFPC, limitado por este Regulamento, custeado paritariamente pelo

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Participante e pelo Patrocinador, destinado a compor a Conta de Assistido nos casos de morte e invalidez de Participante Ativo.

Parcela Adicional de Risco: Valor contratado individualmente por Participante junto à sociedade seguradora, por meio da Entidade, custeado apenas pelo Participante, destinado a compor a Conta de Assistido nos casos de Morte ou Invalidez de Participante Ativo.

Participante - Pessoa física que, na qualidade de servidor ou equiparado, adere ao Plano, nos termos e condições previstas no Regulamento.

Patrocinador – O ente federativo e seus respectivos poderes regularmente constituídos que aderirem a este Plano, mediante celebração de convênio de adesão.

Plano ou Plano de Benefícios – Conjunto de direitos e obrigações reunidos no Regulamento com o objetivo de pagar benefícios previdenciários aos seus participantes e beneficiários, mediante a constituição de reservas decorrente de contribuições do Patrocinador e dos Participantes e pela rentabilidade dos investimentos.

Plano de Custeio – Instrumento no qual é estabelecido o nível de contribuição necessário para o custeio dos benefícios e das despesas administrativas do Plano.

Portabilidade - Instituto legal que faculta ao Participante que se desligar do Patrocinador antes de entrar em gozo de benefício, optar por transferir os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado no Plano para outro plano de benefícios de caráter previdenciário operado por entidade de previdência complementar ou sociedade seguradora autorizada a operar o referido plano.

Regulamento do Plano ou Regulamento – Documento que define os direitos e obrigações dos membros do Plano.

Resgate - Instituto legal que faculta ao Participante o recebimento de valor decorrente do seu desligamento do Plano, nas condições previstas no Regulamento.

Salário de Participação - Valor da remuneração ou subsídio do Participante sobre o qual incidem as contribuições ao Plano, conforme definido no Regulamento.

Taxa de Administração - Percentual incidente sobre o montante dos recursos garantidores do Plano, para fins de custeio das despesas administrativas da Entidade com o Plano.

Taxa de Carregamento - Percentual incidente sobre o valor das contribuições e, se for o caso, sobre o valor dos benefícios de prestação continuada do Plano, para fins de custeio das despesas administrativas da Entidade com o Plano.

Termo de Opção - Documento por meio do qual o Participante exerce opção pelos institutos do Autopatrocínio, do Benefício Proporcional Diferido, da Portabilidade ou do Resgate, nas condições previstas no Regulamento.

Teto do RGPS – Valor correspondente ao limite máximo dos benefícios do Regime Geral de Previdência Social.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

CAPÍTULO I - DA FINALIDADE

Art. 1° Este Regulamento tem por finalidade instituir o Plano **Viva Mais Multi Prefeituras** para Entes Federativos, doravante denominado Plano, para os servidores do(s) Patrocinador(es), administrado pela Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - FUSAN, doravante denominada Entidade.

Parágrafo único. O Plano é estruturado na modalidade de Contribuição Definida.

CAPÍTULO II - DOS MEMBROS

Art. 2° São membros do Plano:

I - o(s) Patrocinador (es);

II - os Participantes;

III - os Assistidos; e

IV - os Beneficiários.

Seção I

Do Patrocinador

Art. 3° Considera-se Patrocinador todo ente federativo e seus respectivos poderes regularmente constituídos que aderirem a este Plano, mediante celebração de convênio de adesão.

Seção II

Dos Participantes e Assistidos

Art. 4° Considera-se Participante a pessoa física enquadrada em uma das seguintes categorias:

I - Participante Ativo: aquele que, na qualidade de servidor no Patrocinador, venha a aderir ao Plano e a ele permaneça vinculado, observadas as condições dispostas nos §§ 1º e 2º deste artigo;

II - Participante Autopatrocinado: aquele que, estando na condição de Participante, optar pelo instituto do Autopatrocínio; e

III - Participante Vinculado: aquele que, estando na condição de Participante, optar pelo instituto do Benefício Proporcional Diferido.

§ 1º São Participantes Ativos Patrocinados os servidores públicos ocupantes de cargo efetivo vinculados ao Patrocinador, inscritos no Plano, cuja remuneração seja superior ao Teto do RGPS e que atendam pelo menos uma das seguintes condições:

I – admitidos no serviço público após o início de vigência do correspondente regime de previdência complementar; ou

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

II – admitidos no serviço público até o dia anterior ao início de vigência do correspondente regime de previdência complementar e que a ele venham a optar, conforme § 16 do artigo 40 da Constituição Federal.

§ 2º São Participantes Ativos Facultativos os servidores vinculados ao Patrocinador, inscritos no Plano, e que atendam pelo menos uma das seguintes condições:

I - admitidos no serviço público após o início de vigência do correspondente regime de previdência complementar e cuja remuneração seja igual ou inferior ao Teto do RGPS;

II - admitidos no serviço público até o dia anterior ao início de vigência do correspondente regime de previdência complementar e que a ele não venham a optar**;** ou

III – servidores públicos não ocupantes de cargo efetivo vinculados ao Patrocinador**.**

§ 3º Os Participantes Ativos Facultativos não terão direito a contrapartida de contribuição do Patrocinador.

§ 4º Os Participantes Ativos Facultativos serão enquadrados como Participante Ativo Patrocinado na hipótese de atendimento às condições do § 1º deste artigo.

Art. 5° Considera-se Assistido o Participante ou seu Beneficiário em gozo de benefício de prestação continuada assegurado pelo Plano.

Seção III

Dos Beneficiários

Art. 6° - São Beneficiários as pessoas designadas pelo Participante ou Assistido inscritas no Plano de Benefícios, para fins de recebimento do Benefício por Morte do Participante ou Assistido.

§ 1º O Participante deverá designar seus Beneficiários até o prazo de 60 dias da sua inscrição, mediante o preenchimento de formulário próprio disponibilizado pela Entidade.

§ 2º No caso de haver designação de mais de um Beneficiário, o Participante ou o Assistido deverá informar, por escrito, o percentual do rateio do benefício que caberá a cada um deles.

§ 3º Não havendo indicação da proporcionalidade do rateio, este será feito em partes iguais aos Beneficiários designados.

§ 4º O Participante ou o Assistido poderá, a qualquer tempo, alterar a relação de Beneficiários e o percentual do rateio do benefício mediante comunicação formal através de formulário próprio disponibilizado pela Entidade.

Seção IV

Da Inscrição

Art. 7° A inscrição do Participante no Plano é imprescindível à obtenção de qualquer benefício ou direito a instituto por ele assegurado.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Art. 8° A inscrição é facultativa e far-se-á mediante preenchimento de formulário fornecido pela Entidade, ressalvados os casos dos Participantes automaticamente inscritos, na forma da lei.

§ 1º Os servidores públicos ocupantes de cargo efetivo no Patrocinador, admitidos no serviço público após o início de vigência do correspondente regime de previdência complementar e cuja remuneração seja superior ao Teto do RGPS, serão automaticamente inscritos no Plano desde a data de entrada em exercício.

§ 2º Fica assegurado ao Participante o direito de requerer o cancelamento de sua inscrição processada automaticamente no prazo de até 90 (noventa) dias da data da inscrição, e a restituição de contribuições pessoais vertidas, atualizadas pela variação do Índice do Plano, a ser paga em até 60 (sessenta) dias contados da data do protocolo do pedido de cancelamento na Entidade.

§ 3º A restituição das contribuições em virtude do cancelamento da inscrição prevista no § 2° deste artigo não caracteriza Resgate.

§ 4° As contribuições realizadas pelo Patrocinador serão restituídas à respectiva fonte pagadora no mesmo prazo e condições previstos no § 2° deste artigo**.**

Art. 9º No ato da inscrição será disponibilizado ao Participante o certificado, um exemplar do Estatuto da Entidade e do Regulamento do Plano, além de material explicativo que descreva em linguagem simples as características do Plano, por meio físico ou digital.

Parágrafo único. O certificado deverá conter:

I - os requisitos que regulam a admissão e a manutenção da qualidade de Participante;

II - os requisitos de elegibilidade aos benefícios; e

III - as formas de cálculo dos benefícios.

Seção V

Do Cancelamento da Inscrição

Art. 10. Dar-se-á o cancelamento da inscrição do Participante que:

I - requerer;

II - falecer;

III - deixar de pagar 3 (três) contribuições básicas consecutivas ou 6 (seis) alternadas no período de vinte e quatro meses; ou

IV - desligar-se do Patrocinador, ressalvada a opção pelos institutos do Autopatrocínio ou do Benefício Proporcional Diferido.

Parágrafo único. Na hipótese do inciso III, o cancelamento da inscrição será precedido de notificação, que concederá 60 dias de prazo para o Participante regularizar sua situação junto ao Plano.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Art. 11. Ressalvado o caso de falecimento do Participante, o cancelamento da inscrição do Participante importará na imediata perda dos direitos inerentes a essa qualidade e no cancelamento automático da inscrição dos seus Beneficiários, dispensado, em todos os casos, qualquer aviso ou notificação.

Parágrafo único. Nas hipóteses dos incisos I e III do artigo 10, o Participante fará jus ao instituto do Resgate.

CAPÍTULO III - DAS DISPOSIÇÕES FINANCEIRAS

Art. 12. Este Plano será custeado pelas seguintes fontes de receita:

I - Contribuição dos Participantes;

II - Contribuição do(s) Patrocinador(es);

III - Recursos financeiros objeto de portabilidade, recepcionados pelo Plano;

IV - Resultados dos investimentos dos bens e valores patrimoniais; e

V - Doações, subvenções, legados e rendas extraordinárias, não previstas nos itens precedentes, observado o disposto no § 3º do art. 202 da Constituição Federal.

Art. 13. O custeio do Plano será estabelecido considerando os percentuais aplicáveis sobre o Salário de Participação nas condições e nos limites previstos no Plano de Custeio e na legislação vigente.

§ 1º Entende-se por Salário de Participação:

I - para o Participante Ativo Patrocinado, a parcela de sua remuneração ou subsídio que exceder o teto do RGPS;

II - para o Participante Ativo Facultativo, o valor da remuneração ou do subsídio do Participante; ou

III - para o Assistido, a renda mensal que lhe for assegurada por força deste Regulamento.

§ 2º O Salário de Participação, acrescido do teto do RGPS, não poderá exceder o limite que dispõe o inciso XI do artigo 37 da Constituição Federal.

Art. 14. O Salário de Participação do Participante vinculado a dois ou mais Patrocinadores será a soma dos salários recebidos de cada uma delas, observado o disposto no § 2º do artigo 13.

Art. 15. O Salário de Participação do Participante Autopatrocinado e do Participante Vinculado será o mesmo do mês imediatamente anterior ao da perda do vínculo com o Patrocinador ou da perda da remuneração, atualizado no mês de janeiro de cada ano, de acordo com a variação do Índice do Plano.

CAPÍTULO IV - DAS CONTRIBUIÇÕES

Art. 16. O Participante contribuirá para o Plano por meio de:

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

I - Contribuição Básica: mensal e obrigatória, com alíquota por ele fixada na data de inscrição no Plano, em percentual compreendido entre 1% (um por cento) e 8,5% (oito e meio por cento) do Salário de Participação do Participante, com intervalos mínimos de 0,5% (zero vírgula cinco por cento);

II - Contribuição Adicional: mensal e facultativa, determinada pela aplicação de percentual livremente escolhido pelo Participante, desde que não inferior a 1% (um por cento), incidente sobre o Salário de Participação;

III - Contribuição Voluntária: esporádica e facultativa, de valor livremente escolhido pelo Participante;

IV – Contribuição de Risco: mensal, a ser paga no caso de opção pela Parcela de Risco, enquanto houver contrato de seguro vigente, cujo valor ou alíquota será definido no Plano de Custeio; e

V – Contribuição Adicional de Risco: mensal, a ser paga no caso de opção pela Parcela Adicional de Risco, enquanto houver contrato de seguro vigente, cujo valor ou alíquota será definido no Plano de Custeio.

§ 1º Observados os limites fixados no Regulamento, o Participante poderá alterar os percentuais de Contribuição Básica e Adicional, no mês de setembro de cada ano, aplicando-se o novo percentual a partir do mês de janeiro do ano subsequente, mediante solicitação à Entidade.

§ 2º O Participante deverá solicitar formalmente à Entidade o aporte das contribuições de caráter facultativo.

Art. 17. O Patrocinador contribuirá para o Plano por meio de:

I - Contribuição Básica: mensal e obrigatória, de valor equivalente à Contribuição Básica do Participante; e

II - Contribuição de Risco: mensal e obrigatória, de valor equivalente à Contribuição de Risco do Participante.

§ 1° As contribuições do Patrocinador em favor do Participante cessam automaticamente a partir da data do encerramento do vínculo funcional do servidor com o Patrocinador ou do cancelamento de sua inscrição no Plano.

§ 2° O valor da Contribuição Básica acrescida, quando for o caso, da Contribuição de Risco do Patrocinador, em hipótese alguma, excederá à Contribuição Básica, acrescida da Contribuição de Risco do Participante, e estará limitado a 8,5% (oito e meio por cento) do Salário de Participação de cada Participante.

§ 3° Não haverá qualquer contribuição do Patrocinador em nome do Participante em licença não remunerada, do Participante Ativo Facultativo, do Participante Vinculado e do Participante Autopatrocinado, ressalvado o caso deste último, se decorrente de perda parcial de remuneração, para o qual haverá contrapartida de Contribuição Básica e Contribuição de Risco do Patrocinador sobre parcela do Salário de Participação efetivamente recebida.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Art. 18. O Patrocinador deverá recolher as contribuições mensais de sua responsabilidade à Entidade juntamente com as contribuições retidas dos Participantes, constantes da folha de pagamento até o 1º (primeiro) dia útil do mês subsequente ao do mês da respectiva competência.

§ 1° As contribuições dos Participantes Autopatrocinados e dos Vinculados deverão ser por eles recolhidas no mesmo prazo, diretamente à Entidade.

§ 2° A inobservância do prazo disposto no caput deste artigo sujeita o responsável pelo recolhimento ao pagamento do valor correspondente a sua obrigação, atualizado pela variação da cota patrimonial do Plano no período compreendido entre a data devida para o recolhimento das contribuições e a data do efetivo pagamento, além da incidência de multa de 2% (dois por cento) sobre o valor corrigido das referidas contribuições em atraso.

§ 3° As contribuições devidamente atualizadas a que se referem o § 2° deste artigo serão destinadas de acordo com sua finalidade e o valor da multa para o Fundo Administrativo.

Art. 19. O Participante em licença não remunerada poderá, mediante requerimento, suspender o aporte da Contribuição Básica, da Contribuição de Risco ou da Contribuição Adicional de Risco, caso tenha optado, para o Plano por no máximo 12 (doze) meses ininterruptos ou não, no período de 60 (sessenta) meses, sem prejuízo da manutenção de sua inscrição.

§1º Durante o período de suspensão de que trata o caput deste artigo, o Participante compartilhará o custeio das despesas administrativas por meio de Taxa de Administração mencionada no Parágrafo único do art. 20 ou por meio de Taxa de Administração específica, incidente sobre o Saldo Total apurado ao final de cada mês, cujo percentual será definido anualmente no Plano de Custeio, baseado em critérios uniformes e não discriminatórios e amplamente divulgado aos Participantes e Assistidos nos termos da legislação aplicável.

§ 2º Durante o período de suspensão da Contribuição de Risco ou da Contribuição Adicional de Risco também ficarão suspensas as coberturas de risco contratadas.

CAPÍTULO V - DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Art. 20. As despesas administrativas, relacionadas com a gestão do Plano, poderão ser custeadas por:

I - Contribuições dos Participantes e Assistidos;

II - Contribuições do(s) Patrocinador(es);

III - Taxa de Administração;

IV - Receitas Administrativas;

V - Fundo Administrativo; e

VI – Doações, observado o disposto no § 3º do art. 202 da Constituição Federal.

Parágrafo único. O Conselho Deliberativo da Entidade, a partir de proposta fundamentada pela Diretoria Executiva, definirá anualmente a Taxa de Administração e a Taxa de Carregamento, as

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

quais serão amplamente divulgadas nos termos da legislação vigente, e observarão a paridade em relação ao custeio administrativo.

CAPÍTULO VI - DAS CONTAS

Art. 21. Os recursos previstos no Capítulo IV, exceto os destinados ao custeio administrativo e as contribuições de risco e contribuições da parcela adicional de risco serão transformados em cotas patrimoniais do Plano, e comporão a Conta de Participante, a Conta de Patrocinador e a Conta de Portabilidade, para cada Participante.

§ 1° A Conta de Participante será constituída dos recursos obtidos da Contribuição Básica, da Contribuição Adicional, da Contribuição Voluntária, aportadas pelo Participante, descontada a Taxa de Carregamento, e dos retornos dos investimentos.

§ 2° A Conta de Patrocinador será constituída dos recursos obtidos da Contribuição Básica de Patrocinador, descontada a Taxa de Carregamento, e dos retornos dos investimentos.

§ 3° A Conta de Portabilidade será constituída pelos valores portados de outro plano de benefícios de entidade de previdência complementar ou de sociedade seguradora, segregada em subconta de entidade aberta e subconta de entidade fechada, de acordo com sua origem.

§ 4° A soma dos saldos da Conta de Participante, da Conta de Patrocinador e da Conta de Portabilidade constituirão o Saldo Total.

§ 5° A Conta de Assistido será constituída pela transferência do Saldo Total, adicionado de eventual Parcela de Risco ou de Parcela Adicional de Risco, por ocasião da concessão do Benefício de Aposentadoria, do Benefício por Invalidez ou do Benefício por Morte do Participante ou Assistido.

Art. 22. As cotas patrimoniais das Contas terão o valor original de R$1,00 (um real) cada, na data de início de vigência do Regulamento.

Parágrafo único. O valor da cota será determinado mensalmente e significa uma fração representativa do patrimônio do Plano, e a sua variação será determinada pela rentabilidade líquida alcançada com a aplicação dos recursos.

Art. 23. A movimentação das Contas será feita em moeda corrente e em cotas.

CAPÍTULO VII - DOS BENEFÍCIOS

Seção I – Do Benefício de Aposentadoria

Art. 24. O Benefício de Aposentadoria será concedido ao Participante que o requerer, desde que atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

I - estar em gozo do benefício de aposentadoria concedido pelo regime de previdência do ente federativo a que estiver vinculado;

II – ter realizado no mínimo de 60 (sessenta) contribuições mensais ao Plano; e

III - cessação do vínculo funcional com o Patrocinador.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

§ 1º O benefício de que trata o caput, em relação aos Autopatrocinados e aos Vinculados, será devido a partir da data em que se tornaria elegível caso mantivesse a sua inscrição no Plano na condição anterior à opção pelo instituto.

§ 2º O Benefício de Aposentadoria será devido a partir da data do protocolo do requerimento pelo Participante na Entidade.

Art. 25. No momento do requerimento do benefício, ao Participante será facultada a opção por receber valor correspondente a até 20% (vinte por cento) do Saldo Total em pagamento único, sendo o valor restante transferido para a Conta de Assistido.

Parágrafo único. É facultado ainda ao Participante, na data da concessão de benefício, a opção pela contratação da cobertura por sobrevivência, observado o limite máximo definido pelo Conselho Deliberativo, que deve ser assegurada por sociedade seguradora emitente da apólice de seguro contratada pela Entidade na forma do disposto no capítulo VIII.

Art. 26. O Benefício de Aposentadoria será calculado com base no saldo da Conta de Assistido, conforme definição formal do Participante na data do requerimento do benefício, dentre as opções adiante descritas:

I - Renda por percentual do saldo de conta - calculada pela aplicação de um percentual entre 0,1% e 1,5%, a critério do Participante, sobre o saldo de Conta de Assistido**,** com variação em intervalos de 0,2%**,** a ser paga enquanto houver saldo; ou

II - Renda em cotas por prazo certo - calculada pela transformação do saldo de Conta de Assistido em renda mensal financeira, a ser paga pelo prazo de no mínimo 60 (sessenta) meses, a critério do Participante.

§ 1º O percentual de que trata o inciso I do caput deste artigo, utilizado para o cálculo do benefício inicial e dos benefícios subsequentes, deverá assegurar o pagamento do benefício no prazo mínimo total de 60 (sessenta) meses, contados da data de início do benefício.

§ 2° O valor do benefício mensal será calculado considerando o valor da cota do último dia do mês imediatamente anterior ao de sua competência.

§ 3° Após a concessão do benefício, mediante requerimento, o Assistido poderá alterar o percentual a que se refere o inciso I ou o prazo escolhido de que trata o inciso II, ambos do caput deste artigo, no mês de maio de cada ano, para vigorar a partir do exercício seguinte, observado o prazo mínimo total de 60 (sessenta) meses de pagamento do benefício, contados da data de início do benefício.

§ 4° Não havendo manifestação formal do Assistido, o percentual ou o prazo do Benefício de Aposentadoria em vigor será mantido no exercício seguinte.

§ 5° Na data da concessão do benefício o Participante poderá optar formalmente pelo recebimento de Abono Anual no mês de dezembro, podendo rever sua opção no mês a que se refere o § 3° deste artigo.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

§ 6º O valor do Abono Anual, caso o participante tenha optado, será equivalente ao valor do Benefício de Aposentadoria do mês de dezembro.

Art. 27. Ressalvado o primeiro ano de concessão, o Benefício de Aposentadoria será composto por 12 (doze) parcelas a cada ano, pagas pela Entidade até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao de competência.

Art. 28. Se, a qualquer momento, o Benefício de Aposentadoria resultar em valor inferior a R$ 205,39 (duzentos e cinco reais e trinta e nove centavos), correspondente a Unidade Previdenciária Fusan, com atualização anual no mês de agosto pelo índice do Plano, o saldo remanescente da Conta de Assistido será pago à vista em parcela única.

§ 1° Observados os limites definidos nos incisos I e II e no § 1º do artigo 26, o Assistido poderá alterar o percentual ou o prazo, conforme o caso, a fim de que a renda resulte em valor superior ao limite previsto no caput.

§ 2° O esgotamento do saldo da Conta de Assistido implicará a extinção de todo e qualquer compromisso da Entidade para com o Participante e seus Beneficiários, salvo se o participante contratou cobertura por sobrevivência**.**

Art. 29. O Benefício de Aposentadoria se extingue:

I - com a morte do Assistido; ou

II - findo o saldo da Conta de Assistido, inclusive nas hipóteses de pagamento único.

Parágrafo único. Em caso de falecimento do Assistido e na inexistência de Beneficiários, o saldo remanescente da Conta de Assistido será pago aos herdeiros mediante a apresentação de documento pertinente.

Seção II - Do Benefício por Invalidez

Art. 30. Ocorrendo a invalidez do Participante, inclusive na condição de Autopatrocinado ou Vinculado, o Participante fará jus ao Benefício por Invalidez, calculado com base no saldo da Conta de Assistido, em uma das formas previstas no artigo 26.

§ 1° Para o recebimento do Benefício por Invalidez o Participante deverá comprovar a invalidez mediante comprovação da concessão do benefício de aposentadoria por invalidez junto ao regime de previdência social a que estiver vinculado ou, na falta de vinculação a regime previdenciário, emitido por corpo médico indicado pela Entidade.

§ 2º Na eventualidade da ocorrência de invalidez do Participante que tenha optado pela Parcela de Risco e ou Parcela Adicional de Risco, será adicionada ao saldo da Conta de Assistido a indenização paga pela sociedade seguradora à Entidade.

Seção III – Do Benefício por Morte do Participante ou Assistido

Art. 31. Ocorrendo o falecimento do Participante, inclusive na condição de Autopatrocinado, Vinculado ou Assistido, seus Beneficiários farão jus ao Benefício por Morte do Participante ou

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Assistido, calculado com base no saldo da Conta de Assistido, observado o disposto nos §§ 2º e 3º do art. 6º, em uma das formas previstas no artigo 26.

§ 1° Ocorrendo o falecimento de Participante sem Beneficiários, o saldo existente na Conta de Assistido será pago aos herdeiros legais do Participante, mediante a apresentação de documento pertinente.

§ 2º Na eventualidade da ocorrência de morte do Participante que tenha optado pela Parcela de Risco e ou Parcela Adicional de Risco, será adicionada ao saldo da Conta de Participante a indenização paga pela sociedade seguradora à Entidade.

CAPÍTULO VIII - DA CONTRATAÇÃO DE SEGURADORA

Art. 32. As coberturas da Parcela de Risco, da Parcela Adicional de Risco ou da cobertura por Sobrevivência são condicionadas a existência de contrato vigente entre a Entidade e sociedade seguradora ou resseguradora.

§ 1º A Entidade, ao celebrar contrato com a sociedade seguradora, nos termos da legislação vigente, assumirá a condição de representante legal dos Participantes.

§ 2º As condições de contratação, carência, vigência, renovação e eventual suspensão ou cancelamento de Parcela de Risco e de Parcela Adicional de Risco deverão estar disciplinados no contrato firmado entre a Entidade e a sociedade seguradora ou resseguradora.

§ 3º A cobertura da Parcela de Risco será limitada ao resultado da multiplicação do valor da contribuição vigente na data da contratação ou renovação pelo número de meses necessários até a data de elegibilidade ao Benefício de Aposentadoria.

§ 4º Os Participantes Facultativos, os Participantes Autopatrocinados e os Participantes Vinculados poderão optar somente pela Parcela Adicional de Risco.

CAPÍTULO IX - DOS INSTITUTOS LEGAIS

Seção I

Autopatrocínio

Art. 33. É facultado ao Participante manter o valor de suas contribuições e as correspondentes devidas pelo Patrocinador em caso de perda parcial ou total da remuneração recebida, para assegurar a percepção dos benefícios previstos no Regulamento nos níveis correspondentes àquela remuneração, mediante opção pelo Autopatrocínio assumindo a condição de Participante Autopatrocinado.

§ 1° A cessação do vínculo funcional com o Patrocinador será entendida como uma das formas de perda total da remuneração recebida.

§ 2° A opção pelo Autopatrocínio não impede posterior opção pelo Benefício Proporcional Diferido, pela Portabilidade ou pelo Resgate.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

§ 3° É facultado ao Participante Autopatrocinado alterar o percentual de contribuição, mediante requerimento por escrito, observada a periodicidade estabelecida no § 1º do artigo 16 e os limites fixados neste Regulamento.

§ 4° Após o desconto dos custos das despesas administrativas e da Contribuição Adicional de Risco, a totalidade das contribuições aportadas pelo Participante Autopatrocinado será alocada na Conta de Participante.

Seção II

Benefício Proporcional Diferido

Art. 34. O Participante que perder o vínculo funcional com o Patrocinador, antes de preencher as condições exigidas para recebimento do Benefício de Aposentadoria, e tiver pelo menos 3 (três) meses de vinculação ao Plano**,** poderá optar pelo Benefício Proporcional Diferido assumindo a condição de Participante Vinculado.

Parágrafo único. A opção pelo Benefício Proporcional Diferido não impede posterior opção pela Portabilidade ou pelo Resgate.

Artigo 35 - A opção pelo Benefício Proporcional Diferido implicará, a partir da data do requerimento, a cessação do aporte da Contribuição Básica de Participante e de Patrocinador para o Plano.

§ 1° O Participante Vinculado compartilhará o custeio das despesas administrativas nos termos do parágrafo 1º do artigo 20.

§ 2° Ao Participante Vinculado será facultado o aporte de Contribuições Voluntárias e da Contribuição Adicional de Risco.

Seção III

Portabilidade

Art. 36. O Participante que perder o vínculo funcional com o Patrocinador, desde que tenha pelo menos 3 (três) meses de vinculação ao Plano**,** não esteja em gozo do Benefício de Aposentadoria e não tenha optado pelo Resgate, poderá optar pela Portabilidade.

Parágrafo único. A opção pela Portabilidade será exercida na forma e condições estabelecidas neste regulamento, em caráter irrevogável e irretratável.

Art. 37. O instituto da Portabilidade faculta ao Participante transferir o Saldo Total para outro plano de benefícios de caráter previdenciário operado por entidade de previdência complementar ou sociedade seguradora devidamente autorizada.

Parágrafo único. O Saldo Total será apurado de acordo com o valor da cota patrimonial do último dia do mês imediatamente anterior à data da efetiva transferência.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Art. 38. A opção pela Portabilidade será formalizada pela assinatura do Participante no Termo de Portabilidade, assim considerado o instrumento celebrado mediante sua expressa anuência, de acordo com a legislação aplicável.

§ 1° A opção pela Portabilidade acarretará o cancelamento da inscrição do Participante e de seus Beneficiários no Plano.

§ 2° Os recursos portados pelo Participante para este Plano não estão sujeitos ao cumprimento de carência para nova portabilidade.

Art. 39. A Portabilidade dar-se-á mediante estrita observância dos normativos em vigor que trate de portabilidade de recursos entre planos de benefícios de caráter previdenciário administrados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC, por Entidades Abertas de Previdência Complementar – EAPC ou por sociedade seguradora, conforme o caso.

Art. 40. Os recursos financeiros serão transferidos de um plano de benefícios para outro em moeda corrente nacional, ficando vedado seu trânsito, sob qualquer forma, pelo Participante ou pelo Patrocinador.

Seção IV

Resgate

Art. 41. O Participante que perder o vínculo funcional com o Patrocinador, não estiver em gozo de Benefício de Aposentadoria e não optar pelos institutos do Autopatrocínio, Benefício Proporcional Diferido ou da Portabilidade terá direito ao Resgate.

Art. 42. O valor de Resgate corresponde a 100% (cem por cento) do saldo da Conta de Participante acrescido de um percentual do saldo da Conta de Patrocinador, conforme tabela a seguir, e será pago de acordo com o valor da cota do último dia do mês imediatamente anterior à data do efetivo pagamento.

Tempo de contribuição para o Plano	%
Até 1 ano	10%
Entre 1 ano a 2 anos	20%
Entre 2 anos a 3 anos	30%
Entre 3 anos a 4 anos	40%
Entre 4 anos a 5 anos	50%
Entre 5 anos a 6 anos	60%
Entre 6 anos a 7 anos	70%
Entre 7 anos a 8 anos	80%
Entre 8 anos a 9 anos	90%
Acima de 9 anos	100%

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Art. 43. O pagamento do Resgate será realizado até o último dia útil do mês subsequente ao da formalização da opção em pagamento único ou, a critério do Participante, em até 12 (doze) parcelas mensais e consecutivas, atualizadas pelo valor da última cota patrimonial disponível.

§ 1º Na hipótese de opção pelo parcelamento do Resgate e de falecimento do Participante antes do final do prazo de pagamento, o valor remanescente devido será pago em parcela única aos respectivos Beneficiários ou, na ausência, aos herdeiros legais.

§ 2º O pagamento único ou o da última parcela do valor do Resgate extingue definitivamente todas as obrigações da Entidade em relação ao Participante e a seus Beneficiários.

§ 3º Observado o disposto no § 1º deste artigo, a restituição do saldo da subconta de entidade fechada da Conta de Portabilidade deverá ser efetivada por meio de portabilidade para outro plano de benefícios de caráter previdenciário operado por entidade de previdência complementar ou sociedade seguradora autorizada a operar o referido plano.

Seção V

Das disposições comuns aos Institutos

Art. 45. Observada a legislação aplicável, a Entidade fornecerá ao Participante que cessar o vínculo funcional com o Patrocinador um extrato para subsidiar a opção por um dos institutos previstos neste Capítulo no prazo máximo de 30 (trinta) dias, contados da data do recebimento da comunicação da cessação do vínculo funcional ou da data do requerimento protocolado pelo Participante perante a Entidade.

Art. 46. No prazo de 30 (trinta) dias contados da data do recebimento do extrato de que trata o artigo anterior, e observados os prazos regulamentares para eventual contestação das informações constantes do extrato, o Participante deverá exercer sua opção mediante Termo de Opção em formulário próprio fornecido pela Entidade.

Parágrafo único. Transcorrido o prazo previsto no caput deste artigo sem manifestação expressa, o Participante terá presumida a opção pelo Benefício Proporcional Diferido, atendidas as demais condições previstas no Regulamento.

CAPÍTULO X

DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

Art. 47. A Entidade disponibilizará informações cuja divulgação esteja prevista na legislação, sem prejuízo da divulgação de outros informes.

Art. 48. Para fins de elegibilidade aos benefícios do plano e aos institutos, o tempo em que o Participante mantiver sua inscrição como vinculado será computado como tempo de contribuição ao Plano.

DocuSign Envelope ID: E4580769-7D97-4825-BAD6-9BE5FF9560CE

Art. 49. Verificado erro no cálculo dos benefícios a Entidade fará revisão do benefício por meio de ajuste no valor das parcelas futuras, considerando o saldo remanescente da Conta de Assistido e a forma de pagamento escolhida.

Art. 50. Nos casos em que o Participante ou o Beneficiário for incapaz, por força de lei ou de decisão judicial, o benefício será pago ao seu representante legal.

Art. 51. É vedada a outorga de poderes irrevogáveis para a percepção dos benefícios previstos neste Regulamento.

Art. 52. Este Regulamento somente poderá ser alterado mediante aprovação do órgão estatutário da Entidade e da autoridade governamental competente.

Art. 53. Os recursos remanescentes verificados na Conta de Patrocinador, os quais, nas situações previstas neste Regulamento, não sejam utilizados para o pagamento de benefícios, de Portabilidade ou de Resgate, serão destinados à constituição de um fundo previdencial e será utilizado pelo Patrocinador como fonte de recursos para aporte futuro da respectiva Contribuição Básica ou Contribuição de Risco, conforme definido pelo órgão estatutário competente da Entidade.

Art. 54. Sem prejuízo dos benefícios, prescreve em cinco anos o direito às prestações não pagas nem reclamadas na época própria, resguardados os direitos dos menores dependentes, dos incapazes ou dos ausentes, na forma do Código Civil.

Art. 55. Os casos omissos serão decididos pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

SUPERINTENDÊNCIA NACIONAL DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

PARECER Nº	**368/2021/CAL/CGAT/DILIC**
PROCESSO Nº	44011.004569/2021-23
INTERESSADO:	FUNDACAO SANEPAR DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA SOCIAL
DOCUMENTO SEI:	0398706/0398707/0398708
REFERÊNCIA:	Encaminhamento Padrão nº 03, de 01.07.2021
ASSUNTO:	Aprovação das alterações propostas ao regulamento do Plano VIVA MAIS MULTI PREFEITURAS.

EMENTA: Implantação de Plano de Benefício. Plano Patrocinado. Ente Federativo. Contribuição Definida.

RELATÓRIO

1. Trata-se do Encaminhamento Padrão acima referenciado, protocolado nesta Superintendência em 27 de agosto de 2021, por meio do qual a entidade encaminha proposta de implantação do Plano VIVA MAIS MULTI PREFEITURA.

2. O requerimento se enquadra como licenciamento automático, conforme preconizado no inciso I do art. 8º da Instrução Previc nº 24/2020, tendo a sua aplicação a partir de 27.08.2021, data de protocolo na Previc (inciso VIII do art. 2º da Instrução Previc nº 24/2020).

ANÁLISE

3. A análise fundamentou-se na legislação pertinente à matéria, em especial na Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, nas Resoluções CGPC nº 06, de 30 de outubro de 2003, CNPC nº 40, de 30 de março de 2021, e alterações posteriores, Instrução Previc nº 24/2020, e Portaria Previc nº 324/2020.

4. A entidade atendeu às exigências dos incisos I, II e III do caput do artigo 3º e inciso I do caput do artigo 8º da Portaria Previc nº 324, de 27 de abril de 2020, nos termos do artigo 6º da Resolução CNPC nº 40, de 30 de março de 2021, tendo sido anexados:

a) Encaminhamento Padrão e Expediente Explicativo;

b) Texto consolidado do regulamento pretendido - Modelo CD 06 - Entes Federativos;

c) Termo de Responsabilidade - Aprovação de Regulamento;

d) Termo de Responsabilidade específico da operação - Licenciamento Automático.

CONCLUSÃO

5. Após exame do requerimento de implantação de plano de benefício, a observância por parte da entidade das exigências do disposto no inciso VI, § 1º do artigo 5º da Resolução CGPC nº 08, de 19 de fevereiro de 2004, conclui-se pela aprovação do requerimento, com aplicação a partir de 27.08.2021 (Licenciamento Automático).

a) do Regulamento do Plano VIVA MAIS MULTI PREFEITURA.

6. Cabe lembrar que é de até 180 (cento e oitenta) dias o prazo estabelecido para início de funcionamento do Plano, devendo a ocorrência ser comunicada a esta Previc, com a data exata de ocorrência do primeiro aporte ao plano.

7. A presente aprovação não afasta a prerrogativa da Superintendência Nacional de Previdência Complementar de aferir posteriormente se as medidas de gestão se coadunam com a legislação e com os padrões mínimos de segurança econômico-financeira e atuarial para os planos de benefícios,

procedendo, se cabível, à supervisão da entidade no que se refere à regularidade na execução dos instrumentos contratuais.

8. Sendo assim, encaminha-se o presente parecer e a minuta de portaria a fim de que, se ratificados seus termos, seja a portaria publicada no Diário Oficial da União.

Documento assinado eletronicamente por **GERMANO DE ARAUJO MURATORI**, **Coordenador(a) - Substituto(a)**, em 01/09/2021, às 15:42, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.

Documento assinado eletronicamente por **JOSE DE ARIMATEIA PINHEIRO TORRES**, **Coordenador(a) - Geral**, em 01/09/2021, às 15:44, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.

Documento assinado eletronicamente por **ANA CAROLINA BAASCH**, **Diretor(a) de Licenciamento - Substituto(a)**, em 02/09/2021, às 17:29, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.

A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.previc.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **0398752** e o código CRC **7F0669B2**.

CONVÊNIO DE ADESÃO

CONVÊNIO DE ADESÃO QUE CELEBRAM, DE UM LADO, O <NOME DO MUNÍCIPIO/ESTADO>, E, DE OUTRO LADO, A FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN, NA FORMA ABAIXO:

Das PARTES:

De um lado,
o **<NOME DO MUNÍCIPIO/ESTADO >,** CNPJ/MF sob o nº<xxx.xxx.xxx/xxxx-x>, inscrição estadual isenta, pessoa jurídica de direito público, neste ato representado pelo <CHEFE DO PODER>, Sr. (a) <Xxxxxxxxx>, <nacionalidade>, <estado civil>, <profissão>, portador da Cédula de Identidade RG nº <xxxx> e CPF nº <xxx.xxx.xxx-xx>, com domicílio <endereço>,<cidade>–<UF>,CEP <xx.xxx-xxx>, no uso de suas competências, doravante denominado **PATROCINADOR**,

e, de outro lado,
a **FUNDAÇÃO SANEPAR DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL - FUSAN,** entidade fechada de previdência complementar, com sede na Rua Ébano Pereira, 309, Curitiba-PR,CEP 80.410-240, CNPJ/MF sob o nº75.992.438/0001-00, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social pelo Sr.(a) <Xxxxxxxxx>, <nacionalidade>, <estado civil>, <profissão>, portador da Cédula de Identidade RG nº <xxxx> e CPF nº <xxx.xxx.xxx-xx>, doravante denominada **FUSAN**, ou simplesmente **ENTIDADE**,

Celebram o presente **Convênio de Adesão ou simplesmente Convênio** com respaldo no art. 13 da Lei Complementar Federal nº 109, de 29 de maio de 2001 que se regerá pelas seguintes cláusulas e condições:

CLÁUSULA PRIMEIRA - DO OBJETO

1.1. O objeto do presente **Convênio de Adesão** é a formalização da adesão do **PATROCINADOR** ao **PLANO**, sob a administração da **ENTIDADE**, na forma aqui ajustada.

1.2. O **PLANO,** que assegura benefícios previdenciários complementares, destina-se aos servidores públicos abrangidos pelo regime de previdência complementar na forma do regulamento próprio.

1.2.1. As partes declaram conhecer e se comprometem a respeitar todos os termos e condições constantes do estatuto da entidade e no regulamento do **PLANO** e demais documentos a este vinculados.

CLÁUSULA SEGUNDA - DAS OBRIGAÇÕES DO PATROCINADOR

2.1. São obrigações do **PATROCINADOR:**

MODELO PREVIC

a) cumprir e fazer cumprir, fielmente, as disposições legais, estatutárias da **ENTIDADE,** do regulamento do **PLANO,** e demais documentos a este vinculados;

b) divulgar e oferecer a inscrição no **PLANO** aos servidores elegíveis, nos termos do regulamento do **PLANO**, disponibilizando o acesso a cópia do regulamento do **PLANO** e material que descreva, em linguagem simples e precisa, as suas características;

c) recepcionar e encaminhar à **ENTIDADE** as propostas de inscrição dos interessados em participar do **PLANO,** bem como os termos de requerimentos e de opções previstos no regulamento, na forma convencionada entre as partes;

d) fornecer à **ENTIDADE**, sempre que necessário, os dados cadastrais de seus servidores referidos no item 1.2 deste **Convênio** e respectivos dependentes, assim como, de imediato, as alterações funcionais e de remuneração que ocorrerem;

e) comunicar à **ENTIDADE** a perda da condição de servidor, se participante do **PLANO**;

f) colaborar, quando requerido pela **ENTIDADE,** com o recadastramento de participante e de beneficiários do **PLANO**;

g) descontar da remuneração de seus servidores referidos no item 1.2 deste **Convênio** as contribuições por eles devidas ao **PLANO**, bem como, tempestivamente, nos termos regulamentares, recolher essas contribuições e demais encargos juntamente com as de sua própria responsabilidade nos termos do regulamento do **PLANO** e do respectivo Plano de Custeio;

h) fornecer à **ENTIDADE**, em tempo hábil, todas as informações e dados necessários, que lhe forem requeridos, bem como toda a documentação legalmente exigida, dentro das especificações que entre si venham a ajustar ou da forma exigida pelas autoridades competentes, responsabilizando-se pelos encargos, inclusive pelo pagamento de multas, que sejam imputadas pela **ENTIDADE** em decorrência de não observância das obrigações oriundas da legislação, deste **Convênio,** do estatuto da **ENTIDADE,** do regulamento do **PLANO,** e do Plano de Custeio;

i) enviar à **ENTIDADE** arquivos mensais com as informações sobre os descontos efetuados, identificando o participante e as incidências da base de cálculo das contribuições, por rubrica, alíquota aplicada e o valor final descontado dos vencimentos ou subsídios, bem como a contrapartida patronal respectiva;

j) indicar os órgãos responsáveis pelo envio das informações cadastrais e financeiras dos servidores que se vincularem ao **PLANO**;

k) comunicar imediatamente quaisquer alterações nos dados acima indicados, de modo a garantir o permanente fluxo de comunicação entre as **PARTES**.

CLÁUSULA TERCEIRA - DAS OBRIGAÇÕES DA ENTIDADE

3.1. São obrigações da **ENTIDADE**:

a) atuar como administradora do **PLANO** no cumprimento de seus deveres, obrigações e responsabilidades e no exercício de seus poderes, direitos e faculdades;

b) aceitar, nos termos do item 1.2 deste **Convênio**, a inscrição dos servidores elegíveis ao **PLANO,** bem como a indicação dos respectivos dependentes, assim reconhecidos no regulamento do referido **PLANO**;

c) receber, do **PATROCINADOR**, as contribuições e demais prestações que forem devidas; assim como as contribuições de seus servidores vertidas ao **PLANO**, conforme a legislação aplicável, o estatuto da **ENTIDADE**, o regulamento do **PLANO**, e o Plano de Custeio;

d) disponibilizar, para cada participante Certificado de Inscrição, cópia do regulamento atualizado e de material explicativo que descreva, em linguagem simples e precisa, as características do **PLANO,** preferencialmente por meio eletrônico;

e) estabelecer, juntamente com o **PATROCINADOR,** um calendário para a transmissão de informações entre as **PARTES,** por meio eletrônico, a ser observado para registro de alterações cadastrais e financeiras de participantes;

f) enviar arquivo mensal para o **PATROCINADOR** no formato acordado entre as **PARTES,** com as informações que, eventualmente, sejam alteradas pelo servidor diretamente junto à **ENTIDADE,** especialmente solicitações de cancelamento e alteração de alíquota de contribuição;

g) remeter demonstrativos gerenciais periódicos ao **PATROCINADOR,** relativos ao desempenho do **PLANO,** especialmente relatórios mensais de investimentos e os balancetes, bem como as informações por este solicitadas;

h) dar ciência, ao **PATROCINADOR**, dos demais atos que se relacionem com sua condição de patrocinador do **PLANO**;

i) denunciar o presente **Convênio** em caso de inadimplemento contratual;

j) manter a independência patrimonial do **PLANO** em relação aos demais planos sob a administração da **ENTIDADE,** bem como em face de seu patrimônio não vinculado e do patrimônio do **PATROCINADOR**;

k) aplicar os recursos garantidores das reservas técnicas do **PLANO** nos ativos financeiros que estejam em acordo com a legislação em vigor e com a Política de Investimentos do **PLANO**; e

l) autorizar, a qualquer momento, a realização de auditorias diretas ou por empresa especializada e credenciada pelo **PATROCINADOR**, com pelo menos 60 (sessenta) dias de antecedência.

CLÁUSULA QUARTA - DA CONFIDENCIALIDADE

4.1. As **PARTES** convenentes se comprometem a garantir o tratamento confidencial das informações levantadas ou fornecidas pelas mesmas, assumindo as seguintes obrigações:

a) não divulgar quaisquer informações relativas aos respectivos bancos de dados e relatórios de cruzamento de informações; e

b) não utilizar as informações constantes nos relatórios gerados para fins não aprovados e acordados entre as **PARTES**.

4.2. O dever de confidencialidade não é oponível à ordem judicial ou determinação de autoridade pública competente para o acesso às informações.

4.3. O dever de confidencialidade não se sobrepõe às informações que devem ser oferecidas pela **ENTIDADE** em razão do disposto na Lei Federal nº 9.613, de 03 de março de 1998, no Decreto Federal nº 5.640, de 26 de dezembro de 2005 e no Decreto Federal nº 5.687, de 31 de janeiro de 2006, nos estritos limites ali definidos, na prevenção dos crimes de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores e acompanhamento de operações com pessoas politicamente expostas.

CLÁUSULA QUINTA - DO CUSTEIO DO PLANO E DA SOLIDARIEDADE

5.1. A responsabilidade do **PATROCINADOR** no custeio do **PLANO,** dar-se-á conforme estabelecido no regulamento do **PLANO** e no seu Plano de Custeio, inclusive a responsabilidade pelo custeio administrativo, observados os limites legais e regulatórios aplicáveis.

5.2. Não haverá solidariedade obrigacional entre o **PATROCINADOR** e quaisquer outros patrocinadores do **PLANO**; e, de igual modo, com a entidade**,** enquanto administradora do **PLANO**.

5.3. O **PATROCINADOR** do **PLANO** não responde pelas obrigações assumidas pela **ENTIDADE** em relação a qualquer outro plano de benefício sob a sua administração.

5.3.1. A **ENTIDADE** manterá escrituração própria dos recursos destinados ao **PLANO,** identificando-os separadamente como lhe determina as regras legais aplicáveis.

CLÁUSULA SEXTA - DA RETIRADA DE PATROCÍNIO

6.1. O **PATROCINADOR** poderá, a qualquer momento e, justificadamente, denunciar, por escrito, o presente **Convênio,** observadas as disposições estatutárias, as regras legais aplicáveis e normas do regulamento, atendendo ainda ao disposto nos itens 6.2 e 6.3 desta Cláusula.

6.2. A manifestação do **PATROCINADOR,** no caso de requerimento de sua retirada do **PLANO,** será encaminhada, nos termos estatutários, ao Conselho Deliberativo da **ENTIDADE,** assim como ao órgão fiscalizador das entidades de previdência complementar, para a sua prévia aprovação.

6.3. O **PATROCINADOR** retirante observará o cumprimento da totalidade de seus compromissos legais, regulatórios, estatutários e regulamentares, com o **PLANO**, no tocante aos direitos da **ENTIDADE** e dos participantes e assistidos.

6.4 A retirada do **PATROCINADOR** não poderá acarretar quaisquer obrigações financeiras para a **ENTIDADE**.

CLÁUSULA SÉTIMA - DAS SANÇÕES

7.1 O **PATROCINADOR** fica sujeito às sanções cíveis e administrativas cominadas pela legislação aplicável, pelo estatuto da **ENTIDADE** e pelo regulamento do **PLANO** no caso de descumprimento das obrigações contraídas.

CLÁUSULA OITAVA - DO EXERCÍCIO DOS DIREITOS

8.1 A abstenção, por parte da **ENTIDADE,** do exercício de quaisquer direitos ou faculdades que lhe assistam, em virtude de lei, ato regulatório, contrato, regulamento ou deste **Convênio**, não implicará em novação, nem impedirá a **ENTIDADE** de exercer, a qualquer momento, esses direitos e faculdades.

CLÁUSULA NONA - DA DURAÇÃO DO CONVÊNIO

9.1 O presente **Convênio** vigorará a partir da sua aprovação pelo órgão governamental competente e por prazo indeterminado.

CLÁUSULA DÉCIMA - DA SOLUÇÃO DE QUESTÕES

10.1. As questões referentes ao presente **Convênio** serão resolvidas com base nas disposições legais, regulatórias e regulamentares aplicáveis e submetidas, se necessário, aos órgãos competentes.

CLÁUSULA DÉCIMA PRIMEIRA - DO FORO

11.1. Fica eleito o Foro da cidade de <cidade/UF>, para qualquer litígio oriundo do presente **Convênio,** renunciando, as **PARTES,** a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

E, por estarem assim justas e acordadas as **PARTES,** seus representantes firmam o presente instrumento, em 02 (duas) vias de igual teor, forma e eficácia, na presença das testemunhas abaixo assinadas.

FUSAN
Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social

(nome da cidade)/(UF), (dd) de (mm) de (aaaa).

Razão social do PATROCINADOR

Nome:	Nome:
Cargo:	Cargo:
Nacionalidade:	Nacionalidade:
Estado Civil:	Estado Civil:
Profissão:	Profissão:
Identidade nº	Identidade nº
CPF nº	CPF nº

Razão social da ENTIDADE

Nome:	Nome:
Cargo:	Cargo:
Nacionalidade:	Nacionalidade:
Estado Civil:	Estado Civil:
Profissão:	Profissão:
Identidade nº	Identidade nº
CPF nº	CPF nº

TESTEMUNHAS

Nacionalidade:	Nacionalidade:
Estado Civil:	Estado Civil:
Profissão:	Profissão:
Identidade nº	Identidade nº
CPF nº	CPF nº

SIMULAÇÃO DO CUSTO TOTAL EFETIVO DO PLANO OFERTADO

NOME DA ENTIDADE: **FUNDAÇÃO SANEPAR DE ASSISTÊNCIA E PREVIDÊNCIA SOCIAL**

Taxa de Carregamento (%):	3,00%
Taxa de Administração (% a.a.):	0,00%
Exige aporte inicial (Sim ou Não):	Não

ano	mês	contribuição (R$):	Taxa de Carregamento	valor da taxa de carregamento (R$)	valor líquido carregado (R$)	taxa de administração (% a.a.)	valor da taxa de administração (R$)	saldo líquido da conta
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 97,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 194,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 291,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 388,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 485,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 582,00
1	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 679,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 776,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 873,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 970,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.067,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.164,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 1.261,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.358,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.455,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.552,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.649,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.746,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.843,00
2	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 1.940,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.037,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.134,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.231,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.328,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.425,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 2.522,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.619,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.716,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.813,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 2.910,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.007,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.104,00
3	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.201,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.298,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.395,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.492,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.589,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.686,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 3.783,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.880,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 3.977,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.074,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.171,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.268,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.365,00
4	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.462,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.559,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.656,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.753,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.850,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 4.947,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 5.044,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.141,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.238,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.335,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.432,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.529,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.626,00
5	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.723,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.820,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 5.917,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.014,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.111,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.208,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 6.305,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.402,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.499,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.596,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.693,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.790,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.887,00
6	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 6.984,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.081,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.178,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.275,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.372,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.469,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 7.566,00

	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.663,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.760,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.857,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 7.954,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.051,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.148,00
7	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.245,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.342,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.439,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.536,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.633,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.730,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 8.827,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 8.924,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.021,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.118,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.215,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.312,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.409,00
8	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.506,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.603,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.700,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.797,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.894,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 9.991,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 10.088,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.185,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.282,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.379,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.476,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.573,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.670,00
9	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.767,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.864,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 10.961,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.058,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.155,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.252,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 11.349,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.446,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.543,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.640,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.737,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.834,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 11.931,00
10	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.028,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.125,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.222,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.319,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.416,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.513,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 12.610,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.707,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.804,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.901,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 12.998,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.095,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.192,00
11	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.289,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.386,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.483,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.580,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.677,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.774,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 13.871,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 13.968,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.065,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.162,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.259,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.356,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.453,00
12	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.550,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.647,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.744,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.841,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 14.938,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.035,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 15.132,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.229,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.326,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.423,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.520,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.617,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.714,00
13	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.811,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 15.908,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.005,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.102,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.199,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.296,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 16.393,00

	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.490,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.587,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.684,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.781,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.878,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 16.975,00
14	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.072,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.169,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.266,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.363,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.460,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.557,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 17.654,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.751,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.848,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 17.945,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.042,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.139,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.236,00
15	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.333,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.430,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.527,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.624,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.721,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 18.818,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 18.915,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.012,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.109,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.206,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.303,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.400,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.497,00
16	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.594,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.691,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.788,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.885,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 19.982,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.079,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 20.176,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.273,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.370,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.467,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.564,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.661,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.758,00
17	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.855,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 20.952,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.049,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.146,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.243,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.340,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 21.437,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.534,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.631,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.728,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.825,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 21.922,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.019,00
18	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.116,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.213,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.310,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.407,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.504,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.601,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 22.698,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.795,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.892,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 22.989,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.086,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.183,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.280,00
19	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.377,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.474,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.571,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.668,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.765,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 23.862,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 23.959,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.056,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.153,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.250,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.347,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.444,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.541,00
20	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.638,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.735,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.832,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 24.929,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.026,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.123,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 25.220,00

	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.317,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.414,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.511,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.608,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.705,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.802,00
21	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.899,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 25.996,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.093,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.190,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.287,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.384,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 26.481,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.578,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.675,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.772,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.869,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 26.966,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.063,00
22	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.160,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.257,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.354,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.451,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.548,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.645,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 27.742,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.839,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 27.936,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.033,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.130,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.227,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.324,00
23	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.421,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.518,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.615,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.712,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.809,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 28.906,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 29.003,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.100,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.197,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.294,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.391,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.488,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.585,00
24	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.682,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.779,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.876,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 29.973,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.070,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.167,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 30.264,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.361,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.458,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.555,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.652,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.749,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.846,00
25	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 30.943,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.040,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.137,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.234,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.331,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.428,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 31.525,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.622,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.719,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.816,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 31.913,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.010,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.107,00
26	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.204,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.301,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.398,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.495,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.592,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.689,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 32.786,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.883,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 32.980,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.077,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.174,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.271,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.368,00
27	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.465,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.562,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.659,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.756,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.853,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 33.950,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 34.047,00

	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.144,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.241,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.338,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.435,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.532,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.629,00
28	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.726,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.823,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 34.920,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.017,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.114,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.211,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 35.308,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.405,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.502,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.599,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.696,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.793,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.890,00
29	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 35.987,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.084,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.181,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.278,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.375,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.472,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 36.569,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.666,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.763,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.860,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 36.957,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.054,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.151,00
30	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.248,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.345,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.442,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.539,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.636,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.733,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 37.830,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 37.927,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.024,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.121,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.218,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.315,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.412,00
31	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.509,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.606,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.703,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.800,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.897,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 38.994,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 39.091,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.188,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.285,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.382,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.479,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.576,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.673,00
32	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.770,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.867,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 39.964,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.061,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.158,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.255,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 40.352,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.449,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.546,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.643,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.740,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.837,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 40.934,00
33	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.031,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.128,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.225,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.322,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.419,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.516,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 41.613,00
	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.710,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.807,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 41.904,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.001,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.098,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.195,00
34	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.292,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.389,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.486,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.583,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.680,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.777,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 42.874,00

	janeiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 42.971,00
	fevereiro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.068,00
	março	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.165,00
	abril	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.262,00
	maio	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.359,00
	junho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.456,00
35	julho	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.553,00
	agosto	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.650,00
	setembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.747,00
	outubro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.844,00
	novembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 43.941,00
	dezembro	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	-	-	R$ 44.038,00
	13º salário	R$ 100,00	3,00%	R$ 3,00	R$ 97,00	0,00%	R$ 0,00	R$ 44.135,00

Total contribuições:	**R$ 45.500,00**	**Valor total da taxa de carregamento:**	**R$ 1.365,00**

Valor total da taxa de administração:	**R$ 0,00**

CUSTO TOTAL EFETIVO (R$):	**R$ 1.365,00**
TAXA TOTAL EFETIVA (%):	**3,00%**

SALDO FINAL LÍQUIDO:	**R$ 44.135,00**

Zimbra **rpcmaringa@maringa.pr.gov.br**

EDITAL DE SELEÇÃO PÚBLICA 001/2021 – ENVIO PROPOSTA

De : Governanca Fusan <governanca@fusan.com.br> Sex, 26 de Nov de 2021 12:30

Remetente : rogger@fusan.com.br

Assunto : EDITAL DE SELEÇÃO PÚBLICA 001/2021 – ENVIO PROPOSTA

Para : rpcmaringa@maringa.pr.gov.br

Cc : Rogger Andre Paulino <rogger@fusan.com.br>, Luis Marcelo Charello <marcelo@fusan.com.br>

As imagens externas não são exibidas. Exibir as imagens abaixo

À

Comissão Responsável pela Seleção Pública de Entidade Fechada de Previdência Complementar

Segue a Proposta da Fundação Sanepar de Previdência e Assistência Social - Fusan, referente ao Processo de Seleção Pública para Contratação de EFPC – Edital nº 001/2021 – Prefeitura de Maringá.

Segue o link com todos os arquivos da Documentação para Participação:
https://drive.google.com/drive/folders/1E-Dcqp1izs9xX_EUEXasMAfGgTm4NhRg?usp=sharing

Favor acusar o recebimento.

Atenciosamente,