

RELATÓRIO ANUAL 2016

banesprev

FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL



www.banesprev.com.br

Rua Álvares Penteado, 160 - 2º andar CEP 01012-000 - São Paulo/ SP

Tel: 3004-1001 (Regiões Metropolitanas – DDD 11 – e aparelhos móveis (celulares))

0800-705-1001 (Demais Localidades) **Fax: (11) 2196-3726 / 2196-3736**

banesprevatendimento@santander.com.br

DIRETORIA EXECUTIVA

Presidente: Jarbas Antonio de Biagi

Diretor Administrativo: Sérgio Kiyoshi Hirata

Diretor Financeiro: Luiz Antonio Tadashi Kitamura

Diretor de Seguridade: Flavio Bettio

CONSELHO DELIBERATIVO

Presidente: Antonio Melchiades Baldisera

Vice-Presidente: Alessandro Tomao

Membros Efetivos: Celso Antonio de Vasconcelos, Cludanir

Reggiani, Reginaldo Antonio Ribeiro, Ricardo Mitsouka

Suplentes: Artur Gigueira Junior, Eunice Pereira Lima, Luiz Ferrua Neto, Maria Auxiliadora Alves da Silva, Vanessa Cristina Monti de Oliveira Parada e Walter Antonio Alves Oliveira

CONSELHO FISCAL

Presidente: Amancio Acúrcio Gouveia

Membros Efetivos: Anna Paula Dorce Armonia, Julio Higashino,

Suplentes: Koiti Tsuda e Márcia Campos

CONSELHO ADMINISTRATIVO PRÉ-75

Presidente: Maury Roberto Moscatelli

Vice-Presidente: Jerônimo Alfredo Molas Galliano

Membros Efetivos: Germano Pereira, Jorge Angelo Lawand e Sylvia Amaral Piazza

Suplentes: José Roberto Littério, Oto Pitol, Milton Kiosuke Kamia, Renato Wibe e Vanderlei Forni Guido

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Membros efetivos: Adriano Ithy Takaki, Dorival Jesuíno Faustino, Orlando Zainaghi Junior e Milton Kiosuke Kamia

Suplentes: Ana Stela Alves de Lima, Sérgio Augusto Sobrinho

COMITÊ GESTOR DO PLANO II

Coordenador: Eric Nilson Lopes Francisco

Vice-coordenadora: Vera Lúcia Marchioni

Membros efetivos: Antonio Sérgio Ferreira Godinho, Deocleciano Rogério da Cunha de Souza

PRODUÇÃO EDITORIAL

Editor e jornalista responsável:

Dinah Sales de Oliveira - MTb. 14.758

Projeto gráfico e edição eletrônica:

Brasil Expressa Comunicação

Arte e infografia:

André Araújo

Suplentes: Carlos Eduardo Fernando Lemos, Djalma Alves de Carvalho, João Guilherme Valentim Hernandez, Ricardo Mitsouka e Sérgio Ricardo Matheus

COMITÊ GESTOR DOS PLANOS I, III, IV

Coordenador: Silvanilzio de Jesus Souza

Vice-Coordenador: Alexandre Roberto Castelano

Membros Efetivos: Antonio Sergio de Souza, Francisco Carlos Manzano Ibanez, Itamar José Batista, Jorge Luiz Beck e Maurício Vieira

Suplentes: Carlos Eduardo Jurazecki, Marco Antonio de Melo

COMITÊ GESTOR DO PLANO V

Coordenador: Guarany Caetano de Castro

Vice-Coordenador: José Carlos Maciel Barbosa

Membros efetivos: Ademar Benedito Vanini, Alvaro de Freitas Correa, Djalma Emidio Botelho, Eros Antonio de Almeida, Francisco Afonso Bandiera Leite e Getulio de Souza Coelho

COMITÊ GESTOR DOS PLANOS DCA, DAB, CACIBAN

Coordenador: Paulo Stefanoski

Vice-Coordenador: Cid de Lorenzi Pires

Membros efetivos: Celso Antonio Vasconcelos, Claudio Krziminski

Suplentes: Eunice Pereira Lima, Mauro da Silva Mello

COMITÊ GESTOR DOS PLANOS SANPREV I, II, III

Membros efetivos: Adilson Alves de Souza, Jorge Yoshio Ogura, José Neves Rinaldin, Marcelo Pereira de Sá e Osvair Martins Bajo

Suplentes: Agenor de Sousa Moura, Ailton Garcia Bogalho e José Garcia Fernandes

CONSELHO DELIBERATIVO PLANO PRÉ-75

Presidente: Jerônimo Alfredo Molas Galliano

Vice-Presidente: Maury Roberto Moscatelli

Membros efetivos: Germano Pereira, Jorge Angelo Lawand e Sylvia Amaral Piazza

Suplentes: José Roberto Littério, Milton Kiosuke Kamia, Oto Pitol, Renato Wibe e Vanderlei Forni Guido

Apoio de produção:

STIF - Setor de infraestrutura

RELATÓRIO DE ATIVIDADES 2016 • BANESPREV

APRESENTAÇÃO

O Relatório Anual de Informações é uma ótima oportunidade de olharmos para o ano que se encerrou e fazer uma reflexão sobre os desafios enfrentados e as conquistas obtidas. O documento, destinado principalmente aos participantes e patrocinadores da entidade, mas também ao público em geral, apresenta os resultados da administração dos planos previdenciários e dos recursos financeiros da entidade no ano de 2016.

Nas páginas a seguir, além dos resultados financeiros e contábeis, aproveitamos para apresentar também as principais realizações de 2016 em nossa constante busca por oferecer aos nossos participantes e patrocinadores excelência em produtos e serviços.

Dessa forma, esperamos que você tenha informações sobre tudo o que foi realizado no último ano e que possa construir uma visão clara sobre como o Banesprev atua para cumprir sua missão, que é a de “Assegurar a concessão de benefícios contratados através da melhor aplicação dos recursos humanos, financeiros e materiais, visando à melhoria contínua dos processos e buscando atender às necessidades de nossos clientes”.

Pelo sexto ano consecutivo, este Relatório é disponibilizado somente em sua versão online – mas que pode ser impresso por você, se assim preferir.

Boa Leitura!

Este relatório anual de informações foi concebido conforme dispositivos legais vigentes.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS, PARECERES, NOTAS EXPLICATIVAS E OUTRAS INFORMAÇÕES.

No caderno principal constam as Demonstrações Contábeis Consolidadas e Notas Explicativas, pareceres e as manifestações exigidas pela legislação vigente, além de outras informações úteis aos participantes sobre o desempenho da entidade em 2016. Nos cadernos dos Planos de Benefícios constam as informações específicas de cada plano, a saber: Mutação do Ativo Líquido, do Plano de Gestão Administrativa, das Obrigações Atuariais, Parecer Atuarial e política de investimento de cada plano, entre outras informações. O seguinte endereço pode ser utilizado para acessar o relatório em nosso portal: <http://www.banesprev.com.br/PrestacaodeContas/SitePages/PrestacaodeContas.aspx>

DOCUMENTOS IMPRESSOS

Os participantes que desejarem receber os documentos (com pareceres e ressalvas) de forma impressa, devem solicitar à Central de Atendimento através do e-mail banesprevatendimento@santander.com.br ou tel. (11) 3004-1001 (Regiões Metropolitanas) e 0800-705-1001 (demais localidades).



ÍNDICE

MENSAGEM DA PRESIDÊNCIA

5
6
8
12
16
56

INSTITUCIONAL

DIRETORIA DE SEGURIDADE

DIRETORIA ADMINISTRATIVA

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

DIRETORIA FINANCEIRA

PRESIDÊNCIA

Srs. Participantes,

O ano de 2016 se apresentou como um ano de grandes desafios.

No entanto, com a política e linhas mestras traçadas pelos nossos órgãos (Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Comitê de Investimentos e Comitês Gestores), tínhamos certeza de que o trabalho seria árduo, porém, com resultados compensadores.

Na área de governança tivemos o debate, sempre profícuo, da reforma estatutária, com divergências - que são naturais - , contudo sempre buscamos o bem comum.

Com a recepção dos novos planos (abordados abaixo), instituímos o Comitê Gestor das Caixinhas.

Nossos programas de Educação Financeira e Preparação para a aposentadoria foram eventos de sucesso.

Além disso, buscamos continuamente o aperfeiçoamento dos membros dos colegiados, seja através da certificação e habilitação junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), seja através de cursos e congressos.

Tivemos ainda os processos eleitorais para composição do Plano V (no início de 2016) e para novos integrantes do Conselho Deliberativo, Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e Comitê de Investimentos (finalizado no início de 2017).

Uma prova de maturidade de todos.

Nas áreas específicas registramos de forma sintética os eventos relevantes do ano.

Iniciamos com a recepção dos planos denominados carinhosamente de "CAIXINHAS", planos até então contábeis, do Patrocinador Santander, cujos participantes têm sua origem em instituições financeiras já inexistentes, mas que, em decorrência de aquisições, hoje integram nosso Patrocinador Santander. São os planos DAB, DCA e CACIBAN, nos quais todos os participantes são assistidos/ pensionistas.

Dessa forma, incluímos 925 benefícios em nossa folha de pagamento.

Satisfação em receber, porém, muita responsabilidade no trato desses novos participantes, porque, afinal, eles estão no melhor momento do plano de benefícios e, portanto, devem ter tranquilidade.

Os benefícios continuam sendo concedidos de forma perene, sendo que nesse ano de 2016, obtivemos, observados os dias úteis, a concessão de mais de 03 benefícios por dia e chegamos ao final do ano com mais de 254 mil assistidos e uma folha de benefícios de 135 milhões/mês e 1,63 bilhão/ano.

Nossa folha mensal é maior que a maioria dos orçamentos de municípios no Brasil.

Na área de investimentos, em linha com a competente participação do Comitê de Investimentos, aplicamos a política "pé no chão", com resultados satisfatórios em todos os planos.

Os Planos II (Santander/Isban/Produban), Pré-75 e V, tiveram uma redução considerável no déficit. Além disso, tivemos um aporte excepcional e antecipado de R\$ 1,5 bilhão da patrocinadora Santander, que foram direcionados aos Planos II, Pré-75, V e Caixinhas Caciban, DAB e DCA. Excelente!

Na área administrativa nosso portal tem sua necessidade comprovada a cada dia, pois aumenta o número de acessos. Estamos sempre mantendo a modernização do site com atualizações constantes.

Nossa opção no quadro de pessoal é apostar na qualificação e acúmulo de conhecimento. Temos funcionários estáveis e que a cada dia se aperfeiçoam mais e mais nas suas atividades.

92% dos funcionários são graduados e pós-graduados ou em vias de conclusão do ensino superior, milhares de horas de treinamentos e certificação constante.

Entidade forte. Participantes fortes.

Agradecemos a todos os partícipes nessa história de sucesso. Patrocinadores, fornecedores, membros dos colegiados, funcionários. Mas faço um agradecimento especial a vocês, participantes, que são a razão da existência do Banesprev.

Se no passado afirmávamos que o Banesprev estaria presente no seu futuro, hoje, com o nosso quadro de assistidos, podemos afirmar que o Banesprev está, majoritariamente, "presente no seu presente".

Fraternal abraço a todos.



Jarbas de Biagi
Diretor Presidente

INSTITUCIONAL

QUALIDADE

Manutenção da Certificação ISO 9001: 2008

Em novembro de 2016, após a auditoria de recertificação realizada pela Fundação Carlos Alberto Vanzolini, o Banesprev manteve sua certificação na Norma NBR ISO 9001:2008 referente ao processo de Concessão e Pagamento de Benefícios. Nenhuma oportunidade de melhoria ou não conformidade foi apontada pelo auditor externo.

Além do ótimo resultado da avaliação do Sistema de Gestão da Qualidade, o auditor destacou os seguintes pontos: Profissionais com conhecimento vasto e aprofundado sobre seus processos de trabalho; Registro de todas as operações e decisões relevantes; Processos consistentes e capazes de lidar com as situações de exceção (decisões judiciais, necessidade de atualizações cadastrais etc.); Diversas melhorias implantadas ou em andamento (CRM etc.).



GESTÃO DE RISCOS APRIMORAMENTO: OBJETIVO COMUM E CONTÍNUO

Para o Banesprev, o processo de controle e disseminação do gerenciamento de riscos deve ser contínuo, evolutivo e eficaz. O objetivo desse tema é propiciar a padronização das políticas, processos, critérios e metodologias dos controles de risco.

A Gestão de Riscos e Controles Internos é de suma importância para as melhores práticas de governança corporativa e aprimoramento do controle financeiro, contábil, tributário, jurídico, tecnologia da informação, continuidade de negócios, segurança, ou seja, importante a todos os envolvidos no processo para a concessão de benefícios, principalmente aos participantes.

Os Controles Internos estão na rotina, no dia a dia, e presentes em todos os níveis da Entidade, visando a mitigação de riscos e segurança, a fim de que se possam ser atingidos os seguintes objetivos:

- Conformidade: Execução das atividades de acordo com as normas internas e externas que as regulam;
- Desempenho: Eficiência e eficácia dos processos, sem custos excessivos e com proteção dos ativos;
- Informação: Disponibilização de informações confiáveis, precisas e tempestivas para suporte à tomada de decisão.

Nesse sentido, as verificações das atividades de conformidade com os normativos internos e externos e a avaliação dos riscos e controles internos dos processos são essenciais à estrutura e desenvolvimento da Entidade.

O método para a avaliação dos processos é feito em conjunto com cada área envolvida, periodicamente, para que se possa obter maior assertividade, transparência e ética.

Os relatórios contendo as conclusões das avaliações são submetidos à Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e Deliberativo, ficando ainda disponíveis a todos os funcionários na Intranet da Entidade.

Ao longo de 2016, merecem destaque o aprimoramento da metodologia para Identificação e Avaliação do Risco, da Política de Gestão de Riscos e Controles Internos e da Política de Segregação de Funções, que têm como objetivo assegurar a homogeneidade de critérios entre os diversos gestores na execução da autoavaliação de riscos, a disseminação da cultura de gestão de riscos e a difusão do conceito de monitoramento contínuo, objetivando o aprimoramento dos processos e controles internos de todo o Banesprev.

A atividade permanente de disseminação da cultura de controles internos é baseada em um processo de comunicação, visando esclarecer o papel de cada profissional no Sistema de Controles Internos e reforçar a importância da ética e da transparência.

Para este objetivo foi desenvolvido um novo Treinamento Auto Instrutivo, disponibilizado na intranet e foram realizadas palestras sobre o tema, na integração de novos funcionários.

A melhoria contínua e o aperfeiçoamento da estrutura de Controles é um objetivo comum da alta administração e de todos os funcionários do Banesprev para 2017.

DIRETORIA DE SEGURIDADE

CRESCENDO COM RESPONSABILIDADE

Durante o ano de 2016, foi aprovada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) a transferência de gerenciamento dos Planos SANPREV I, II e III da Santander Associação de Previdência (SANPREV) para o BANESPREV.

A Diretoria de Seguridade tem o prazer de receber os Participantes/Beneficiários desses três novos planos de benefícios de empresas do Grupo Santander, com população em torno de 3.700 participantes sendo que, desse total, 575 são Assistidos, recebendo benefícios continuados.

A partir de janeiro/2017, o pagamento dos benefícios passou a ser efetivado pelo BANESPREV.

A aprovação contou com o esforço de todos os colegiados do BANESPREV, da SANPREV e dos Patrocinadores, aos quais, principalmente aos Patrocinadores, agradecemos a confiança depositada no BANESPREV e, aos Participantes e Assistidos, a garantia de que os seus direitos, previstos nos Regulamentos dos Planos, foram mantidos.

Nesse ano, conforme comentamos, a partir de janeiro/2016, o BANESPREV também passou a efetivar o pagamento dos benefícios aos Assistidos dos Planos DCA de Aposentadoria, DAB de Aposentadoria e de Aposentadoria CACIBAN (“Caixinhas”), incluindo em nossa folha de pagamento 925 benefícios.

Com a implantação dos Planos das “Caixinhas” e a transferência de gerenciamento dos Planos SANPREV, a entidade passa a administrar e executar 12 planos de benefícios.

As informações constantes das páginas seguintes demonstram a grandeza dos compromissos assumidos.

No final do ano eram mais de 24,7 mil benefícios em manutenção, ou seja, todos os meses essas famílias contam com o pagamento do benefício conforme contratado. A folha de pagamentos mensal é da ordem de R\$ 135 milhões e, no ano, foi pago pelo BANESPREV o montante de R\$ 1,63 bilhões em benefícios.

Foram mais de 810 benefícios concedidos em 2016, seja de pagamento único ou continuado. Desse total, 203 benefícios continuados se destinam aos beneficiários dos Participantes falecidos e 165 de pagamento único, ou seja, é a preocupação da entidade com nossos entes queridos sendo atendida.

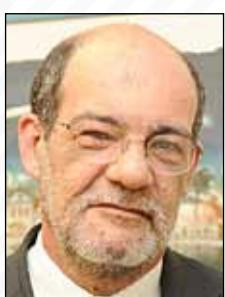
É de se ressaltar que para a correta mensuração desses compromissos com os Participantes e seus beneficiários há a necessidade de que todas as informações relativas a cada Participante/Assistido estejam atualizadas.

Mantenha suas informações sempre atualizadas no BANESPREV!

A área de Seguridade, em linha com a Política da Qualidade do Banesprev e contando com a colaboração dos demais membros da Diretoria Executiva, dos Órgãos Colegiados e dos Patrocinadores, sempre buscou responder aos desafios que lhe são propostos, sem abrir mão da melhoria contínua de seus processos e da excelência nos serviços que presta.

Temos plena consciência dessas responsabilidades, ou seja, o cumprimento do contratado, por meio dos Planos de Benefícios, com os Participantes, Beneficiários e Patrocinadoras.

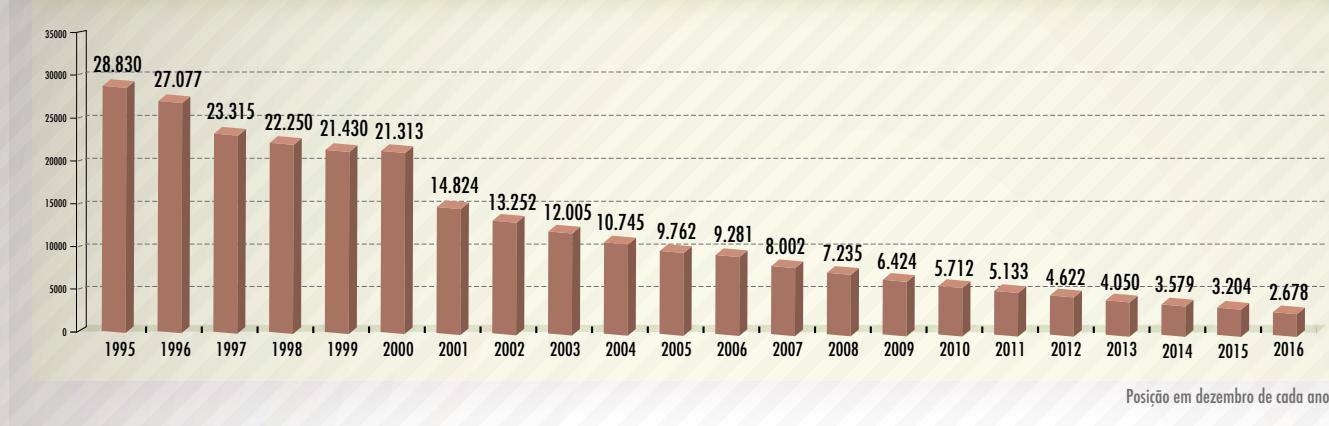
Qualquer dúvida ou questionamento, entre em contato conosco, seja por correspondência, telefone ou mensagem eletrônica. Os questionamentos são oportunidades de melhoria dos serviços que prestamos e o comprometimento com a excelência faz parte de nossa rotina.



Flávio Bettio
Diretor de Seguridade

QUADRO DE PARTICIPANTES ATIVOS

QUANTIDADE DE PARTICIPANTES



ATIVOS - SITUAÇÃO EM DEZ/2016

| | |
|-------------------------|--------------|
| Total de Empregados | 1.902 |
| Total de Não Empregados | 776 |
| Autopatrocinados | 432 |
| No Prazo de Opção | 42 |
| Optantes pelo BPD | 302 |
| TOTAL GERAL | 2.678 |

No Prazo de Opção - Participantes cujo vínculo com o Patrocinador foi cessado e se encontram no prazo para opção pelos Institutos previstos nos Planos.

O Banesprev, ainda, contabiliza - base: dez/2016 - 9.013 Participantes Agregados do Plano I, funcionários do Banco do Estado de São Paulo S/A - BANESPA, admitidos até 22.05.75, inclusive, que se encontravam na ativa em 28.02.87, data da implantação do referido Plano e que não aderiram ao Plano Pré-75, que fazem jus somente ao Pecúlio por Morte, previsto no respectivo Regulamento do Plano.

Adesões - no ano de 2016 foram registradas as adesões/migrações, ao Plano III, de 25 Participantes.

PERFIL DO PARTICIPANTE ATIVO DO BANESPREV - BASE DEZ/2016

| | Percentual de Participação | Idade Média | Tempo de Empresa Médio | Tempo de INSS Médio |
|--------------|----------------------------|--------------|------------------------|---------------------|
| Homens | 50,52% | 50,77 | 26,90 | 30,11 |
| Mulheres | 49,48% | 46,86 | 22,41 | 24,64 |
| TOTAL | 100% | 48,84 | 24,68 | 27,40 |

Idade, Tempo de Empresa e Tempo de INSS expresso em anos

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS DO EXERCÍCIO 2016

| Total de Benefícios - base dez/2016 | | |
|-------------------------------------|--|------------|
| Renda continuada | Antecipação de Complementação de Aposentadoria | - |
| | Benefício Programado de Renda Vitalícia | 7 |
| | Benefício Programado de Renda por Tempo Determinado | 22 |
| | Benefício Proporcional - Tempo de Serviço | 18 |
| | Benefício Proporcional - Invalidez | - |
| | Benefício Proporcional - Falecimento do Participante | 3 |
| | Complem./Suplem. de Aposentadoria por Tempo de Serviço | 356 |
| | Complem./Suplem. de Aposentadoria por Invalidez | 5 |
| | Complem./Suplem. de Aposentadoria por Idade | - |
| | Complem./Suplem. de Pensão por Morte | 203 |
| | Benef. Progr. Renda Tempo Determ. - Reversão aos Dependentes | - |
| | Pensão Temporária | - |
| TOTAL | | 614 |
| Pagamento único | Pecúlio por Morte | 165 |
| | Benefício Mínimo (1) | 8 |
| | Resgate (antigo Benefício por Desligamento) (2) | - |
| | Auxílio-Natalidade (3) | 30 |
| | Seguro Morte / Invalidez (Art. 31 - Plano Banesprev III) | 2 |
| TOTAL | | 205 |

CONCEDIDOS - COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

| Período | Renda Continuada | Pagamento Único | TOTAL |
|----------------------------|------------------|-----------------|--------------|
| 1998 | 633 | 166 | 799 |
| 1999 | 465 | 153 | 618 |
| 2000 | 673 | 114 | 787 |
| 2001 | 540 | 121 | 661 |
| 2002 | 509 | 129 | 638 |
| 2003 | 546 | 158 | 704 |
| 2004 | 659 | 204 | 863 |
| 2005 | 916 | 174 | 1.090 |
| 2006 | 787 | 137 | 924 |
| 2007 | 1.022 | 161 | 1.183 |
| 2008 | 716 | 169 | 885 |
| 2009 | 648 | 162 | 810 |
| 2010 | 641 | 157 | 798 |
| 2011 | 614 | 171 | 785 |
| 2012 | 543 | 150 | 693 |
| 2013 | 528 | 176 | 704 |
| 2014 | 509 | 148 | 657 |
| 2015 | 478 | 181 | 659 |
| 2016 | 614 | 205 | 819 |
| Variação: 2016/2015 | 28,45% | 13,26% | 0,30% |

(1) Conforme Regulamento do Plano de Benefícios Banesprev II, os participantes que não atingiram o percentual mínimo estabelecido para complementação de aposentadoria, receberão o benefício mínimo de pagamento único.

(2) Regulamento do Plano de Complementação de Aposentadorias e Pensões da Banespa (Plano Pré-75) - Art. 42: Resgate de 100% da Reserva Matemática constituída em nome do Participante Ativo, que o requerer (antigo Benefício por Desligamento).

(3) Será pago ao participante requerente, com inscrição mínima de 12 meses, no Plano de Benefícios IV, na ocasião do nascimento ou adoção de cada filho, em quantia equivalente a um salário mínimo vigente.

COMPARATIVO DE CONCESSÕES POR ANO



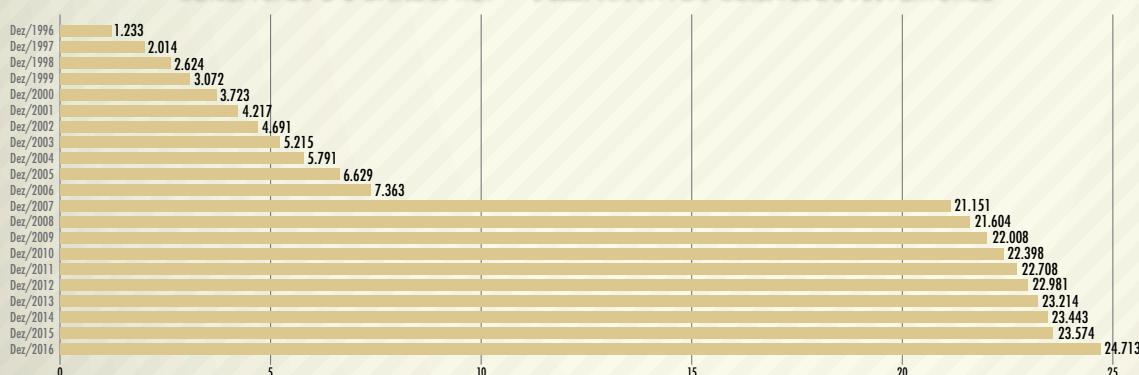
BENEFÍCIOS VIGENTES

| Total de Benefícios - base dez/2016 | | |
|--|---------------|--|
| Antecipação de Complementação de Aposentadoria | 250 | |
| Benefício Programado de Renda Vitalícia | 86 | |
| Benefício Programado de Renda por Tempo Determinado | 242 | |
| Benefício Proporcional - Tempo de Serviço | 150 | |
| Benefício Proporcional - Invalidez | 3 | |
| Benefício Proporcional - Falecimento do Participante | 5 | |
| Complem./Suplem. de Aposentadoria por Tempo de Serviço | 18.855 | |
| Complem./Suplem. de Aposentadoria por Invalidez | 1.179 | |
| Complem./Suplem. de Aposentadoria por Idade | 6 | |
| Benefício de Aposentadoria Ordinária | 221 | |
| Benefício de Aposentadoria | 238 | |
| Complem./Suplem. de Pensão por Morte | 3.473 | |
| Benef. Progr. Renda Tempo Determ. - Reversão aos Dependentes | 4 | |
| Pensão Temporária | 1 | |
| TOTAL | 24.713 | |

VIGENTES COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

| Período | Quantidade | Período | Quantidade |
|---------|------------|----------------------------|--------------|
| 1996 | 1.233 | 2008 | 21.604 |
| 1997 | 2.014 | 2009 | 22.008 |
| 1998 | 2.624 | 2010 | 22.398 |
| 1999 | 3.072 | 2011 | 22.708 |
| 2000 | 3.723 | 2012 | 22.981 |
| 2001 | 4.217 | 2013 | 23.214 |
| 2002 | 4.691 | 2014 | 23.443 |
| 2003 | 5.215 | 2015 | 23.574 |
| 2004 | 5.791 | 2016 | 24.713 |
| 2005 | 6.629 | | |
| 2006 | 7.363 | | |
| 2007 | 21.151 | | |
| | | Variação: 2016/2015 | 4,83% |

BENEFÍCIOS DO BANESPREV - COMPARATIVOS COM ANOS ANTERIORES



FOLHA DE PAGAMENTOS

| Situação em dez/2016 | |
|--|-----------------------|
| Antecipação de Complementação de Aposentadoria | 2.767.929,18 |
| Complem./Suplem de Aposentadoria por Tempo de Serviço | 108.779.266,59 |
| Complem./Suplem de Aposentadoria por Invalidez | 2.648.258,39 |
| Complem./Suplem de Aposentadoria por Idade | 2.955,46 |
| Benefício Proporcional - Tempo de Serviço | 599.562,54 |
| Benefício Proporcional - Invalidez | 7.540,00 |
| Benefício Proporcional - Falecimento do Participante | 8.315,06 |
| Benefício Programado de Renda por Tempo Determinado | 903.478,46 |
| Benefício Programado de Renda Vitalícia | 282.492,96 |
| Benefício de Aposentadoria Ordinária | 1.440.312,94 |
| Benefício de Aposentadoria | 1.409.284,74 |
| Complem./Suplem de Pensão por Morte | 15.774.981,64 |
| Benef. Progr. Renda Tempo Determ. - Reversão aos Dependentes | 21.121,97 |
| Pensão Temporária | 223,37 |
| TOTAL | 134.645.723,30 |

valores expressos em reais

FOLHA DE PAGAMENTOS DE BENEFÍCIOS

| No ano de 2016 | valores |
|----------------|------------------|
| Janeiro | 120.903 |
| Fevereiro | 120.144 |
| Março | 119.870 |
| Abril | 120.174 |
| Maio | 158.896 |
| Junho | 120.294 |
| Julho | 121.652 |
| Agosto | 120.472 |
| Setembro | 130.030 |
| Outubro | 139.198 |
| Novembro | 134.914 |
| Dezembro | 227.086 |
| TOTAL | 1.633.633 |

valores expressos em R\$ mil

FOLHA DE PAGAMENTOS – COMPARATIVO COM OS ANOS ANTERIORES



valores expressos em R\$ mil

Folha de Pagamento de Benefícios - no ano de 2016



valores expressos R\$ mil

QUADRO DE PARTICIPANTES ASSISTIDOS

PERFIL DO PARTICIPANTE ASSISTIDO - BASE DEZ/2016

| Total | Percentual de Participação | | Benefício Pago Valor Médio | Idade Média | Tempo do Benefício Médio |
|--------------|----------------------------|---------------|-------------------------------|--------------|-----------------------------|
| | Homens | Mulheres | | | |
| TOTAL | 56,50% | 43,50% | 5.597,79 | 66,05 | 17,92 |

valores expressos em reais

Idade, Tempo de Empresa e Tempo de INSS expresso em anos

DIRETORIA ADMINISTRATIVA

2016, ANO DE GRANDES DESAFIOS E NOVAS CONQUISTAS

Ao finalizar o terceiro ano de mandato na Diretoria Administrativa – destacando que o Banesprev continua entre os 10 maiores fundos de previdência fechada no Brasil -, agradeço a confiança e a credibilidade da comunidade Banespiana no trabalho realizado e felicito a chegada dos novos integrantes dos planos de benefícios DAB, DCA e CACIBAN, carinhosamente chamados de Caixinhas, formados por funcionários dos extintos Sulbanco, Banco da Província do Rio Grande do Sul S/A e Banco Nacional do Comércio que, a partir de janeiro de 2016, também fazem parte da família Banesprev.

Vale lembrar que a área administrativa tem sob sua responsabilidade os setores de atendimento aos participantes (seja por telefone, e-mails, correspondência via Correios e pelo site), contabilidade, infraestrutura e informática.

As principais ações do Banesprev são inseridas nos informativos, relatórios de atividades (anuário) e principalmente no portal (site). No site os participantes podem navegar e encontrar os boletins, convocações para assembleias, eleições, saldo da sua reserva, simulações de empréstimos, rentabilidade dos investimentos, demonstrações contábeis, relatório atuarial, enfim, todas as informações úteis para o entendimento do seu plano de previdência.

A Central de atendimento recebeu 53.188 contatos de participantes, respondendo a diversos assuntos, para os quais obteve 95,7% de avaliação positiva.

Nosso portal teve 1.533.357 visualizações em 2016 e criamos melhorias como:

- Remodelação de páginas a partir de sugestões dos participantes;
- Novas áreas de formulários e simuladores;
- Inclusão das áreas para informações referentes aos três novos planos de benefícios

Programa Bom Saber - neste ano realizamos a 36º e 37º edições, com a participação de 195 pessoas, totalizando 3.046 participantes desde o início do programa. Comparado ao ano anterior, houve uma elevação no número de participantes. Nesses encontros falamos sobre previdência, finanças, saúde e também o preparatório para a aposentadoria, com palestrantes de renome no mercado e com um índice de aprovação de 93%.

Esperamos sempre contar com o maior número de adesões nas próximas edições.

Recursos Humanos - Temos mais de 92% dos funcionários graduados e pós-graduados ou em

vias de conclusão do ensino superior, mais de 2.730 horas de treinamentos e nas áreas em que são exigidas as certificações temos mais de 80% habilitados.

Quanto aos processos de habilitação na Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), todos foram encaminhados. A Diretoria Executiva está 100% habilitada e nos Conselhos Deliberativo e Fiscal estamos finalizando as habilitações exigidas.

Informática – Programa de continuidade dos negócios - no segundo semestre realizamos o 7º exercício do plano de continuidade de negócios (PCN), sendo essa uma ação preventiva para garantir o sistema no ar, mesmo que ocorra um sinistro ou eventual desastre em nosso ambiente de trabalho, e até o retorno à situação de normalidade da empresa.

Iniciamos melhorias em nossos sistemas tanto para recepcionar os novos planos como para aperfeiçoar os processos da entidade e readequamos a capacidade de memória para implantações futuras. Também executamos e adquirimos:

- Atualizações do parque de impressoras;
- Projeto Base Única – IG Previdência (BI)
- Solução Integrada de Gestão de Conteúdo (Documentos e Processos) "SE: Suite"
- Novo HomePrev e HomePrev Mobile

Suporte – Além das atividades internas, a área de infraestrutura apoia e dá o suporte necessário para as assembleias, eleições e apurações. Estão em andamento também os novos projetos de melhorias na digitalização de documentos, o que deve facilitar a gestão da documentação eletrônica.

Agradecimentos - Agradeço aos funcionários pelo crescimento do Banesprev nesses três anos de gestão, como também à Diretoria Executiva e aos membros do Conselho Deliberativo, Fiscal, do Comitê de Investimento e comitês gestores dos planos, fornecedores, a todas as associações e, principalmente, às Afabans.

Enfim, a todos que contribuíram direta ou indiretamente para as novas conquistas da entidade.

Em 2017 completaremos 30 anos de existência e já somos referência no mercado de previdências complementares fechadas no Brasil.

Desejo a todos uma boa leitura e o acompanhamento da evolução da nossa entidade.

Um grande abraço,

Sérgio Kiyoshi Hirata
Diretor Administrativo



GERARDO LAZZARI

1. PROGRAMA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA



■ **Semana Bom Saber** – Foram realizadas 02 edições do evento em 2016, em junho e outubro, que contaram com a participação de 195 participantes nas palestras de conteúdo livre (Vivendo com Saúde, Encontros com os Diretores e Conteúdo de Educação Financeira) e a avaliação positiva da Semana superou os 93%. Ao longo das 37 edições do programa, 3.046 participantes estiveram presentes.

■ **Portal** – o conteúdo sobre previdência complementar e educação financeira é atualizado diariamente no portal. São vídeos, links, dicas de livros, notícias, cursos à distância (EAD), entre outros.

■ **Informativos e Glossário** – Em todas as edições do informativo deste ano publicamos, conforme previsto, o glossário de termos, que também está disponível no portal.

■ **Mensagens nos holerites** – Desde 2015 o Banesprev optou por deixar de enviar holerites impressos a seus participantes e funcionários. Os participantes que fizeram a opção continuam a receber a versão impressa. Nas duas formas de divulgação as mensagens de interesse dos participantes continuam a ser publicadas.

■ **Treinamento dos Funcionários** – o Banesprev continuou a investir no treinamento de conselheiros e funcionários, inclusive com participação no congresso brasileiro dos fundos de pensão.

2. CERTIFICAÇÃO DOS CONSELHEIROS, MEMBROS DE COMITÊS, DIRIGENTES E FUNCIONÁRIOS DA ENTIDADE

OBanesprev vem cumprindo a meta estabelecida pela legislação e os membros dos órgãos de governança avançam positivamente em seus processos de certificação:

■ **Conselho Deliberativo:** Atualmente 100% dos membros já estão certificados, sendo 83% dos titulares e 83% dos suplentes. A obrigatoriedade legal é de 50% +1 para cada grupo;

■ **Conselho Fiscal:** Atualmente 67% dos membros já estão certificados, sendo 67% dos titulares e 67% dos suplentes. A obrigatoriedade legal é de 50% +1 para cada grupo;

■ **Comitê de Investimentos:** 75% de membros do comitê certificados, sendo 100% dos titulares e 50% dos suplentes. A obrigatoriedade legal é de 100%;

■ **Diretoria Executiva:** 100% certificados. A obrigatoriedade legal é de 100%;

■ **Funcionários:** 100% dos empregados que participam do processo de investimentos estão certificados no momento. A obrigatoriedade legal é de 100%;

Observação: Para fins do cômputo da maioria, os conselheiros titulares e suplentes são considerados como grupos distintos, sendo apurada a maioria em relação a cada um destes grupos.

3. HABILITAÇÃO DE DIRIGENTES

Na Instrução Previc nº 28, de 12 de maio de 2016, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) instituiu a obrigatoriedade da Habilitação dos Dirigentes (Diretoria Executiva e Conselhos Deliberativo e Fiscal), que consiste na comprovação de experiência profissional para o exercício do cargo.

Com isso, a própria autarquia (Previc) passou a realizar a habilitação de dirigentes a partir de 1º de julho de 2016 e, como consequência, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar tiveram o prazo de até 180 dias para o envio da documentação dos membros da Diretoria Executiva e dos Conselhos Deliberativo e Fiscal vigentes naquele momento.

A Diretoria Administrativa ficou encarregada, juntamente com o nosso Setor de Conformidade, da elaboração e envio dos processos de habilitação dos Dirigentes da entidade. A totalidade dos nossos Diretores está habilitada e aguardamos o retorno daquele órgão quanto aos processos do Conselho Deliberativo e Fiscal.

4. GESTÃO DE DOCUMENTOS

Foram mantidas as providências de digitalização, microfilmagem e guarda externa de documentos das áreas do Banesprev. O foco destas atividades continua sendo os documentos de processos relacionados diretamente aos participantes (benefícios, empréstimos, contribuições e jurídico), os documentos contábeis e de recursos humanos da entidade.

Outras importantes ações de melhoria estão sendo desenvolvidas nesta área, tais como a aquisição de uma plataforma completa de gestão de documentos eletrônicos, de um arquivo deslizante para adaptação do espaço do arquivo de processos de benefícios, entre outras.

Parabenizamos os esforços de todas as equipes do Banesprev que trabalharam nestes processos.

5. SE: SUÍTE - PLATAFORMA DE GESTÃO DE DOCUMENTOS

Em atendimento às necessidades incialmente expressas pela Diretoria de Seguridade, iniciamos em 2016 um estudo de viabilidade para aquisição/locação de uma solução integrada de gestão de conteúdo (documentos e processos). Após um longo

DIRETORIA ADMINISTRATIVA

processo de busca e avaliação de propostas, a Diretoria Executiva deliberou pela contratação da solução SE: Suíte. O software deve permitir:

- Captura, tipificação e indexação de documentos em papel de forma automatizada e dinâmica;
- Automação de processos através da implementação de Workflows, otimizando a análise e aprovação de benefícios;
- Disponibilização das informações, com total segurança e controle, através de ambiente web e de soluções de produtividade (Microsoft Office, etc.);
- Integração com sistemas de negócio e legado permitindo visibilidade e agilidade na tomada de decisões com “print de telas”;
- Completa Gestão e Monitoria através do controle de prazos, temporalidade de documentos e visão em gráficos dinâmicos;
- Controle e Gestão de documentos digitalizados permitindo localização física inteligente de documentos;
- Controle de temporalidade;
- Controle de Acesso;
- Controle de localização física de documentos.

As atividades de implantação foram iniciadas em março/2017 e devem estar concluídas em meados de julho deste ano.

6. ATUALIZAÇÃO DO PARQUE DE IMPRESSORAS

Aproveitando a oportunidade de revisão do parque de equipamentos de impressão, cópias e scanners, advinda do fim do período contratual com a atual prestadora destes serviços, realizamos uma avaliação do parque existente e convidamos uma segunda empresa para avaliação dos valores do contrato atual.

Após uma extensa avaliação, o contrato de locação dos equipamentos foi renovado por outros 36 meses e, além da atualização dos equipamentos, tivemos êxito em negociar valores mais baixos para esta despesa. O custo de locação deve ser reduzido em pelo menos 15% para os próximos 03 anos.

7. PROJETO BASE ÚNICA - IG PREVIDÊNCIA (BI)

No final de 2016, foi aprovada pela Diretoria Executiva a aquisição de uma ferramenta que consolida informações oriundas do sistema integrado do Banesprev e permite a extração de indicadores e relatórios para acompanhamento dos processos pelos gestores da entidade. Os principais benefícios são:

■ Sistema voltado para análise do negócio, complementando o papel do sistema integrado de gestão;

■ Criação de novos relatórios, indicadores e metas que permitam o acompanhamento de resultados;

■ Disponibilização de informação precisa e atual, permitindo a tomada de decisão baseada em fatos;

■ Geração dos relatórios existentes com maior nível de automação;

■ Geração de informações para análise atuarial;

■ Permitir análises em todos os níveis de detalhe, seja em cálculos envolvendo vários anos de informações, seja em consultas específicas ou em nível mais detalhado.

A implantação da ferramenta ocorrerá durante o ano de 2017.

8. NOVO HOMEPREV E HOMEPREV MOBILE

No início de dezembro de 2016, a Diretoria Executiva aprovou a atualização do módulo Homeprev, responsável pelo autoatendimento via portal e a aquisição do Homeprev Mobile, o que permitirá o acesso seguro e ágil, via plataformas móveis (celulares e tablets com sistemas IOS e Android).

A implantação da ferramenta ocorrerá durante o segundo semestre de 2017.

9. PROCESSOS ELEITORAIS: SUPORTE ÀS ASSEMBLEIAS E AOS PROCESSOS ELEITORAIS DO COMITÊ GESTOR DO PLANO II, CONSELHO DELIBERATIVO E COMITÊ GESTOR DOS PLANOS I, III E IV

A equipe da Diretoria Administrativa ofereceu todo o suporte logístico (gráfica, correio, pessoal etc.) e de informática para as Assembleias e Eleições realizadas no ano de 2016.

10. PLANO DE CONTINUIDADE DOS NEGÓCIOS

OBanesprev realizou mais um teste de continuidade dos negócios no dia 01/12/2016 no site de contingência. O teste visou, dentre outros objetivos, manter os colaboradores adequadamente treinados para executar os Planos de Continuidade dos Negócios da entidade.

RELACIONAMENTO COM OS PARTICIPANTES

Os participantes são o principal motivo e razão da existência do Banesprev e, por isso, temos uma equipe inteiramente dedicada ao atendimento de suas manifestações. A **CATE – Central de Atendimento** concentra em uma só área o atendimento pessoal, telefônico, dos serviços on line (e-mails e Fale Conosco e Fax), além de realizar, mensalmente, a Pesquisa de Satisfação com os serviços do Banesprev.

O atendimento do Banesprev em números

O total de atendimentos realizados pela Central de Atendimento em 2016 foi de **53.188**, número este **8,7%** menor do que o total de 2015. Abaixo, apresentamos um resumo dos atendimentos durante o ano e sua distribuição por tipo:

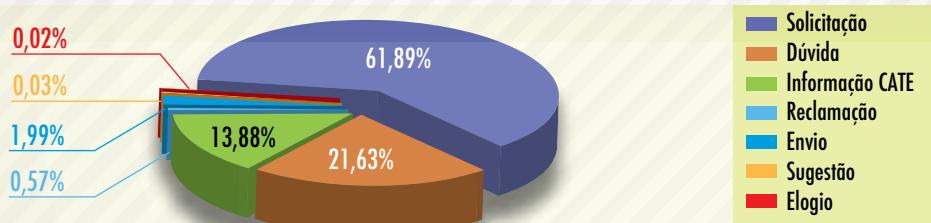
Resumo dos Atendimentos CATE - 2016

| Tipo | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | TOTAL |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Solicitações | 3.316 | 2.814 | 3.561 | 3.714 | 3.347 | 2.843 | 2.410 | 2.542 | 2.246 | 2.979 | 1.657 | 1.487 | 32.916 |
| Dúvidas | 890 | 930 | 991 | 1.238 | 930 | 853 | 844 | 825 | 886 | 830 | 1.090 | 1.200 | 11.507 |
| Informações (CATE) | 782 | 708 | 845 | 697 | 759 | 687 | 423 | 379 | 468 | 633 | 508 | 494 | 7.383 |
| Reclamações | 18 | 13 | 31 | 161 | 43 | 12 | 3 | 5 | 3 | 8 | 2 | 4 | 303 |
| Envios | 8 | 10 | 16 | 3 | 7 | 5 | 10 | 9 | 12 | 5 | 515 | 456 | 1.056 |
| Sugestões | 2 | 0 | 1 | 3 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 4 | 1 | 0 | 14 |
| Elogios | 1 | 3 | 1 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 9 |
| TOTAL | 5.017 | 4.478 | 5.446 | 5.816 | 5.088 | 4.403 | 3.690 | 3.760 | 3.615 | 4.460 | 3.773 | 3.642 | 53.188 |

Resumo dos Atendimentos CATE - 2016

| Área | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | TOTAL |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Segurança | 1.369 | 1.252 | 1.716 | 2.023 | 1.078 | 1.013 | 978 | 882 | 1.041 | 948 | 988 | 1.094 | 14.382 |
| Cadastro | 535 | 714 | 763 | 763 | 602 | 784 | 471 | 611 | 593 | 619 | 832 | 637 | 7.924 |
| Institucional | 405 | 454 | 729 | 479 | 1.096 | 406 | 428 | 474 | 445 | 1.319 | 385 | 363 | 6.983 |
| Jurídico | 6 | 2 | 8 | 8 | 9 | 9 | 21 | 18 | 12 | 14 | 17 | 14 | 138 |
| Capitalização | 154 | 152 | 241 | 672 | 465 | 319 | 275 | 360 | 297 | 265 | 284 | 374 | 3.858 |
| Linhos de Crédito | 2.548 | 1.904 | 1.989 | 1.871 | 1.838 | 1.872 | 1.517 | 1.415 | 1.227 | 1.295 | 1.267 | 1.160 | 19.903 |
| TOTAL | 5.017 | 4.478 | 5.446 | 5.816 | 5.088 | 4.403 | 3.690 | 3.760 | 3.615 | 4.460 | 3.773 | 3.773 | 53.188 |

QUALIDADE DE ATENDIMENTOS POR TIPO DE MANIFESTAÇÃO 2016



Percentual de reclamações em relação ao total de atendimentos em 2016.

O resultado anual do indicador foi pressionado pelas reclamações referentes ao processo de implantação do Plano de Equacionamento do Déficit do Plano II (Patrocinadoras Santander, Isban Produban). Desconsiderando os meses de abril e maio, o resultado seria 0,23%.

0,57%

Índice Geral de Satisfação dos participantes com o atendimento em 2016

94%

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E NOTAS EXPLICATIVAS

BALANÇO PATRIMONIAL

BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

EM 31 DE DEZEMBRO (EM MILHARES DE REAIS)

| ATIVO | 2016 | 2015 | PASSIVO | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| DISPONÍVEL | 192 | 390 | EXIGÍVEL OPERACIONAL | 67.396 | 57.242 |
| REALIZÁVEL | 15.768.185 | 13.313.491 | Gestão Previdencial | 63.429 | 53.414 |
| Gestão Previdencial | 420.719 | 483.555 | Gestão Administrativa | 2.582 | 2.552 |
| Gestão Administrativa | 1.509 | 1.551 | Investimentos | 1.385 | 1.276 |
| Investimentos | 15.345.957 | 12.828.385 | | | |
| Títulos Públicos | 617.738 | 419.830 | EXIGÍVEL CONTINGENCIAL | 650.129 | 648.736 |
| Créditos Privados e Depósitos | 22.972 | 24.338 | Gestão Previdencial | 621.472 | 621.209 |
| Ações | - | 113 | Gestão Administrativa | 28.657 | 27.527 |
| Fundo de Investimentos | 14.437.706 | 12.124.668 | | | |
| Investimentos Imobiliários | 27.315 | 28.163 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 15.051.772 | 12.608.767 |
| Empréstimos e Financiamentos | 237.122 | 228.231 | Patrimônio de Cobertura do Plano | 14.731.821 | 12.322.092 |
| Depósitos Judiciais/Recursais | 3.104 | 3.042 | Provisões Matemáticas | 14.864.891 | 13.895.758 |
| PERMANENTE | 920 | 864 | Benefícios Concedidos | 16.284.613 | 15.906.967 |
| Imobilizado | 557 | 515 | Benefícios a Conceder | 1.124.010 | 1.380.749 |
| Intangível | 363 | 349 | (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (2.543.732) | (3.391.958) |
| | | | Equilíbrio Técnico | (133.070) | (1.573.666) |
| | | | Resultados Realizados | (512.068) | (2.029.376) |
| | | | (-) Déficit Técnico Acumulado | (512.068) | (2.029.376) |
| | | | Resultados a Realizar | 378.998 | 455.710 |
| | | | FUNDOS | 319.951 | 286.675 |
| | | | Fundos Previdenciais | 158.653 | 145.945 |
| | | | Fundos Administrativos | 145.550 | 128.100 |
| | | | Fundos dos Investimentos | 15.748 | 12.630 |
| TOTAL DO ATIVO | 15.769.297 | 13.314.745 | TOTAL DO PASSIVO | 15.769.297 | 13.314.745 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

EM 31 DE DEZEMBRO (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRÍÇÃO | Exercício 2016 | Exercício 2015 | Variação % |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|
| A) Patrimônio Social - início do exercício | 12.608.767 | 11.633.166 | (16,33) |
| 1 - Adições | 4.225.988 | 2.476.155 | 70,67 |
| (+) Contribuições Previdenciais | 2.053.227 | 334.691 | 513,47 |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 2.130.087 | 2.101.549 | 1,36 |
| (+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial | 1.272 | 914 | 39,17 |
| (+) Receitas Administrativas | 15.988 | 16.053 | (0,40) |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa | 22.296 | 20.544 | 8,53 |
| (+) Constituição de Fundos de Investimentos | 3.118 | 2.404 | 29,70 |
| 2 - Destinações | (1.784.483) | (1.500.554) | 18,92 |
| (-) Benefícios | (1.685.437) | (1.451.048) | 16,15 |
| (-) Despesas Administrativas | (21.206) | (20.608) | 2,90 |
| (-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial | (1.128) | (1.060) | 6,42 |
| (-) Resultados a Realizar | (76.712) | (27.838) | 175,57 |
| | 2.441.505 | 975.601 | 150,26 |
| 3 - Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2) | 969.133 | (969.028) | (200,01) |
| (+/-) Provisões Matemáticas | 1.517.308 | 1.945.097 | (21,99) |
| (+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício | (76.712) | (27.838) | 175,57 |
| (+/-) Resultados a Realizar | 12.708 | 10.036 | 26,62 |
| (+/-) Fundos Previdenciais | 15.950 | 14.929 | 6,84 |
| (+/-) Fundos Administrativos | 3.118 | 2.405 | 29,65 |
| (+/-) Fundos dos Investimentos | | | |
| 4 - Operações Transitórias (+/-) | 1.500 | - | 100 |
| B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4) | 15.051.772 | 12.608.767 | 19,38 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (CONSOLIDADA)
BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

EM 31 DE DEZEMBRO (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRÍÇÃO | Exercício 2016 | Exercício 2015 | Variação % |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior | 128.100 | 113.171 | 13,19 |
| 1. Custeio da Gestão Administrativa | 38.281 | 36.597 | 4,60 |
| 1.1. Receitas | 38.281 | 36.597 | 4,60 |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 4.826 | 4.692 | 2,86 |
| Custeio Administrativo dos Investimentos | 10.640 | 10.947 | (2,80) |
| Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos | 504 | 414 | 21,74 |
| Receitas Diretas | 14 | - | 100 |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos | 22.297 | 20.544 | 8,53 |
| 2. Despesas Administrativas | (21.207) | (20.608) | 2,91 |
| 2.1. Administração Previdencial | (12.323) | (11.770) | 4,70 |
| Pessoal e encargos | (6.557) | (6.135) | 6,88 |
| Treinamentos/congressos e seminários | (69) | (77) | (10,39) |
| Viagens e estadias | (124) | (89) | 39,33 |
| Serviços de terceiros | (1.946) | (1.948) | (0,10) |
| Despesas gerais | (1.664) | (1.946) | (14,49) |
| Depreciações e amortizações | (335) | (327) | 2,45 |
| Tributos | (1.628) | (1.248) | 30,45 |
| 2.2. Administração dos Investimentos | (8.884) | (8.838) | 0,52 |
| Pessoal e encargos | (3.679) | (3.817) | (3,62) |
| Treinamentos/congressos e seminários | (42) | (61) | (31,15) |
| Viagens e estadias | (34) | (37) | (8,11) |
| Serviços de terceiros | (1.761) | (1.707) | 3,16 |
| Despesas gerais | (1.814) | (1.749) | 3,72 |
| Depreciações e amortizações | (26) | (46) | (43,48) |
| Tributos | (1.528) | (1.421) | 7,53 |
| 3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas | (1.124) | (1.060) | 6,04 |
| 4. Reversão de Recursos Para o Plano de Benefícios | - | - | - |
| 5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos | - | - | - |
| 6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | 15.950 | 14.929 | 6,84 |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | 15.950 | 14.929 | 6,84 |
| 8. Operações Transitórias | - | - | - |
| B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8) | 145.550 | 128.100 | 13,62 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015

EM MILHARES DE REAIS

1 – CONTEXTO OPERACIONAL

O **BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social** (“Entidade ou Banesprev”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), com sede na Rua Álvares Penteado nº 160 – 2º andar – Centro – São Paulo/SP, sem fins lucrativos, constituída em 17 de fevereiro de 1987, de acordo com a autorização do Ministério da Previdência e Assistência Social, através da Portaria nº 3.921, de 28 de janeiro de 1987, com a finalidade de complementar a aposentadoria e conceder outros benefícios de natureza previdenciária aos funcionários do Conglomerado BANESPA e CABESP.

A Entidade está subordinada às normas do Ministério da Fazenda, por intermédio do Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC, da Secretaria de Políticas de Previdência Complementar – SPPC e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC e às Resoluções Específicas do Conselho Monetário Nacional – CMN divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

2 – OPERACIONALIZAÇÃO

O Banco Santander (Brasil) S.A. (sucessor por incorporação do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA) é o Patrocinador Instituidor, sendo também patrocinadoras as seguintes conveniadas:

- Santander S.A. - Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros
- Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.
- Santander S.A. - Corretora de Câmbio e Títulos
- CABESP - Caixa Beneficente dos Funcionários do Banespa
- BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social
- ISBAN Brasil S.A.
- PRODUBAN Serviços de Informática S.A.

O Fundo administra e executa nove Planos de Benefícios constituídos: Plano BANESPREV I, Plano BANESPREV II, Plano BANESPREV III, Plano de Benefícios IV, Plano de Complementação de Aposentadorias e Pensões do Banespa - “Plano Pré-75”, Plano V de Complementação de Benefícios Previdenciários, Plano DAB de Aposentadoria, Plano DCA de Aposentadoria, Plano de Aposentadoria CACIBAN, todos devidamente aprovados pela Secretaria de Previdência Complementar / Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC. Os planos DAB, DCA e CACIBAN migraram para o BANESPREV a partir de 01/01/2016.

Os Patrocinadores: Isban Brasil S.A, Produban Serviços de Informática S.A e Banco Santander (Brasil) S.A, respondem solidariamente em relação aos Planos BANESPREV I, II e III e de Benefícios IV. As informações econômico-financeiras estão incorporadas na patrocinadora Banco Santander (Brasil) S.A. de cada plano de benefícios, por elas serem solidárias com essa patrocinadora.

Em 31 de dezembro de 2016, a Entidade possuía um total de 27.391 participantes (2015 – 26.778), conforme composição a seguir:

| 31/12/2016 | PL I | PL II | PL III | PL IV | PL V | PL Pré75 | PL DAB | PL DCA | PL CACIBAN | CONSOLIDADO |
|--------------|------------|---------------|--------------|------------|---------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Ativos | 170 | 1.403 | 692 | 408 | 4 | 1 | - | - | - | 2.678 |
| Assistidos | 578 | 9.849 | 332 | 1 | 12.273 | 805 | 233 | 203 | 439 | 24.713 |
| TOTAL | 748 | 11.252 | 1.024 | 409 | 12.277 | 806 | 233 | 203 | 439 | 27.391 |
| 31/12/2015 | PL I | PL II | PL III | PL IV | PL V | PL Pré75 | PL DAB | PL DCA | PL CACIBAN | CONSOLIDADO |
| Ativos | 184 | 1.818 | 743 | 453 | 4 | 2 | - | - | - | 3.204 |
| Assistidos | 575 | 9.507 | 313 | 1 | 12.372 | 806 | - | - | - | 23.574 |
| TOTAL | 759 | 11.325 | 1.056 | 454 | 12.376 | 808 | - | - | - | 26.778 |

Plano BANESPREV I – CNPB nº 1987.0001-29, de benefício definido, as contribuições são provenientes dos patrocinadores e dos participantes autopatrocinados, mediante o recolhimento de percentual incidente sobre a remuneração dos participantes destinatários, fixado no plano de custeio, elaborado anualmente por consultoria atuarial externa.

No **Plano BANESPREV II** – CNPB nº 1994.0006-19, de benefício definido, as contribuições são provenientes dos patrocinadores e participantes, mediante o recolhimento de percentual incidente sobre a remuneração dos participantes, fixado no plano de custeio, elaborado anualmente por consultoria atuarial externa.

Plano BANESPREV III – CNPB nº 2000.0026-92 é de contribuição variável. As contribuições são provenientes dos patrocinadores e participantes, mediante o recolhimento de um percentual da remuneração mensal do participante.

Plano de Complementação de Aposentadorias e Pensões do Banespa – “Plano Pré-75” – CNPB nº 2000.0023-74, de benefício definido, fechado e saldado, destinado aos funcionários ativos e aposentados/pensionistas admitidos até 22 de maio de 1975, inclusive, no Banco do Estado de São Paulo S/A – BANESPA, sucedido por incorporação pelo Banco Santander (Brasil) S.A., que assume a totalidade dos encargos necessários à garantia do pagamento dos benefícios aos participantes e dependentes.

Plano de Benefícios IV – CNPB nº 2005.0039-56 é de contribuição variável. O custeio dos Benefícios de Risco é proveniente de contribuições dos patrocinadores e participantes, cujo percentual que incidirá sobre a remuneração dos participantes é definido no plano de custeio anual. Para o benefício programado, as contribuições normais e facultativas dos participantes são provenientes de percentual definido por este que incidirá sobre a sua remuneração e contribuição facultativa dos patrocinadores.

Plano V de Complementação de Benefícios Previdenciários – CNPB nº 2006.0075-56, de benefício definido, fechado e saldado, destinado aos funcionários ativos e aposentados/ pensionistas admitidos até 22 de maio de 1975, inclusive, no Banco do Estado de São Paulo S/A – BANESPA, sucedido por incorporação pelo Banco Santander (Brasil) S.A., que assume a totalidade dos encargos necessários à garantia do pagamento dos benefícios aos participantes e dependentes.

Plano DAB de Aposentadoria – CNPB nº 2015.0017-19, na modalidade de benefício definido, este Plano de Benefícios encontra-se em extinção, estando vedadas novas adesões, e foi implantado em decorrência da transferência de direitos e obrigações da Associação dos Funcionários do Banco da Província do Rio Grande do Sul, em cumprimento a determinação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC (“PREVIC” ou “órgão governamental competente”), nos termos de Termo de Ajustamento de Conduta – TAC celebrado pelo Patrocinador, como Promissário, e a Associação dos Funcionários do Banco da Província do Rio Grande do Sul (“ASSOCIAÇÃO”), entre outros intervenientes-anuentes, perante a PREVIC, cujo extrato foi publicado no Diário Oficial da União de 19/03/2014, e do competente processo aprovado pelo referido órgão. Este Plano de Benefícios é custeado pelo Patrocinador e pelos Participantes.

Plano DCA de Aposentadoria – CNPB nº 2015.0016-38, na modalidade de benefício definido, este Plano encontra-se em

extinção, estando vedada novas adesões, e foi implantado em decorrência da transferência de direitos e obrigações do Instituto Assistencial Sulbanco – IAS (“IAS”), em cumprimento a determinação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC (“PREVIC” ou “órgão governamental competente”), nos termos de Termo de Ajustamento de Conduta – TAC celebrado pelo Patrocinador, como Promissário, e o IAS, entre outros intervenientes-anuentes, perante a PREVIC, cujo extrato foi publicado no Diário Oficial da União de 19/03/2014, e do competente processo aprovado pelo referido órgão. Este Plano de Benefícios é custeado integralmente pelo Patrocinador.

Plano de Aposentadoria CACIBAN – CNPB nº 2015.0015-65, na modalidade de benefício definido, este Plano encontra-se em extinção, estando vedada novas adesões, e foi implantado em decorrência da transferência de direitos e obrigações da Caixa de Auxílio dos Funcionários do Banco Nacional do Comércio S/A (“CACIBAN”), em cumprimento a determinação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC (“PREVIC” ou “órgão governamental competente”), nos termos de Termo de Ajustamento de Conduta – TAC celebrado pelo Patrocinador, como Promissário, e CACIBAN, entre outros intervenientes-anuentes, perante a PREVIC, cujo extrato foi publicado no Diário Oficial da União de 19/03/2014, e do competente processo aprovado pelo referido órgão. Este Plano de Benefícios é custeado pelo Patrocinador e pelos Participantes.

Plano de Gestão Administrativa PGA – Tem a finalidade de registrar as atividades referentes à gestão administrativa, na forma do seu regulamento aprovado pelo Conselho Deliberativo do Banesprev.

3 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do BANESPREV estão sendo apresentadas em atendimento às práticas contábeis adotadas no Brasil elaboradas pelos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 08 de 31 de outubro de 2011, Resolução MPS/CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013, Resolução CGPC nº 16, de 19 de novembro de 2014, Instrução MPS/PREVIC nº 05, de 08 de setembro de 2011, Instrução PREVIC nº 15, de 12 de novembro de 2014, Instrução PREVIC nº 19, de 04 de fevereiro de 2015, Instrução PREVIC nº 20, de 20 de março de 2015, Instrução PREVIC nº 21, de 23 de março de 2015, Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, Instrução 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. Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo. 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 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 pelo órgão normativo apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. Esses segmentos operacionais estão nas demonstrações contábeis dos planos de benefícios e do plano de gestão Administrativa – PGA e suas funções são as seguintes:

■ **Gestão Previdencial** – registra os fatos econômico-financeiros diretamente relacionados a contribuições e benefícios previdenciários. A contabilização dos eventos oriundos da Gestão Previdencial é efetuada totalmente segregada por plano de benefícios e (patrocinador)

■ **Gestão Administrativa** – registra os fatos econômico-financeiros diretamente relacionados a receitas e despesas administrativas, bem como o ativo permanente, necessários à execução dos planos de benefícios administrados pelo Banesprev.

A contabilização dos eventos administrativos é efetuada no Plano de Gestão Administrativa – PGA, cujo patrimônio que compõe o Fundo Administrativo está segregado por plano de benefícios, ou seja, o PGA é executado de forma consolidada e também, de forma segregada por plano de benefícios, dentro do seu próprio ambiente contábil.

Ao final de cada mês, a entidade registra nas contas “Participação no Plano de Gestão Administrativa”, no Ativo e “Participação no Fundo Administrativo do PGA”, no Passivo, no ambiente contábil de cada plano de benefícios previdenciários (e patrocinador), a parcela equivalente à participação dos planos de benefícios previdenciários, no fundo administrativo registrado no PGA.

O Plano de Gestão Administrativa – PGA, conforme disposto nas Resoluções CNPC nº 08/2011, CGPC nº 29/2009 e a Instrução PREVIC nº 34/2009, tem como objetivo controlar o patrimônio e os resultados da gestão administrativa de forma segregada dos planos previdenciais, em conformidade com regulamento próprio, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

■ **Investimentos** – é o grupo de contas contábeis destinado ao gerenciamento das aplicações de recursos oriundos da Gestão Previdencial e da Gestão Administrativa. A contabilização dos eventos relacionados aos investimentos financeiros é efetuada em contas específicas dentro de cada ambiente contábil, ou seja, recursos previdenciais na Gestão Previdencial e recursos administrativos na Gestão Administrativa.

Conforme Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Instrução PREVIC nº 25 de 17 de Dezembro de 2015, as EFPC apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

■ **Balanço Patrimonial Consolidado**

Tem como finalidade evidenciar de forma consolidada os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social da Entidade.

■ **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS**

Tem a finalidade de evidenciar de forma consolidada as adições e destinações que resultam no acréscimo ou decréscimo do patrimônio social da soma dos montantes dos planos administrados pela Entidade.

■ **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada - DPGA**

Tem a finalidade de evidenciar de forma consolidada as

receitas e despesas que resultam no acréscimo ou decréscimo no fundo patrimonial da Gestão Administrativa.

■ **Notas Explicativas**

Visa explicar mais detalhadamente as atividades operacionais, a situação contábil, ou outros fatos financeiros considerados relevantes.

Além dos relatórios consolidados, os normativos contábeis também exigem a apresentação das seguintes demonstrações contábeis de cada plano de benefícios administrado pela Entidade:

■ **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL**

Elaborada exclusivamente por plano de benefícios e tem a finalidade de apresentar a composição do ativo líquido de cada plano de benefícios.

■ **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL**

Elaborada exclusivamente por plano de benefícios e tem a finalidade evidenciar as adições e destinações que resultam no acréscimo ou decréscimo do ativo líquido de cada plano de benefícios. Os valores de 2015 contidos nos quadros do DMAL, no item “C) Fundos não previdenciais” foram ajustados para apresentar adequadamente a comparação e os efeitos de 2016.

■ **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por plano de benefícios – DPGA**

Tem a finalidade de evidenciar por plano de benefícios as receitas e despesas que resultam no acréscimo ou decréscimo no fundo patrimonial da Gestão Administrativa.

■ **Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT**

Tem a finalidade de evidenciar por plano de benefícios a composição das provisões técnicas por plano de benefícios.

4 – PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Gestão Previdencial

4.1 – Regime Contábil

As receitas e as despesas são contabilizadas pelo regime de competência, exceto os registros relativos às contribuições de autopatrocínados, patrocinadores e participantes vinculados a planos de benefícios do tipo Contribuição Definida e Variável.

O saldo de operações com os patrocinadores é atualizado pelos encargos financeiros contratuais, até a data das demonstrações financeiras.

4.2 - Ativo Realizável – Investimentos

Em atendimento à Resolução CGPC nº 04, de 30 de janeiro de 2002 e alterações posteriores, os títulos e valores mobiliários foram classificados em duas categorias, a saber:

■ Títulos para negociação - são registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados pelo valor de mercado, com os ganhos e perdas não realizados reconhecidos no resultado do exercício.

■ Títulos mantidos até o vencimento - são registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para

os quais haja a intenção e capacidade financeira da Entidade de mantê-los em carteira até o vencimento, desde que tenham prazo a decorrer de no mínimo 12 (doze) meses a contar da data da emissão e que tenham classificação como de baixo risco de crédito com base em classificação efetuada por agência classificadora de risco em funcionamento no País. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Sob o título de Investimentos, no ativo realizável, estão incluídas as aplicações de recursos da Entidade. As aplicações estão classificadas por modalidade, conforme descritas abaixo:

Títulos Públicos e Privados

Os títulos públicos são registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data da aquisição, deduzido das amortizações e juros recebidos e ajustado a valor de mercado quando aplicável. O ágil e deságil na aquisição de títulos são apropriados pela taxa de negociação do título na data de aquisição até o seu vencimento.

Ações

As ações são registradas pelo custo de aquisição, acrescido das despesas abatidas às devoluções de corretagem e outras taxas incidentes provenientes das operações de compras e avaliadas pelo valor de mercado.

Para as ações negociadas em bolsa utiliza-se a do avaliação a cotação de fechamento na data mais próxima a do balanço, na bolsa de valores em que a ação tenha alcançado maior liquidez.

As rendas e as variações positivas provenientes de bonificações, dividendos ou juros sobre o capital próprio, são reconhecidas contabilmente a partir da publicação da decisão da assembleia geral dos acionistas ou do ato que formalize a obrigação do emissor, caracterizando assim pelo regime de competência.

Fundo de Investimentos

As aplicações em fundos de investimentos são registradas pelo custo de aquisição atualizado pela variação dos valores das cotas informados pelos administradores dos respectivos fundos e validadas pelo custodiante.

Renda Variável

Aplicações no mercado de ações - mercado à vista e empréstimo de ações - estão representadas por ações de companhias abertas e são registradas pelo valor de mercado, com base na cotação de fechamento das ações no pregão da Bolsa de Valores, no último dia útil do mês divulgada pelo administrador dos Fundos. A variação entre as cotações das ações, realizada mensalmente, é registrada em conta de resultado do fluxo dos investimentos. Os juros sobre empréstimos de ações são negociados por contrato, com prazo médio de 30 dias, sendo sua apropriação diária registrada em conta de resultado do fluxo dos investimentos. As despesas de corretagem e taxas de operações de compras de ações são consideradas parte integrante de seu custo de aquisição.

Quotas de fundo de investimento em participações - estão registradas ao valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, com base no valor da quota do patrimônio dos fundos do último dia do mês divulgada pelo administrador dos Fundos.

Quotas de fundo de investimento em ações - estão registradas ao valor de custo e ajustadas com base no valor da quota do último dia do mês divulgada pelo administrador dos Fundos.

Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são demonstrados ao custo de aquisição e ajustados a valor de mercado por reavaliações deduzidas da depreciação acumulada e acrescida dos aluguéis a receber. As depreciações são calculadas pelo método linear, pelo prazo de vida útil restante para os imóveis reavaliados.

Empréstimos e Financiamentos Imobiliários

Registra as operações de empréstimos e de financiamentos imobiliários contratadas com os participantes e assistidos. São demonstradas pelo principal, acrescido da variação monetária e juros auferidos até a data do balanço, menos as provisões para créditos de liquidação duvidosa.

| Carteira | Taxa de juros | Indexador monetário | Início da vigência |
|----------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|
| Empréstimo Pessoal | | | |
| Planos I, II, III e IV | 0,80% a.m. | INPC | 02/05/2014 |
| Plano Pré 75 | 0,80% a.m. | IGP-DI | 02/05/2014 |
| Financiamento Imobiliário | | | |
| Planos II e III | 0,70% a.m. | INPC | 02/05/2014 |
| Empréstimo Pessoal | | | |
| Plano V | 1,10% a.m. | INPC | 06/01/2016 |

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos de empréstimo com os participantes e assistidos é constituída com base no valor vencido, conforme o número de dias de atraso, atendendo ao disposto no Item 11, Anexo "A" da Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 e alterações posteriores.

Na constituição da provisão referente aos direitos creditórios de liquidação duvidosa são adotados os seguintes percentuais sobre os valores dos créditos vencidos e vincendos:

- 25 % para atrasos entre 61 e 120 dias;
- 50% para atrasos entre 121 e 240 dias;
- 75% para atrasos entre 241 e 360 dias;
- 100% para atrasos superiores a 360 dias.

4.3 - Permanente

O imobilizado está registrado pelo valor histórico e reduzido por depreciação método linear, utilizando as seguintes taxas:

- | | |
|--|--------------------|
| ■ Máquinas e Equipamentos | - taxa de 10% a.a. |
| ■ Móveis e Utensílios | - taxa de 10% a.a. |
| ■ Sistema de Comunicação e Equipamentos | - taxa de 10% a.a. |
| ■ Sistema de Processamento de Dados | - taxa de 20% a.a. |

Os softwares constituem o ativo intangível. São bens destinados à manutenção da Entidade ou exercidos com essa finalidade e são registrados ao custo, deduzidos da amortização pelo método linear durante a vida útil econômica estimada, à taxa anual de 20%.

4.4 – Exigível Operacional

Está demonstrado por valores conhecidos e calculáveis que representam obrigações relativas às gestões previdenciais e administrativas, bem como passivos operacionais de investimentos dos planos administrados.

4.5 – Gestão Administrativa

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas tendo como base o pronunciamento técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes de acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e considerando a avaliação da Administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir prováveis perdas decorrentes desses processos.

Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial e administrativa, de acordo com a sua natureza.

Para fins de classificação são usados os termos provável, possível e remota com os seguintes conceitos:

■ **Perda provável** - A chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é maior do que a de não ocorrer. Nessa classificação a Entidade constitui provisão para perdas e faz sua devida divulgação nas notas explicativas.

■ **Perda possível** - A chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é menor que provável e maior que remota. A provisão para perdas não é reconhecida, entretanto é divulgada nas notas explicativas.

■ **Perda remota** - A chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é pequena. Não se faz necessário o registro ou divulgação nas notas explicativas.

A constituição das provisões ocorrem após verificação pela assessoria jurídica do andamento das ações judiciais e ou sentenças, avaliando a probabilidade de êxito da demanda.

4.6 - Exigível Contingencial

As provisões matemáticas dos planos de benefícios são calculadas em bases atuariais, segundo os pareceres do atuário contratado pela Entidade, e representam, ao fim de cada período, os compromissos acumulados relativos aos benefícios concedidos e a conceder aos assistidos e participantes, trazidos a valor presente.

Benefícios concedidos

Correspondem ao valor atual dos benefícios futuros a serem pagos pela Entidade aos participantes e beneficiários em gozo de benefício de prestação continuada.

Benefícios a conceder

Correspondem ao valor atual dos benefícios a serem concedidos aos participantes da geração atual que ainda não estejam em gozo de benefício de prestação continuada.

Provisões matemáticas a constituir

Correspondem ao valor atuarial das contribuições extraordinárias futuras oriundas das patrocinadoras, participantes e assistidos, já vigentes, destinadas a equacionar serviço passado e déficits técnicos.

4.7 – Provisões Matemáticas

O equilíbrio técnico regista o excedente (superávit) ou a insuficiência (déficit) patrimonial em relação aos compromissos totais dos planos de benefícios, demonstrados na conta de “superávit técnico acumulado” ou “déficit técnico acumulado”, conforme o caso.

4.8 - Equilíbrio Técnico

Os fundos previdenciais são apurados pelos atuários ou compostos pelas parcelas de contribuição dos patrocinadores que não foram utilizadas no cálculo dos benefícios e por ganhos e perdas atuariais e poderá ser utilizado para reduzir as contribuições futuras dos patrocinadores, ou para a cobertura de eventuais insuficiências verificadas nos respectivos planos de benefícios.

4.9 – Fundos Previdenciais

Fundos administrativos são constituídos pelas contribuições administrativas, realizadas pelos patrocinadores, participantes, autopatrocínados e participantes em benefício proporcional definido - BPD, em contrapartida das despesas administrativas previdenciais por plano de benefícios e do rendimento mensal dos recursos aplicados.

4.10 – Fundos Administrativos

Constituídos conforme convênio de concessão de operações de empréstimos a fim de garantir a cobertura de empréstimos, financiamentos a participantes e assistidos na ocorrência de morte, inadimplência, e na cobertura do seguro prestamista.

5 – REALIZÁVEL DA GESTÃO PREVIDENCIAL

Os saldos segregados por plano de benefícios, em 31 de dezembro de 2016 e 2015 estão apresentados a seguir:

GESTÃO PREVIDENCIAL

| Plano I | 2016 | Variação | 2015 | % |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Outros Realizáveis | 187 | 56 | 131 | 42,75 |
| Depósitos Judiciais/Recursais | 1.835 | 1.742 | 93 | 1.873,12 |
| TOTAL | 2.022 | 1.798 | 224 | 802,68 |

| Plano Pré-75 | 2016 | Variação | 2015 | % |
|-------------------------------|------------|-----------|------------|-------------|
| Adiantamentos | 8 | 6 | 2 | 300 |
| Outros Realizáveis | 517 | 18 | 499 | 3,61 |
| Depósitos Judiciais/Recursais | 33 | 1 | 32 | 3,13 |
| TOTAL | 558 | 25 | 533 | 4,69 |

| Plano II | 2016 | Variação | 2015 | % |
|-------------------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| Recursos Receber | 289 | (167) | 456 | -36,62 |
| Resultados a Realizar (i) | 378.998 | (76.712) | 455.710 | -16,83 |
| Outros Realizáveis | 819 | 51 | 768 | 6,64 |
| Depósitos Judiciais/Recursais | 18.730 | 6.980 | 11.750 | 59,40 |
| TOTAL | 398.836 | (69.848) | 468.684 | -14,90 |

| Plano DAB | 2016 | Variação | 2015 | % |
|------------------|-----------|-----------|----------|------------|
| Recursos Receber | 14 | 14 | - | 100 |
| TOTAL | 14 | 14 | - | 100 |

| Plano III | 2016 | Variação | 2015 | % |
|-------------------------------|------------|-----------|------------|-------------|
| Depósitos Judiciais/Recursais | 827 | 53 | 774 | 6,85 |
| TOTAL | 827 | 53 | 774 | 6,85 |

| Plano CACIBAN | 2016 | Variação | 2015 | % |
|------------------|-----------|-----------|----------|------------|
| Recursos Receber | 17 | 17 | - | 100 |
| TOTAL | 17 | 17 | - | 100 |

| Plano IV | 2016 | Variação | 2015 | % |
|------------------|----------|------------|----------|------------|
| Recursos Receber | 3 | (1) | 4 | -25 |
| TOTAL | 3 | (1) | 4 | -25 |

| Consolidado | 2016 | Variação | 2015 | % |
|-------------------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| Recursos Receber | 292 | (168) | 460 | -36,52 |
| Adiantamentos | 169 | 25 | 144 | 17,36 |
| Resultados a Realizar (i) | 378.998 | (76.712) | 455.710 | -16,83 |
| Outros Realizáveis | 3.496 | 296 | 3.200 | 9,25 |
| Depósitos Judiciais/Recursais | 37.764 | 13.723 | 24.041 | 57,08 |
| TOTAL | 420.719 | (62.836) | 483.555 | -12,99 |

5.1 - Recursos a Receber

Os recursos a receber referem-se a contribuições normais do mês de dezembro, recebidas no mês posterior.

5.2 - Adiantamentos

Referem-se a adiantamentos do abono anual a ser descontados dos beneficiários nos meses subsequentes.

5.3 - Resultados a Realizar

Refere-se ao equacionamento do déficit técnico de 31 de dezembro de 2001 do Plano II, através do Ofício nº 1749/GAB/SPC, de 03 de outubro de 2002, da Secretaria de Previdência Complementar (atual Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC), autorizando o BANESPREV a fazer uso da faculdade prevista no artigo 5º da Resolução CGPC nº 4, de 30 de janeiro de 2002. Refere-se ao registro contábil da diferença entre o valor presente de parte dos títulos classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento, e o seu valor presente considerando a taxa atuarial. O valor em 31 de dezembro de 2016 é de R\$ 378.998 (2015 – R\$ 455.711). (Nota 11)

5.4 - Outros Realizáveis

Tratam-se de benefícios concedidos aos assistidos a maior, a serem reembolsados via folha de benefícios.

5.5 - Depósitos Judiciais/Recursais

Judiciais - corresponde a valores depositados por ordem judicial a título de garantia nas referidas ações judiciais.

Recursais – trata-se de valores desembolsados a fim de adiantamento para condução de recursos junto à Justiça.

A atualização dos depósitos judiciais/recursais é realizada pelo índice da poupança (TR + juros de 0,5% a.m.) de acordo com o Tribunal de Justiça - TJ e dos depósitos recursais pelo índice de correção das contas do FGTS (3% de juros ao ano mais correção pela TR).

6 – REALIZÁVEL DA GESTÃO ADMINISTRATIVA

A composição dos realizáveis da Gestão Administrativa em 31 de dezembro de 2016 e 2015 é a seguinte:

| GESTÃO ADMINISTRATIVA | 2016 | Variação | 2015 | % |
|---------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Contas a Receber | 2 | 1 | 1 | 100 |
| – Contribuições para o Custeio | | | | |
| Contas a Receber | 1.389 | (50) | 1.439 | -3,47 |
| – Outros Recursos a Receber (i) | | | | |
| Despesas Antecipadas (ii) | 110 | 6 | 104 | 5,77 |
| Depósito Judiciais/Recursais | 8 | 1 | 7 | 14,29 |
| TOTAL | 1.509 | (42) | 1.551 | -2,71 |

(i) Referem-se a valores a receber relativos ao custeio administrativo dos investimentos e o repasse da taxa administrativa sobre os empréstimos.

(ii) Referem-se a adiantamentos a fornecedores referente a despesas administrativas do mês seguinte e adiantamentos de férias aos empregados.

7 – REALIZÁVEL – INVESTIMENTOS

O total dos investimentos do Banesprev em dezembro de 2016 é de R\$ 15.345.957 (2015 – R\$ 12.828.385).

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 | % |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Títulos Públicos | 617.738 | 419.830 | 47,14 |
| Créditos Privados e Depósitos | 22.972 | 24.338 | -5,61 |
| Ações | - | 113 | -100 |
| Fundo de Investimentos | 14.437.706 | 12.124.668 | 19,08 |
| Investimentos Imobiliários | 27.315 | 28.163 | -3,01 |
| Empréstimos e Financiamentos | 237.122 | 228.231 | 3,90 |
| Depósito Judiciais/Recursais | 3.104 | 3.042 | 2,04 |
| TOTAL | 15.345.957 | 12.828.385 | 19,63 |

Os Fundos exclusivos estão sob gestão do Santander Asset Management.

Os títulos privados encontram-se custodiados na CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação e os títulos públicos na SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia, além de contar com o serviço de custódia qualificada do Banco Santander (Brasil) S.A.

A gestão dos investimentos dos Planos BANESPREV I, BANESPREV II, BANESPREV III, e PGA é realizada por meio de segregação por patrocinador.

7.1 -Os investimentos apresentam em 31 de dezembro de 2016 a seguinte composição por Plano de Benefícios:

Plano BANESPREV - I

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Títulos Públicos | 2.310 | - |
| Títulos Públicos Federais | 2.310 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 2.310 | - |
| Fundos de Investimentos | 330.665 | 300.725 |
| Renda Fixa | 320.992 | 291.077 |
| Direitos Creditórios | 1.687 | 2.861 |
| Fundos em Multimercado | 7.986 | 6.787 |
| Empréstimos e Financiamentos | 24.782 | 17.731 |
| Empréstimos | 24.759 | 17.627 |
| Financiamentos | 23 | 104 |
| Depósito Judiciais/Recursais | 148 | 145 |
| TOTAL | 357.905 | 318.601 |

Plano BANESPREV - II

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Títulos Públicos | 419.257 | 276.517 |
| Títulos Públicos Federais | 419.257 | 276.517 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 381.840 | 276.517 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 37.417 | - |
| Créditos Privados e Depósitos | 4.225 | 3.707 |
| Letra Financeira - LF | 4.225 | 3.707 |
| Ações | - | 113 |
| Dividendos e Juros sobre o Capital a Receber | - | 113 |
| Fundos de Investimentos | 4.991.538 | 4.517.727 |
| Renda Fixa | 4.840.970 | 4.306.877 |
| Multimercado | 42.778 | 56.661 |
| Direitos Creditórios | 6.452 | 13.276 |
| Ações | - | 4.279 |
| Participações | 92.225 | 129.266 |
| Imobiliário | 9.113 | 7.368 |
| Investimentos Imobiliários | 27.315 | 28.163 |
| Edificações | 27.150 | 28.048 |
| Participações | - | - |
| Direitos em Alienação de Inv. Imob. | - | - |
| Alugueis a Receber | 165 | 115 |
| Empréstimos e Financiamentos | 181.698 | 179.386 |
| Empréstimos | 177.946 | 174.814 |
| Financiamentos | 3.752 | 4.572 |
| Depósito Judiciais/Recursais | 2.742 | 2.688 |
| TOTAL | 5.626.775 | 5.008.301 |

Plano BANESPREV - III

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Títulos Públicos | 70.524 | 32.737 |
| Títulos Públicos Federais | 70.524 | 32.737 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 34.945 | 32.737 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 30.264 | - |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 5.315 | - |
| Créditos Privados e Depósitos | 18.747 | 18.997 |
| Companhias Abertas | 18.747 | 18.997 |
| Debêntures não conversíveis | 6.820 | 6.399 |
| Certificados de Recebimentos Imobiliário | 11.927 | 12.598 |
| Fundos de Investimentos | 391.241 | 382.892 |
| Renda Fixa | 378.748 | 351.342 |
| Multimercado | 6.224 | 5.290 |
| Direitos Creditórios | 1.012 | 4.161 |
| Participações | 5.257 | 22.099 |
| Empréstimos e Financiamentos | 6.734 | 7.140 |
| Empréstimos | 6.616 | 6.821 |
| Financiamentos | 118 | 319 |
| Depósito Judiciais/Recursais | 214 | 210 |
| TOTAL | 487.460 | 441.976 |

Plano BANESPREV - IV

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Títulos Públicos | 5.300 | 4.471 |
| Títulos Públicos Federais | 5.300 | 4.471 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 4.764 | 4.471 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 273 | - |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN | 263 | - |
| Créditos Privados e Depósitos | - | 174 |
| Letra Financeira - LF | - | 174 |
| Fundos de Investimentos | 7.863 | 6.495 |
| Renda Fixa | 272 | - |
| Multimercado | 7.591 | 6.495 |
| Empréstimos e Financiamentos | 158 | 191 |
| Empréstimos | 158 | 191 |
| TOTAL | 13.321 | 11.331 |

Plano BANESPREV - V

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Fundos de Investimentos | 6.659.580 | 5.633.050 |
| Renda Fixa | 6.659.580 | 5.633.050 |
| Empréstimos e Financiamentos | 10.258 | 12.907 |
| Empréstimos | 10.040 | 12.662 |
| Financiamentos | 218 | 245 |
| TOTAL | 6.669.838 | 5.645.957 |

Plano BANESPREV - Pré-75

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Fundos de Investimentos | 1.677.917 | 1.235.617 |
| Renda Fixa | 1.677.917 | 1.235.617 |
| Empréstimos e Financiamentos | 13.492 | 10.876 |
| Empréstimos | 13.492 | 10.876 |
| TOTAL | 1.691.409 | 1.246.493 |

Plano BANESPREV - DAB

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|---------------|----------|
| Titulos Públicos | 861 | - |
| Titulos Públicos Federais | 861 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 296 | - |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN | 565 | - |
| Fundos de Investimentos | 93.344 | - |
| Renda Fixa | 93.344 | - |
| TOTAL | 94.205 | - |

Plano BANESPREV - DCA

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|---------------|----------|
| Titulos Públicos | 826 | - |
| Titulos Públicos Federais | 826 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 284 | - |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN | 542 | - |
| Fundos de Investimentos | 97.882 | - |
| Renda Fixa | 97.882 | - |
| TOTAL | 98.708 | - |

Plano BANESPREV - CACIBAN

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|----------------|----------|
| Titulos Públicos | 1.361 | - |
| Titulos Públicos Federais | 1.361 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 466 | - |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN | 895 | - |
| Fundos de Investimentos | 130.627 | - |
| Renda Fixa | 130.627 | - |
| TOTAL | 131.988 | - |

Plano de Gestão Administrativa - Consolidado

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Titulos Públicos | 117.299 | 106.104 |
| Títulos Públicos Federais | 117.299 | 106.104 |
| Notas do Tesouro Naciona - NTN-F | 11.322 | 11.069 |
| Notas do Tesouro Naciona - NTN-B | 101.315 | 95.035 |
| Notas do Tesouro Naciona - NTN-B | 1.926 | - |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN | 2.736 | - |
| Créditos Privados e Depósitos | - | 1.460 |
| Certificado de Deposito Bancário (pos) | - | 763 |
| Letra Financeira - LF | - | 697 |
| Fundos de Investimentos | 57.049 | 48.163 |
| Renda Fixa | 5.712 | 3.541 |
| Multimercado | 51.337 | 44.622 |
| TOTAL | 174.347 | 155.727 |

7.2 - As carteiras dos fundos de investimentos estão assim demonstradas:

Plano BANESPREV - I

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Renda Fixa | 320.992 | 291.077 |
| Marbella FI Renda Fixa (E) | 319.529 | 289.842 |
| Vinci F I RF Imobiliário CP | 1.463 | 1.235 |
| Multimercado | 7.986 | 6.787 |
| Quotas de fundo FIC de FI - Hermes (E) | 7.986 | 6.787 |
| Direitos Creditórios | 1.687 | 2.861 |
| FIDC Crédito Corporativo Brasil | - | 1.020 |
| FIDC Vinci Crédito e Desenvolvimento I | 1.687 | 1.841 |
| TOTAL | 330.665 | 300.725 |

Plano BANESPREV - II

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Renda Fixa | 4.840.970 | 4.306.876 |
| Marbella II FI Renda Fixa (E) | 3.129.679 | 2.706.264 |
| CGPC IV FI Renda Fixa (E) | 1.707.279 | 1.585.648 |
| Quiron FIRF IMA-B 5+ | (E) | - |
| Sul America Excellence FI RF. Credito P. | 4.012 | 3.528 |
| Multimercado | 42.778 | 56.661 |
| Hermes FIC FI RF (E) | 42.778 | 56.661 |
| Direitos Creditórios | 6.452 | 13.276 |
| FIDC Agro + | 1.392 | 1.638 |
| FIDC Crédito Corporativo Brasil | - | 6.113 |
| FIDC Vinci Crédito e Desenvolvimento I | 5.060 | 5.525 |
| Ações | - | 4.279 |
| FIA Sinergia IV | - | 4.279 |
| Participações | 92.225 | 129.266 |
| FIP - Coliseu | 21.249 | 25.646 |
| FIP - Caixa Ambiental | 1.978 | 5.738 |
| FIP - Brasil Energia | 12.436 | 12.226 |
| FIP - Rio Bravo Energia I | 6.049 | 6.060 |
| FIP - Brasil de Internacionalização de Empresas | 9.721 | 9.365 |
| FIP - Governança e Gestão | 100 | 176 |
| FIP - Governança e Gestão II | 2.133 | 2.122 |
| FIP Global Equity (i) | (879) | 17.179 |
| FIP - InfraBrasil Quotas Senior | 20.968 | 30.822 |
| FIP - Brasil Mezanino | 6.887 | 8.805 |
| FIP - Terra Viva | 1.104 | 1.114 |
| FIP - Brasil Petroleo | 10.479 | 10.013 |
| Imobiliários | 9.113 | 7.368 |
| FII RB Capital Renda I | 4.762 | 3.961 |
| FII Rio Bravo Renda Corporativa | 4.351 | 3.407 |
| TOTAL | 4.991.538 | 4.517.726 |

(i) Redução contábil dos Ativos da carteira de Investimentos FIP GEP - PLANO II - Com a substituição do gestor no início de 2016, o novo Gestor, Brasil Plural, iniciou uma série de diligências que culminou numa auditoria de contratos, recebíveis e garantias do Fundo. Após a conclusão destes trabalhos, o Administrador Santander Securities Services Brasil DTVM S.A, responsável legal pelo Fundo, em 22/07/2016, divulgou Fato Relevante a respeito da redução do valor contábil do patrimônio líquido do FIP GEP, feita com base na avaliação dos ativos e na identificação dos passivos do Fundo.

Plano BANESPREV – III

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Renda Fixa | 378.748 | 351.342 |
| Marbella III FI Renda Fixa (E) | 375.821 | 348.871 |
| Vinci FI RF Imobiliário CP | 2.927 | 2.471 |
| Multimercado | 6.224 | 5.290 |
| Hermes FIC FI RF (E) | 6.224 | 5.290 |
| Direitos Creditórios | 1.012 | 4.161 |
| FIDC Crédito Corporativo Brasil | - | 3.057 |
| FIDC Vinci Crédito e Desenvolvimento I | 1.012 | 1.104 |
| Participações | 5.257 | 22.099 |
| FIP - Capital Mezanino | - | 16.957 |
| FIP - Rio Bravo Energia I | 2.017 | 2.020 |
| FIP - Brasil de Internacionalização de Empresas | 3.240 | 3.122 |
| TOTAL | 391.241 | 382.892 |

Plano BANESPREV – IV

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Renda Fixa | 272 | - |
| Santander - FIC FI Institucional | | |
| Referenciado DI (E) | 272 | - |
| Multimercado | 7.591 | 6.495 |
| Hermes FIC FI RF (E) | 7.591 | 6.495 |
| TOTAL | 7.863 | 6.495 |

Plano BANESPREV – V

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Renda Fixa | 6.659.580 | 5.633.050 |
| Fênix FI Renda Fixa (E) | 6.392.978 | 5.307.040 |
| Fênix FI Renda Fixa II (E) | 266.602 | 326.010 |
| TOTAL | 6.659.580 | 5.633.050 |

Plano BANESPREV – Pré-75

| INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Fundos de Investimentos | 1.677.917 | 1.235.617 |
| Renda Fixa | 1.677.917 | 1.235.617 |
| Empréstimos e Financiamentos | 13.492 | 10.876 |
| Empréstimos | 13.492 | 10.876 |
| TOTAL | 1.691.409 | 1.246.493 |

Plano BANESPREV – DAB

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-------------------------|---------------|----------|
| Renda Fixa | 93.344 | - |
| Horus FI Renda Fixa (E) | 93.344 | - |
| TOTAL | 93.344 | - |

Plano BANESPREV – DCA

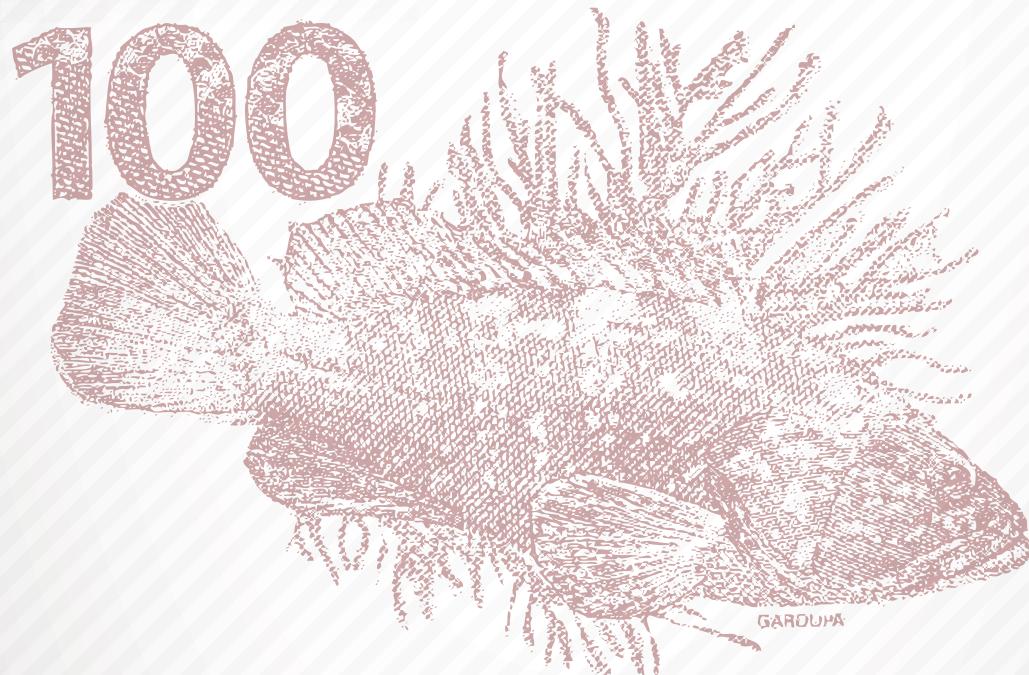
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-------------------------|---------------|----------|
| Renda Fixa | 97.882 | - |
| Horus FI Renda Fixa (E) | 97.882 | - |
| TOTAL | 97.882 | - |

Plano BANESPREV – CACIBAN

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|-------------------------|----------------|----------|
| Renda Fixa | 130.627 | - |
| Horus FI Renda Fixa (E) | 130.627 | - |
| TOTAL | 130.627 | - |

Plano de Gestão Administrativa – Consolidado

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Renda Fixa | 5.712 | 3.541 |
| Sul America Excellence Fdo de Invest. | 4.025 | 3.541 |
| RF. Credito P. | | |
| Santander - FIC FI Institucional | 1.687 | |
| Referenciado DI | | |
| Multimercado | 51.337 | 44.622 |
| Hermes FIC FI RF | 51.337 | 44.622 |
| TOTAL | 57.049 | 48.163 |



7.3- As carteiras dos fundos de investimentos exclusivos do Banesprev estão assim demonstradas:

| TÍTULO PARA NEGOCIAÇÃO | Classificação | Vencimento até 12 meses | Vencimento acima de 12 meses | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| FI Santander Marbella I | | | | | |
| Títulos Públicos | | | 300.477 | 313.191 | 274.463 |
| Títulos Públicos Federais | | 12.714 | 300.477 | 313.191 | 274.463 |
| Letra Financeira - LF | Negociação | 12.714 | 8.826 | 8.826 | 7.073 |
| Letra Financeira - LF | Vencimento | - | 5.484 | 5.484 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-C | Vencimento | - | 49.393 | 62.107 | 57.772 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Negociação | 12.714 | 40.193 | 40.193 | 30.880 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Vencimento | - | 196.581 | 196.581 | 178.738 |
| Créditos Privados e Depósitos | | | 3.465 | 3.465 | 8.408 |
| Instituições Financeiras | | | - | - | 4.955 |
| Certificado de Depósito Bancário | Negociação | - | - | - | 4.955 |
| Companhias Abertas | | | 2.733 | 2.733 | 2.563 |
| Debêntures Cemig S/A | Vencimento | - | 2.733 | 2.733 | 2.563 |
| Companhias Fechadas | | | 732 | 732 | 890 |
| Debêntures Rodovias Colinas | Vencimento | - | 732 | 732 | 890 |
| Operações compromissada | | 2.883 | - | 2.883 | 6.993 |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 2.883 | - | 2.883 | 6.993 |
| Outros | | (10) | - | (10) | (22) |
| Caixa | | 9 | - | 9 | 9 |
| Contas a Pagar/Receber | | (19) | - | (19) | (31) |
| TOTAL | | 15.587 | 303.942 | 319.529 | 289.842 |
| FI Santander Marbella II | | | | | |
| Títulos Públicos | | 164.101 | 2.726.455 | 2.890.556 | 2.623.179 |
| Títulos Públicos Federais | | 164.101 | 2.726.455 | 2.890.556 | 2.623.179 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-C | Vencimento | 57.033 | 173.468 | 230.501 | 212.518 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Negociação | - | 187.070 | 187.070 | 95.418 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Vencimento | 107.068 | 2.365.917 | 2.472.985 | 2.315.243 |
| Créditos Privados e Depósitos | | 7.436 | 52.259 | 59.695 | 74.734 |
| Instituições Financeiras | | 7.436 | 40.967 | 48.403 | 63.535 |
| Certificado de Depósito Bancário BESP | Vencimento | - | - | - | 27.602 |
| Certificado de Depósito Bancário HSBC | Vencimento | - | - | - | 17.133 |
| Certificado de Depósito Bancário BSAF | Vencimento | - | - | - | 4.261 |
| Letra Financeira - LF ITAÚ | Negociação | - | 10.098 | 10.098 | 8.062 |
| Letra Financeira - LF BMBR | Vencimento | 7.436 | - | 7.436 | 6.477 |
| Letra Financeira - LF SANT | Vencimento | - | 30.869 | 30.869 | - |
| Companhias Abertas | | - | 9.097 | 9.097 | 8.530 |
| Debêntures Ampla Energia Serviços AS | Vencimento | - | 2.264 | 2.264 | 2.124 |
| Debêntures Cemig S/A | Vencimento | - | 6.833 | 6.833 | 6.406 |
| Companhias Fechadas | | - | 2.195 | 2.195 | 2.669 |
| Debêntures Rodovias Colinas | Vencimento | - | 2.195 | 2.195 | 2.669 |
| Operações compromissada | | 179.523 | - | 179.523 | 8.484 |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 179.523 | - | 179.523 | 8.484 |
| Outros | | (95) | - | (95) | (133) |
| Caixa | | 10 | - | 10 | 9 |
| Contas a Pagar/Receber | | (105) | - | (105) | (142) |
| TOTAL | | 350.965 | 2.778.714 | 3.129.679 | 2.706.264 |
| FI Santander Marbella III | | | | | |
| Títulos Públicos | | 3.996 | 348.708 | 352.704 | 321.255 |
| Títulos Públicos Federais | | 3.996 | 348.708 | 352.704 | 321.255 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Negociação | - | 31.434 | 31.434 | 24.151 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-C | Vencimento | 3.996 | 10.997 | 14.993 | 13.717 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Vencimento | - | 306.277 | 306.277 | 283.387 |
| Créditos Privados e Depósitos | | - | 10.862 | 10.862 | 10.023 |
| Instituições Financeiras | | - | 2.634 | 2.634 | 2.103 |
| Letra Financeira - LF | Negociação | - | 2.634 | 2.634 | 2.103 |
| Companhias Abertas | | - | 7.496 | 7.496 | 7.030 |
| Debêntures Ampla Energia Serviços AS | Vencimento | - | 3.396 | 3.396 | 3.187 |
| Debêntures Cemig S/A | Vencimento | - | 4.100 | 4.100 | 3.843 |
| Companhias Fechadas | | - | 732 | 732 | 890 |
| Debêntures Rodovias Colinas | Vencimento | - | 732 | 732 | 890 |
| Operações compromissada | | 12.270 | - | 12.270 | 17.615 |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 12.270 | - | 12.270 | 17.615 |
| Outros | | (15) | - | (15) | (22) |
| Caixa | | 10 | - | 10 | 9 |
| Contas a Pagar/Receber | | (25) | - | (25) | (31) |
| TOTAL | | 16.251 | 359.570 | 375.821 | 348.871 |

| TÍTULO PARA NEGOCIAÇÃO | Classificação | Vencimento até 12 meses | Vencimento acima de 12 meses | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| FI Êxito | | | | | |
| Títulos Públicos | | 282.091 | 959.159 | 1.241.250 | 1.176.546 |
| Títulos Públicos Federais | | 282.091 | 959.159 | 1.241.250 | 1.176.546 |
| Certificados Financeiros do Tesouro | Vencimento | 112.520 | 191.439 | 303.959 | 367.619 |
| Notas do Tesouro Naciona - NTN-B | Negociação | - | 56.282 | 56.282 | 43.241 |
| Notas do Tesouro Naciona - NTN-B | Vencimento | 169.571 | 552.099 | 721.670 | 616.723 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-C | Negociação | - | 50.134 | 50.134 | 44.673 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-C | Vencimento | - | 109.205 | 109.205 | 104.290 |
| Créditos Privados e Depósitos | | - | 33.071 | 33.071 | 31.818 |
| Companhias Abertas | | - | 30.145 | 30.145 | 28.260 |
| Debêntures Cemig S/A(CMDT23) | Vencimento | - | 6.833 | 6.833 | 6.406 |
| Debêntures Cemig S/A (CMDT33) | Vencimento | - | 23.312 | 23.312 | 21.854 |
| Companhias Fechadas | | | 2.926 | 2.926 | 3.558 |
| Debêntures Rodovias Colinas | Vencimento | - | 2.926 | 2.926 | 3.558 |
| Operações compromissada | | 375.897 | - | 375.897 | 6.048 |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 375.987 | - | 375.897 | 6.048 |
| Outros | | (204) | - | (204) | (71) |
| Caixa | | 10 | - | 10 | 10 |
| Contas a Pagar/Receber | | (214) | - | (214) | (81) |
| TOTAL | | 657.784 | 992.230 | 1.650.014 | 1.214.341 |
| FI Santander Fênix | | | | | |
| Títulos Públicos | | 1.582 | 5.927.956 | 5.929.538 | 5.306.861 |
| Títulos Públicos Federais | | 1.582 | 5.927.956 | 5.929.538 | 5.306.861 |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN | Negociação | - | 199.481 | 199.481 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-C | Vencimento | - | 5.680.579 | 5.680.579 | 5.300.307 |
| Certificados Financeiros do Tesouro | Vencimento | 1.582 | 4.244 | 5.826 | 6.554 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Vencimento | - | 43.652 | 43.652 | - |
| Operações compromissada | | 463.432 | - | 463.432 | 186 |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 463.432 | - | 463.432 | 186 |
| Outros | | 9 | - | 9 | (7) |
| Caixa | | 10 | - | 10 | 9 |
| Contas a Pagar/Receber | | (1) | - | (1) | (16) |
| TOTAL | | 465.023 | 5.927.956 | 6.392.979 | 5.307.040 |
| FI Santander Fênix II | | | | | |
| Títulos Públicos | | - | 265.724 | 265.724 | 322.947 |
| Títulos Públicos Federais | | - | 265.724 | 265.724 | 322.947 |
| Notas do Tesouro Naciona - NTN-C | Negociação | - | 265.724 | 265.724 | 322.947 |
| Operações compromissada | | 874 | - | 874 | 3.051 |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 874 | - | 874 | 3.051 |
| Outros | | 4 | - | 4 | 12 |
| Caixa | | 9 | - | 9 | 9 |
| Contas a Pagar/Receber | | (5) | - | (5) | 3 |
| TOTAL | | 878 | 265.724 | 266.602 | 326.010 |
| CGPC IV FI RF Crédito Privado | | | | | |
| Títulos Públicos | | 329.320 | 1.377.809 | 1.707.129 | 1.581.361 |
| Títulos Públicos Federais | | 329.320 | 1.377.809 | 1.707.129 | 1.581.361 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-C | Vencimento | 318.644 | 1.338.614 | 1.657.258 | 1.535.704 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Vencimento | - | 39.195 | 39.195 | 35.701 |
| Letras de Crédito Imobiliários | Vencimento | 10.676 | - | 10.676 | 9.956 |
| Operações compromissada | | 236 | - | 236 | 4.366 |
| LTN-O (op. Compromissada) | Negociação | 236 | - | 236 | 4.366 |
| Outros | | (86) | - | (86) | (79) |
| Caixa | | (95) | - | (95) | 9 |
| Contas a Pagar/Receber | | 9 | - | 9 | (88) |
| TOTAL | | 329.470 | 1.377.809 | 1.707.279 | 1.585.648 |
| Santander - Hermes FIC de FIM | | | | | |
| Fundos de Investimentos | | 40.313 | 75.614 | 115.927 | 119.873 |
| Sant FI Absoluto TOP RF | Negociação | 38.431 | 41.992 | 80.423 | 85.445 |
| Sant FI RF IMA-B Títulos Públicos | Negociação | 1.882 | 33.622 | 35.504 | 34.428 |
| Outros | | (12) | - | (12) | (18) |
| Caixa | | 8 | - | 8 | 2 |
| Contas a Pagar/Receber | | (20) | - | (20) | (20) |
| TOTAL | | 40.301 | 75.614 | 115.915 | 119.855 |

| TÍTULO PARA NEGOCIAÇÃO | Classificação | Vencimento até 12 meses | Vencimento acima de 12 meses | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|----------------|---------------|
| Quiron FI Renda Fixa IMA-B 5 | | | 27.883 | 27.883 | 32.712 |
| Titulos Públicos | | - | | | |
| Titulos Públicos Federais | | - | 27.883 | 27.883 | 32.712 |
| Notas do Tesouro Naciona - NTN-B | Negociação | | 27.883 | 27.883 | 32.712 |
| Operações compromissada | | 20 | - | 20 | - |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 20 | - | 20 | - |
| Outros | | - | - | - | - |
| Caixa | | 9 | - | 9 | 15 |
| Contas a Pagar/Receber | | (9) | - | (9) | (15) |
| TOTAL | | 20 | 27.883 | 27.903 | 32.712 |
| FI Santander Horus | | | | | |
| Titulos Públicos | | 56.262 | 139.009 | 195.271 | - |
| Titulos Públicos Federais | | 56.262 | 139.009 | 195.271 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Negociação | 18.877 | 44.357 | 63.234 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | Vencimento | 37.385 | 74.199 | 111.584 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-F | Negociação | - | 20.453 | 20.453 | - |
| Operações compromissada | | 126.572 | - | 126.572 | - |
| LTN-O (Op.Compromissada) | Negociação | 126.572 | - | 126.572 | - |
| Outros | | 10 | - | 10 | - |
| Caixa | | 10 | - | 10 | - |
| Contas a Pagar/Receber | | - | - | - | - |
| TOTAL | | 182.844 | 139.009 | 321.853 | - |

7.3 - Investimentos Imobiliários

Em 27 de março de 2010 ocorreu a venda do imóvel localizado em Belém/PA, encontra-se em fase de outorga da escritura pública definitiva de venda e compra.

Em 07 de maio de 2014 foi realizada a reavaliação do imóvel situado em Campinas/SP, incorporado aos saldos dos investimentos imobiliários, em contrapartida à conta de resultado do fluxo dos investimentos, no montante de R\$ 10.618, laudo emitido pela F.Traldi - Engenharia de Avaliações Ltda., conforme determina a Resolução CNPC nº 08, de 31 de outubro de 2011 e item 19, Anexo "A" da Instrução nº 34, de 24 de setembro de 2009 e Resolução CMN nº 3792 de 24 de setembro de 2009. O saldo deste imóvel em 31 de dezembro de 2016 incluindo o aluguel a receber é de R\$ 27.315 (2015 R\$ 28.163).

| IMÓVEL | 2016 | Variação | 2015 | % |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Imóvel Campinas/SP | 27.150 | (898) | 28.048 | -3,20 |
| Valores a Receber | 165 | 50 | 115 | 43,48 |
| TOTAL | 27.315 | (848) | 28.163 | -3,01 |

7.4 - Empréstimos e Financiamentos

As operações com participantes correspondem a empréstimos contratados com os participantes e assistidos, e seus saldos estão demonstrados pelo valor principal, acrescidos dos rendimentos auferidos; o valor de R\$ 237.122 (2015 - R\$ 228.231), líquido da provisão para créditos de liquidação duvidosa de R\$ 407 (2015 - R\$ 236).

7.5 - Depósitos Judiciais/Recursais – IOF de Investimentos

Refere-se ao depósito judicial sobre IOF de investimentos dos planos BANESPREV I, BANESPREV II e BANESPREV III a ser devolvido pela Secretaria da Receita Federal – SRF, através do Processo Precatório nº 90.0035383-1.

| Depósitos Judiciais - Impostos S/Investimentos | 2016 | Variação | 2015 | % |
|--|--------------|-----------|--------------|-------------|
| Plano BANESPREV I | 148 | 3 | 145 | 2,07 |
| Plano BANESPREV II | 2.742 | 55 | 2.687 | 2,05 |
| Plano BANESPREV III | 214 | 4 | 210 | 1,90 |
| TOTAL | 3.104 | 62 | 3.042 | 2,04 |

Os depósitos judiciais sobre IOF no montante atualizado de R\$ 3.104 (2015 - R\$ 3.042), foi oferecido em garantia nos autos do processo de execução fiscal nº 0017396-97.2010.403.6182 promovido pela União Federal objetivando o recebimento de crédito originado no lançamento do PIS/COFINS. (Nota 9.2)

8 – EXIGÍVEL OPERACIONAL

8.1 - Gestão Previdencial

Os compromissos da Gestão Previdencial em 31 de dezembro de 2016 e 2015 são assim demonstrados:

| GESTÃO PREVIDENCIAL | 2016 | Variação | 2015 | % |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Plano BANESPREV I | 118 | (30) | 148 | -20,27 |
| Benefícios a Pagar | 50 | (49) | 99 | -49,49 |
| Retenções a Recolher | 68 | 19 | 49 | 38,78 |
| Plano BANESPREV II | 37.206 | 7.341 | 29.865 | 24,58 |
| Benefícios a Pagar | 30.104 | 4.506 | 25.598 | 17,60 |
| Retenções a Recolher | 7.100 | 2.833 | 4.267 | 66,39 |
| Outras Exigibilidades | 2 | 2 | - | 100 |
| Plano BENESPREV III | 2.154 | 472 | 1.682 | 28,06 |
| Benefícios a Pagar | 1.817 | 413 | 1.404 | 29,42 |
| Retenções a Recolher | 337 | 59 | 278 | 21,22 |
| Plano Pré 75 | 3.909 | 349 | 3.560 | 9,80 |
| Benefícios a Pagar | - | (11) | 11 | -100 |
| Retenções a Recolher | 3.909 | 360 | 3.549 | 10,14 |
| Plano IV | 1.322 | 123 | 1.199 | 10,26 |
| Benefícios a Pagar | 1.308 | 112 | 1.196 | 9,36 |
| Retenções a Recolher | 14 | 12 | 2 | 600 |
| Outras Exigibilidades | - | (1) | 1 | 100 |
| Plano V | 18.324 | 1.364 | 16.960 | 8,04 |
| Benefícios a Pagar | 5.264 | (207) | 5.471 | -3,78 |
| Retenções a Recolher | 13.058 | 1.570 | 11.488 | 13,67 |
| Outras Exigibilidades | 2 | 1 | 1 | 100 |
| Plano DAB | 155 | 155 | - | 100 |
| Retenções a Recolher | 155 | 155 | - | 100 |
| Plano DCA | 139 | 139 | - | 100 |
| Benefícios a Pagar | 56 | 56 | - | 100 |
| Retenções a Recolher | 83 | 83 | - | 100 |
| Plano CACIBAN | 102 | 102 | - | 100 |
| Retenções a Recolher | 102 | 102 | - | 100 |
| TOTAL | 63.429 | 10.015 | 53.414 | 18,75 |

8.2 - Gestão Administrativa

O exigível operacional da gestão administrativa apresenta os valores a pagar relacionados a pessoal e encargos, retenções a recolher, fornecedores diversos.

| PGA | 2016 | Variação | 2015 | % |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Plano BANESPREV I | 89 | 1 | 88 | 1,14 |
| Contas a Pagar | 57 | 1 | 56 | 1,79 |
| Retenções a Recolher | 5 | - | 5 | 0 |
| Tributos a Recolher | 20 | - | 20 | 0 |
| Outras Exigibilidades | 7 | - | 7 | 0 |
| Plano BANESPREV II | 1.229 | 104 | 1.125 | 9,24 |
| Contas a Pagar | 778 | (4) | 782 | -0,51 |
| Retenções a Recolher | 92 | 6 | 86 | 6,98 |
| Tributos a Recolher | 355 | 101 | 254 | 39,76 |
| Outras Exigibilidades | 4 | 1 | 3 | 33,33 |
| Plano BANESPREV III | 89 | 4 | 85 | 4,71 |
| Contas a Pagar | 58 | 4 | 54 | 7,41 |
| Retenções a Recolher | 7 | - | 7 | 0 |
| Tributos a Recolher | 23 | - | 23 | 0 |
| Outras Exigibilidades | 1 | - | 1 | 0 |
| Plano IV | 9 | - | 9 | 0 |
| Contas a Pagar | 4 | - | 4 | 0 |
| Retenções a Recolher | 2 | - | 2 | 0 |
| Tributos a Recolher | 2 | - | 2 | 0 |
| Outras Exigibilidades | 1 | - | 1 | 0 |
| Plano V | 1.020 | (104) | 1.124 | -9,25 |
| Contas a Pagar | 624 | (123) | 747 | 16,47 |
| Retenções a Recolher | 81 | 7 | 74 | 9,46 |
| Tributos a Recolher | 314 | 11 | 303 | 3,63 |
| Outras Exigibilidades | 1 | 1 | - | 100 |
| Plano Pré 75 | 124 | 4 | 120 | 3,33 |
| Contas a Pagar | 65 | 2 | 63 | 3,17 |
| Retenções a Recolher | 9 | 1 | 8 | 12,50 |
| Tributos a Recolher | 49 | 1 | 48 | 2,08 |
| Outras Exigibilidades | 1 | - | 1 | 0 |
| Plano DAB | 10 | 10 | - | 100 |
| Contas a Pagar | 4 | 4 | - | 100 |
| Tributos a Recolher | 6 | 6 | - | 100 |
| Plano DCA | 6 | 6 | - | 100 |
| Contas a Pagar | 4 | 4 | - | 100 |
| Tributos a Recolher | 2 | 2 | - | 100 |
| Plano CACIBAN | 6 | 6 | - | 100 |
| Contas a Pagar | 4 | 4 | - | 100 |
| Tributos a Recolher | 2 | 2 | - | 100 |
| CONSOLIDADO | 2.582 | 30 | 2.552 | 1,18 |

No grupo de “Outras Exigibilidades” estão registrados os valores a pagar relacionados ao INSS empresa, FGTS, PIS, COFINS, TAFIC e repasse a pessoas jurídicas.

8.3 – Investimentos – Planos de Benefícios

O exigível operacional dos investimentos apresenta os valores a pagar relacionados:

| INVESTIMENTOS | 2016 | Variação | 2015 | % |
|-----------------------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|
| Plano I | 79 | 1 | 78 | 1,28 |
| I.O.F sobre Empréstimos a Pagar | 0 | (11) | 11 | -100 |
| Taxa Administrativa s/Empréstimos | 5 | 2 | 3 | 66,67 |
| Outras Exigibilidades | 74 | 10 | 64 | 15,63 |
| Plano II | 441 | (76) | 517 | -14,70 |
| I.O.F sobre Empréstimos a Pagar | 24 | 6 | 18 | 33,33 |
| Taxa Administrativa s/Empréstimos | 33 | 3 | 30 | 10 |
| Outras Exigibilidades | 384 | (85) | 469 | -18,12 |
| Plano III | 53 | (4) | 57 | -7,02 |
| I.O.F sobre Empréstimos a Pagar | 0 | (6) | 6 | -100 |
| Taxa Administrativa s/Empréstimos | 1 | - | 1 | 0 |
| Outras Exigibilidades | 52 | 2 | 50 | 4 |
| Plano IV | 4 | 1 | 3 | 33,33 |
| Outras Exigibilidades | 4 | 1 | 3 | 33,33 |
| Plano V | 719 | 142 | 577 | 24,61 |
| Outras Exigibilidades | 719 | 147 | 572 | 25,70 |
| Relacionado com o Disponível | 0 | (5) | 5 | -100 |
| Plano Pré 75 | 59 | 15 | 44 | 34,09 |
| I.O.F sobre Empréstimos a Pagar | 2 | (1) | 3 | -33,33 |
| Taxa Administrativa s/Empréstimos | 3 | 1 | 2 | 50 |
| Outras Exigibilidades | 54 | 15 | 39 | 38,46 |
| Plano VIII - DAB | 11 | 11 | - | 100 |
| Outras Exigibilidades | 11 | 11 | - | 100 |
| Plano IX - DCA | 8 | 8 | - | 100 |
| Outras Exigibilidades | 8 | 8 | - | 100 |
| Plano X - CACIBAN | 11 | 11 | - | 100 |
| Outras Exigibilidades | 11 | 11 | - | 100 |
| CONSOLIDADO | 1.385 | 109 | 1.276 | 8,54 |
| I.O.F sobre Empréstimos a Pagar | 26 | (12) | 38 | -31,58 |
| Taxa Administrativa s/Empréstimos | 42 | 6 | 36 | 16,67 |
| Outras Exigibilidades | 1.317 | 120 | 1.197 | 10,03 |
| Relacionado com o Disponível | 0 | (5) | 5 | -100 |

No grupo de “Outras Exigibilidades” estão registrados os valores a pagar relativos ao custeio administrativo dos investimentos a serem repassados para o PGA.

9 – EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

Os saldos contábeis registrados no exigível contingencial são constituídos com base na avaliação dos processos/sentenças pela assessoria jurídica, cuja probabilidade de perdas das ações judiciais seja provável e que poderão se transformar em desembolsos futuros, conforme os critérios de reconhecimento nos termos da Resolução CFC nº 1.180/2009. A seguir demonstramos os saldos em 31 de dezembro de 2016 e 2015, segregados por gestão previdencial e administrativa.

9.1 - Gestão Previdencial - Ações Judiciais

Foram constituídas provisões visando absorver perdas que venham a ocorrer em função de ações ajuizadas contra a Entidade, ações estas substancialmente na Justiça do Trabalho, onde os reclamantes pleiteiam verbas trabalhistas que, em uma possível condenação, terá reflexo no benefício complementar que o reclamante/assistido recebe junto ao Banesprev. Parte das ações judiciais possuem depósitos Judiciais/Recursais. (Nota nº 5.5)

Os saldos de contingências da gestão previdencial, no valor de R\$ 621.472 (R\$ 621.209 - 2015), referem-se à provisão para perdas, dos 1.435 processos judiciais conhecidos até 2016, 306 processos estão provisionados e classificados como perda provável, os demais estão classificados como perda remota.

| | 2015 | Variação | | | 2016 |
|---------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | Constituição | Baixa | Atualização | |
| Plano BANESPREV I | 8 | 1.650 | (1.176) | 121 | 1.835 |
| Plano BANESPREV II | | 10.617 | (4.544) | 9.210 | 101.918 |
| Plano BANESPREV III | 28.395 | - | - | 145 | 1.291 |
| Plano V | 254 | 4.364 | (547) | (21.512) | 503.889 |
| Plano Pré 75 | 28.657 | - | - | 1.935 | 12.539 |
| TOTAL | | 16.631 | (6.267) | (10.101) | 621.472 |

9.2 - Gestão Administrativa – Tributária e Trabalhista

Em janeiro de 2001, o Banesprev recebeu o termo de início da fiscalização aos Tributos PIS/COFINS do período de janeiro de 1996 a dezembro de 2000, Auto de Infração nº 0816600/00257/01 da Secretaria da Receita Federal – SRF.

O Banesprev, em 28/11/2001 protocolou a impugnação referente ao auto de infração, alegando em síntese:

- o equívoco da equiparação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar Privada às Instituições Financeiras perpetrada pelo § 1º do Art. 22 da Lei 8212/91;
- violação ao princípio da razoabilidade/proportionalidade;
- a não percepção de receita bruta operacional pela EFPC;
- a não incidência de multa e juros de mora;
- da inaplicabilidade da taxa Selic.

A Entidade apresentou impugnação e recurso administrativo perante aos órgãos competentes os quais foram rejeitados. Não havendo mais possibilidade de obtenção de êxito no âmbito administrativo, o Banesprev está discutindo a matéria no Judiciário em processo de execução ajuizado pela Fazenda Nacional.

O Banesprev apresentou embargos à execução, estando em fase de formalização da garantia do Juízo (penhora).

Os bens indicados à penhora são:

- Imóvel de Campinas;

- Valor bloqueado/transferido via BACEN JUD;
- Depósito Judicial do valor mencionado no item 7.5.

O referido processo está sob patrocínio de Escritório terceirizado, o qual considera que as chances de êxito, (inclusive com relação à prescrição) são possíveis, sendo tratado pela Entidade como obrigação legal.

Demonstramos a seguir a composição da provisão constituída:

| GESTÃO ADMINISTRATIVA | 2016 | Variação | 2015 | % |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| Provisão de Reclamações | 8 | - | 8 | 0 |
| Trabalhistas | | | | |
| P.I.S | 28.395 | 1.119 | 27.276 | 4,10 |
| COFINS | 254 | 11 | 243 | 4,53 |
| TOTAL | 28.657 | 1.130 | 27.527 | 4,11 |



10 – PROVISÕES MATEMÁTICAS

São determinadas em bases atuariais sob a responsabilidade de consultor atuarial externo e representam os compromissos acumulados relativamente aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e seus beneficiários por plano de benefícios.

As Premissas adotadas para as Avaliações Atuariais foram as seguintes:

| 1. Econômicas | Exercício 2016 | Exercício 2015 |
|--------------------------|---|---|
| Taxa Real de Juros | Plano Pré-75: 6,00% Plano I: 4,36% Plano II – Santander: 6,89% Plano II – Corretora / Cabesp: 5,50% Plano II – Serviços: 4,35% Plano III – Serviços: 4,33% Plano III – Demais: 5,50% Plano IV – Demais: 4,93% Plano V – Demais: 10,73% CACIBAN, DCA - 5,50%; DAB - 5,43% | Plano Pré-75: 6% Plano I: 4% Plano II – Santander: 6,33% Plano II – Corretora / Cabesp: 5,50% Plano II – Serviços: 3,71% Plano III – Serviços: 3,65% Plano III – Demais: 5,50% Plano IV – Demais: 4,93% Plano V – Demais: 10% |
| Cresc. Real dos Salários | Planos III,V, PRÉ-75, CACIBAN,DAB,DCA: N/A Demais planos: 0,5% | Plano III, V e PRÉ-75: N/A Demais planos: 0,5% |
| Cresc. Real Benefícios | Plano V (Grupo II): 0,25% a.a Demais planos: 0,0% a.a | 0% a.a. |
| Fator Capac. Salarial | 100% | 100% |
| Fator Capac. Benefícios | Planos I, II – Serviços e Corretora, III: 100% Demais planos: 98% | Planos I,II – Serviços e Corretora, III: 100% Demais planos: 98% |

| 2. Demográficas | Exercício 2016 | Exercício 2015 |
|--------------------------------|---|---|
| Mortalidade Geral | Planos I,II-Serviços,III-CACIBAN,DAB,DCA AT-2000* por sexo Demais planos: AT-2000 Básica por sexo | Planos I, II – Serviços, III – AT-2000* por sexo Demais planos: AT-2000 Básica por sexo |
| Mortalidade de Inválidos | Plano III: N/A Demais Planos: MI-85 por sexo CACIBAN,DAB,DCA: IAPB-57 | Plano III: N/A Demais Planos: MI-85 por sexo |
| Entrada em Invalidez | Plano III, CACIBAN,DAB,DCA: N/A Demais planos: Wyatt Disability Class 2 por sexo | Plano III: N/A Demais planos: Wyatt Disability Class 2 por sexo |
| Desligamento | Plano III, V, CACIBAN,DAB,DCA: N/A Planos Pré-75 e I: 0,0% a.a. Plano IV: 3,0% a.a. Plano II: T-3 | Plano III : N/A Planos Pré-75, I e V: 0,0% a.a. Planos II, IV: 3,0% a.a. |
| Probabilidade de Aposentadoria | Plano II – Santander e Cabesp: 100% 1 ano após 1ª elegibilidade Demais Planos: 100% na 1ª elegibilidade | Plano II – Santander e Cabesp: 100% 1 ano após 1ª elegibilidade Demais Planos: 100% na 1ª elegibilidade |

* Tábua AT-2000 Basic suavizada em 10%

| 3. Método Atuarial | Exercício 2016 | Exercício 2015 |
|--------------------|--|--|
| Plano Pré-75 | Agregado | Agregado |
| Plano I | Agregado | Agregado |
| Plano II | Santander - Idade Normal de Entrada Demais - Agregado | Santander - Idade Normal de Entrada Demais - Agregado |
| Plano III | Capitalização | Capitalização |
| Plano IV | Agregado | Agregado |
| Plano V | Agregado | Agregado |
| Plano DAB | Agregado | |
| Plano DCA | Agregado | |
| Plano CACIBAN | Agregado | |

As provisões matemáticas são compostas da seguinte forma, segregadas por plano de benefícios previdenciais:

| Descrição | Plano I | Plano II | Plano III | Plano IV | Plano V | Plano Pré-75 | Plano DAB | Plano DCA | Plano CACIBAN | Total Acumulado |
|--|---------|-------------|-----------|----------|-----------|--------------|-----------|-----------|---------------|-----------------|
| PROVISÕES MATEMÁTICAS | 298.170 | 5.962.526 | 354.780 | 10.515 | 6.275.932 | 1.653.569 | 85.695 | 91.993 | 131.711 | 14.864.891 |
| BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 195.262 | 6.336.386 | 165.068 | 30 | 7.171.198 | 2.018.176 | 109.492 | 109.707 | 179.294 | 16.284.613 |
| Benefício Definido | 195.262 | 6.336.386 | 165.068 | 30 | 7.171.198 | 2.018.176 | 109.492 | 109.707 | 179.294 | 16.284.613 |
| BENEFÍCIOS A CONCEDER | 102.908 | 812.684 | 189.712 | 10.485 | 3.531 | 4.690 | - | - | - | 1.124.010 |
| Contribuição Definida | 21.374 | 76.465 | 189.712 | 9.431 | - | - | - | - | - | 296.981 |
| Saldo de Contas – parcela patrocinadores | - | - | 50.854 | - | - | - | - | - | - | 50.854 |
| Saldo de contas – parcela participantes | 21.374 | 76.465 | 138.858 | 9.431 | - | - | - | - | - | 246.127 |
| Benefício Definido | 81.534 | 736.219 | - | 1.054 | 3.531 | 4.690 | - | - | - | 827.028 |
| (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR | - | (1.186.544) | - | - | (898.797) | (369.297) | (23.797) | (17.714) | (47.583) | (2.543.732) |
| (-) SERVIÇO PASSADO | - | - | - | - | (898.797) | - | - | - | - | (898.797) |
| (-) Serviço Passado - Patrocinador | - | - | - | - | (898.797) | - | - | - | - | (898.797) |
| (-) DÉFICIT EQUACIONADO | - | (1.186.544) | - | - | - | (369.297) | (23.797) | (17.714) | (47.583) | (1.644.935) |
| (-) Patrocinador | - | (533.784) | - | - | - | (369.297) | (23.797) | (17.714) | (47.583) | (992.175) |
| (-) Participantes | - | (16.304) | - | - | - | - | - | - | - | (16.304) |
| (-) Assistidos | - | (636.456) | - | - | - | - | - | - | - | (636.456) |

Foram aprovados pela PREVIC conforme Ofício nº 257/2017/ PREVIC de 01 de fevereiro de 2017 o processo de autorização para utilização da taxa real de juros em 6,89% a.a. na avaliação atuarial de 2016 do Plano de Benefícios BANESPREV II –

Santander/Isban/Produban – CNPB nº 1994.0006-19; e ofício nº _353/2017/PREVIC – CNPB nº 2006.0075-56 o processo de autorização para utilização da taxa real de juros em 10,73% a.a. na avaliação atuarial de 2016 do Plano V.

As provisões matemáticas eram compostas da seguinte forma, segregadas por plano de benefícios previdenciais:

| Descrição | Plano I | Plano II | Plano III | Plano IV | Plano V | Plano Pré-75 | Total Acumulado |
|--|---------|-------------|-----------|----------|-------------|--------------|-----------------|
| PROVISÕES MATEMÁTICAS | 296.327 | 6.084.808 | 325.193 | 10.390 | 5.949.844 | 1.229.196 | 13.895.758 |
| BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 182.351 | 6.129.198 | 140.481 | 29 | 7.529.966 | 1.924.942 | 15.906.967 |
| Benefício Definido | 182.351 | 6.129.198 | 140.481 | 29 | 7.529.966 | 1.924.942 | 15.906.967 |
| BENEFÍCIOS A CONCEDER | 113.976 | 1.063.035 | 184.712 | 10.361 | 3.193 | 5.472 | 1.380.749 |
| Contribuição Definida | 19.731 | 73.169 | 184.712 | 8.229 | - | - | 285.841 |
| Saldo de Contas – parcela patrocinadores | - | - | 52.662 | - | - | - | 52.662 |
| Saldo de contas – parcela participantes | 19.731 | 73.169 | 132.050 | 8.229 | - | - | 233.179 |
| Benefício Definido | 94.245 | 989.866 | - | 2.132 | 3.193 | 5.472 | 1.094.908 |
| (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR | - | (1.107.425) | - | - | (1.583.315) | (701.218) | (3.391.958) |
| (-) SERVIÇO PASSADO | - | - | - | - | (1.583.315) | - | (1.583.315) |
| (-) Serviço Passado - Patrocinador | - | - | - | - | (1.583.315) | - | (1.583.315) |
| (-) DÉFICIT EQUACIONADO | - | (1.107.425) | - | - | - | (701.218) | (1.808.644) |
| (-) Patrocinador | - | (575.909) | - | - | - | (701.218) | (1.277.128) |
| (-) Participantes | - | (20.492) | - | - | - | - | (20.492) |
| (-) Assistidos | - | (511.024) | - | - | - | - | (511.024) |

10.1 – Provisões Matemáticas a Constituir

A provisão matemática a constituir de acordo com a nota técnica atuarial é valor atual das contribuições extraordinárias futuras contratadas, referente a serviço passado e equacionamento de déficit.

10.2 - Em caráter extraordinário, o patrocinador SANTANDER BRASIL promoveu em Dezembro de 2016 a liquidação parcial do saldo de dívida constantes nos contratos de financiamento dos Déficits Atuariais: PLANO BANESPREV II – SANTANDER/ISBAN/PRODUBAN (R\$ 250.000), PLANO PRÉ-75 (R\$ 370.000), PLANO V (R\$ 700.000), PLANO DAB (R\$ 56.000), PLANO DCA (R\$ 59.000) e PLANO CACIBAN (R\$ 65.000).

Plano II Santander – trata-se de valores referentes ao equacionamento do déficit, exercícios de 2011 e 2012 composta da seguinte forma:

Contribuições extraordinárias do Patrocinador, referente a massa de assistidos, firmada através de dois contratos, intitulados: “Contrato de Amortização da Parcela Não Coberta da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos do Plano II”;

Contribuições extraordinárias do Patrocinador (para ativos), dos Participantes e dos Assistidos, referem-se aos déficits técnicos observados nos encerramentos dos respectivos exercícios.

Conforme deliberado na ata de Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 15 de fevereiro de 2012 – Ata nº 228, as providências para equacionamento do Déficit Técnico do Plano Banesprev II – patrocinado pelo Banco Santander (Brasil) S/A foram tomadas a partir de abril de 2012, por meio da implementação de contribuições extraordinárias para: patrocinadora, participantes ativos/autopatrocínados e assistidos, obedecendo percentuais fixados na avaliação atuarial de 31/12/2011.

As providências para o equacionamento do Déficit Técnico do Plano Banesprev II – patrocinado pelo Banco Santander (Brasil) S/A /

A composição das provisões matemáticas a constituir do Plano de Benefícios II – Santander apresenta os seguintes saldos em 31 de dezembro de 2016 e 2015:

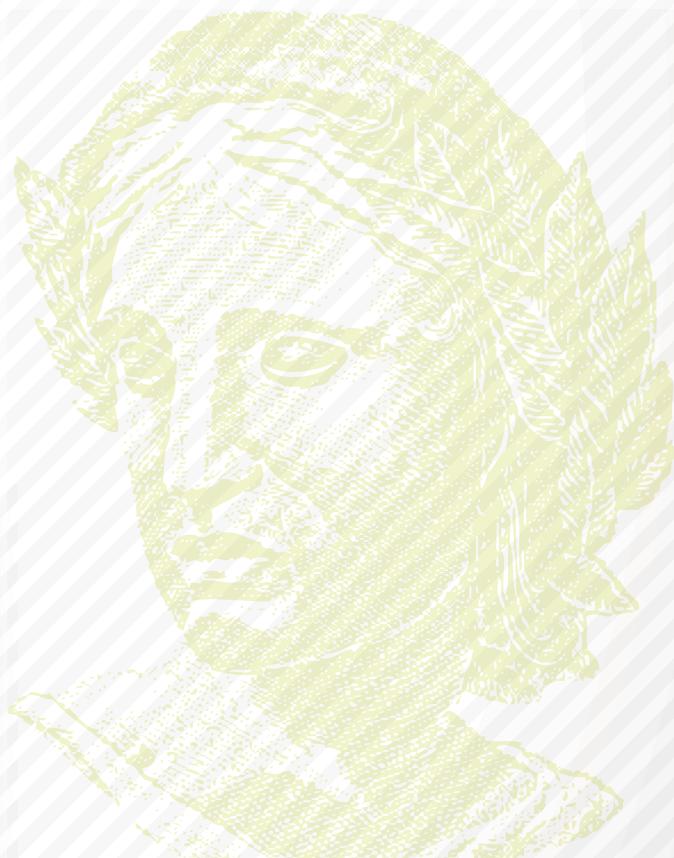
| Contribuições Extraordinárias do Patrocinador-Assistidos – Equacionamento do Déficit – Plano II - Santander | 2016 | 2015 | variação % |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Equacionamento Déficit - Exercício 2011 e 2012 | | | |
| Contribuições Extraordinárias – Patrocinador – Ativos | 102.680 | 84.638 | 21,32 |
| Contribuições Extraordinárias – Participantes – Ativos | 20.609 | 20.492 | 0,57 |
| Contribuições Extraordinárias – Assistidos | 808.972 | 511.024 | 58,30 |
| Contribuições Extraordinárias – Patrocinador - Assistidos | 452.236 | 491.272 | -7,95 |
| TOTAL | 1.384.497 | 1.107.426 | 25,02 |

Plano Pré 75 – É firmada com o patrocinador – Banco Santander (Brasil) S/A. através do “Contrato de Confissão de Dívida para Cobertura de Déficit Mediante Amortização da Parcela Não Coberta das Provisões Matemáticas de Benefícios do Plano de Complementação de Aposentadorias e Pensões – Plano Pré-75” a partir do valor de déficit posicionado em 31/12/2012 e atualizado em 31/12/2013, pelo IGP-DI e acrescido da taxa real de juros, cujo valor foi alocado nas provisões matemáticas a constituir do plano.

As provisões matemáticas a constituir do Plano Pré-75, apresenta o saldo de R\$ 369.298 em 31 de dezembro de 2016 (R\$ 701.218 - 2015).

Plano V – É firmado com o patrocinador – Banco Santander (Brasil) S/A. através do “Instrumento Particular de Reconhecimento de Obrigações e promessa de Pagamento para Cobertura de Compromisso Relativo à Provisão a amortizar do Plano V de Complementação de Benefícios Previdenciários”, o qual é composto da parcela de Reserva a Amortizar por Contribuições do Patrocinador, sendo que o valor das contribuições a amortizar, é revisto conforme deliberação do Conselho Deliberativo do Banesprev (conforme cláusula 2º - item a).

Posicionado em 31 de dezembro de 2016, o saldo remanescente referente à Reserva a Amortizar por Contribuições do Patrocinador é de R\$ 898.797 (R\$ 1.583.315 - 2015).



11 - EQUILÍBRIO TÉCNICO

O resultado dos planos de benefícios é apurado considerando o Patrimônio de Cobertura, face aos compromissos futuros do plano (Provisões Matemáticas).

De acordo com art. 7º da Resolução CGPC nº 26/2008, alterada pela Resolução CNPC nº 22/2015, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou

até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor: [10%+(1% x duração do passivo de plano)] x provisão matemática.

Para resultado deficitário foi criado uma “fronteira de equacionamento” pela fórmula: (duração do passivo - 4) x 1% x provisão matemática, resultados inferiores a esse patamar não precisam ser equacionados, para resultados superiores precisam ser equacionados.

O resultado previdencial apurado no exercício social de 2016, segregado por plano de benefícios, está apresentado no quadro a seguir:

| Descrição Exercício 2016 | Plano I | Plano II | Plano III | Plano IV | Plano V | Plano Pré-75 | Plano DAB | Plano DCA | CACIBAN | Total Acumulado |
|-------------------------------|---------|-----------|-----------|----------|-----------|--------------|-----------|-----------|---------|-----------------|
| EQUILÍBRIO TÉCNICO | 58.603 | (160.581) | 42.582 | - | (110.592) | 21.810 | 8.358 | 6.569 | 181 | (133.070) |
| RESULTADO REALIZADO | 58.603 | (539.579) | 42.582 | - | (110.592) | 21.810 | 8.358 | 6.569 | 181 | (512.068) |
| Superávit Técnico | 58.603 | - | 42.582 | - | - | 21.810 | 8.358 | 6.569 | 181 | 138.103 |
| Reserva de Contingência | 55.911 | - | 30.529 | - | - | 21.810 | 8.358 | 6.569 | 181 | 123.358 |
| Reserva para Revisão de Plano | 2.692 | - | 12.053 | - | - | - | - | - | - | 14.745 |
| (-) Déficit Técnico | - | (539.579) | - | - | (110.592) | - | - | - | - | (650.171) |
| RESULTADOS A REALIZAR | - | 378.998 | - | - | - | - | - | - | - | 378.998 |

O resultado previdencial apurado no exercício social de 2015, segregado por plano de benefícios, está apresentado no quadro a seguir:

| Descrição Exercício 2015 | Plano I | Plano II | Plano III | Plano IV | Plano V | Plano Pré-75 | Total Acumulado |
|-------------------------------|---------|-------------|-----------|----------|-----------|--------------|-----------------|
| EQUILÍBRIO TÉCNICO | 20.112 | (806.289) | 38.615 | - | (829.675) | 3.571 | (1.573.666) |
| RESULTADO REALIZADO | 20.112 | (1.261.999) | 38.615 | - | (829.675) | 3.571 | (2.029.376) |
| Superávit Técnico | 20.112 | - | 38.615 | - | - | 3.571 | 62.298 |
| Reserva de Contingência | 20.018 | - | 26.473 | - | - | 3.571 | 50.062 |
| Reserva para Revisão de Plano | 94 | - | 12.142 | - | - | - | 12.236 |
| (-) Déficit Técnico | - | (1.261.999) | - | - | (829.675) | - | (2.091.674) |
| RESULTADOS A REALIZAR | - | 455.710 | - | - | - | - | 455.710 |

Resultados a Realizar

Referem-se ao equacionamento do déficit técnico de 31 de dezembro de 2001 do Plano II, através do Ofício nº 1749/GAB/SPC, de 3 de outubro de 2002, da Secretaria de Previdência Complementar (atual Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC), autorizando o BANESPREV a fazer uso da faculdade prevista no artigo 5º da Resolução CGPC nº 4, de 30 de janeiro de 2002. Refere-se ao registro contábil da diferença apurada entre o valor presente de parte dos títulos classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento, e o seu valor presente considerando a taxa atuarial. O valor em 31 de dezembro de 2016 é de R\$ 378.998 (2015 – R\$ 455.710) e está composto da seguinte forma:



| Resultados a Realizar - Plano BANESPREV II | 2016 | Variação | 2015 | % |
|--|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| Cabesp | 3.219 | 4 | 3.215 | 0,12 |
| Santander | 374.900 | (76.718) | 451.618 | -16,99 |
| Santander Corretora | 879 | 2 | 877 | 0,23 |
| TOTAL | 378.998 | (76.712) | 455.710 | -16,83 |

Equilíbrio Técnico Ajustado

Conforme dispositivo na Resolução CNPC nº 16/2014 e Instrução PREVIC nº 25/2015, estabelece novas condições e procedimentos a serem observados pelas entidades 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.

O valor de Ajuste de Precificação é calculado para títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, correspondente à diferença entre o valor de tais títulos calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na Avaliação Atuarial e o valor contábil desses títulos.

O Equilíbrio Técnico Ajustado é demonstrado na Demonstração do Ativo Líquido dos Planos de Benefícios – DAL.

Plano V Santander - Para a Avaliação de 2015, o Banesprev obteve aprovação da PREVIC para calcular o Ajuste de Precificação de forma a não contar em duplicidade os ganhos referentes aos títulos mantidos até o vencimento. Esse cálculo foi realizado em

planilha específica, diferente da DPAP padrão, pela diferença entre a taxa de juros adotada na Avaliação e a correspondente ao nível de confiança de 50% do estudo de taxa de juros.

Para a Avaliação de 2016, foi considerado a manutenção desse critério no estudo específico elaborado para autorização da utilização da taxa de juros de 10,73%, visando atendimento ao disposto na Instrução Previc nº 23/2015. O estudo previa a adoção de taxa correspondente ao nível de confiança de 50%, por conseguinte o ajuste de precificação calculado com o critério estabelecido para Avaliação 2015 fica nulo.

O valor do Ajuste de Precificação na planilha DPAP é de R\$ (4.909) que acrescido do valor correspondente às CFTs R\$ 147, totaliza o valor negativo de R\$ (4.763).

Contudo, considerando a manutenção do critério utilizado adotado em 2015 e conforme critério adotado no estudo específico para utilização da taxa de juros de 10,73% do plano, o qual foi aprovado pela PREVIC, o valor do Ajuste de Precificação não deve ser considerado para o Plano V.

| PLANO I - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 CABESP | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 52 | 6,05 | 155 | 4,36% | 181 | 26 |
| N.T.N. - B | 28 | 7,29 | 75 | 4,36% | 97 | 22 |
| N.T.N. - B | 20 | 6,16 | 61 | 4,36% | 72 | 11 |
| N.T.N. - B | 176 | 8,61 | 459 | 4,36% | 584 | 125 |
| N.T.N. - B | 55 | 6,54 | 165 | 4,36% | 176 | 11 |
| N.T.N. - B | 1 | 6,38 | 4 | 4,36% | 4 | 0 |
| N.T.N. - B | 20 | 6,18 | 59 | 4,36% | 62 | 3 |
| N.T.N. - B | 37 | 6,90 | 104 | 4,36% | 130 | 26 |
| Total NTN-B | 389 | | 1.082 | | 1.306 | 224 |
| 2) NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 208 | 8,53 | 998 | 4,36% | 1.370 | 372 |
| N.T.N. - C | 33 | 7,60 | 113 | 4,36% | 126 | 13 |
| N.T.N. - C | 79 | 10,45 | 286 | 4,36% | 294 | 8 |
| Total NTN-C | 320 | | 1.397 | | 1.790 | 393 |
| Total Geral (1+2) | 709 | | 2.479 | | 3.096 | 617 |

| PLANO I - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|---------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 4.440 | 7,13 | 11.492 | 4,36% | 16.666 | 5.174 |
| N.T.N. - B | 1.215 | 6,00 | 3.678 | 4,36% | 4.522 | 844 |
| N.T.N. - B | 263 | 6,33 | 766 | 4,36% | 980 | 214 |
| N.T.N. - B | 242 | 6,22 | 714 | 4,36% | 901 | 187 |
| N.T.N. - B | 40 | 6,33 | 115 | 4,36% | 147 | 32 |
| N.T.N. - B | 18 | 6,33 | 52 | 4,36% | 66 | 14 |
| N.T.N. - B | 8 | 6,33 | 23 | 4,36% | 30 | 7 |
| N.T.N. - B | 7 | 6,22 | 21 | 4,36% | 27 | 6 |
| N.T.N. - B | 23.732 | 8,03 | 57.573 | 4,36% | 84.921 | 27.348 |
| N.T.N. - B | 1.849 | 6,05 | 5.569 | 4,36% | 6.485 | 916 |
| N.T.N. - B | 993 | 7,29 | 2.689 | 4,36% | 3.483 | 794 |
| N.T.N. - B | 733 | 6,16 | 2.187 | 4,36% | 2.571 | 384 |
| N.T.N. - B | 1.415 | 6,09 | 4.248 | 4,36% | 4.964 | 716 |
| N.T.N. - B | 6.296 | 8,61 | 16.450 | 4,36% | 20.950 | 4.500 |
| N.T.N. - B | 1.987 | 6,54 | 5.907 | 4,36% | 6.316 | 409 |
| N.T.N. - B | 44 | 6,38 | 130 | 4,36% | 139 | 9 |
| N.T.N. - B | 594 | 6,18 | 1.763 | 4,36% | 1.832 | 69 |
| Total NTN-B | 43.875 | | 113.377 | | 155.000 | 41.623 |
| 2) NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 7.475 | 8,53 | 35.813 | 4,36% | 49.141 | 13.328 |
| N.T.N. - C | 1.170 | 7,60 | 4.046 | 4,36% | 4.536 | 490 |
| N.T.N. - C | 2.825 | 10,45 | 10.263 | 4,36% | 10.544 | 281 |
| Total NTN-C | 11.470 | | 50.122 | | 64.221 | 14.099 |
| Total Geral (1+2) | 55.345 | | 163.499 | | 219.221 | 55.722 |

| PLANO I - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander Serviços | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|--------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 267 | 6,05 | 805 | 4,36% | 937 | 132 |
| N.T.N. - B | 143 | 7,29 | 389 | 4,36% | 503 | 114 |
| N.T.N. - B | 106 | 6,16 | 316 | 4,36% | 372 | 56 |
| N.T.N. - B | 199 | 6,09 | 599 | 4,36% | 700 | 101 |
| N.T.N. - B | 910 | 8,61 | 2.377 | 4,36% | 3.027 | 650 |
| N.T.N. - B | 287 | 6,54 | 854 | 4,36% | 913 | 59 |
| N.T.N. - B | 6 | 6,38 | 19 | 4,36% | 20 | 1 |
| N.T.N. - B | 117 | 6,18 | 347 | 4,36% | 361 | 14 |
| Total NTN-B | 2.036 | | 5.706 | | 6.833 | 1.127 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 1.080 | 8,53 | 5.174 | 4,36% | 7.100 | 1.926 |
| N.T.N. - C | 169 | 7,60 | 585 | 4,36% | 655 | 70 |
| N.T.N. - C | 408 | 10,45 | 1.483 | 4,36% | 1.524 | 41 |
| Total NTN-C | 1.657 | | 7.242 | | 9.279 | 2.037 |
| Total Geral (1+2) | 3.693 | | 12.948 | | 16.112 | 3.164 |

| PLANO I - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander Corretora | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|--------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 123 | 6,05 | 370 | 4,36% | 431 | 61 |
| N.T.N. - B | 66 | 7,29 | 179 | 4,36% | 232 | 53 |
| N.T.N. - B | 49 | 6,16 | 145 | 4,36% | 171 | 26 |
| N.T.N. - B | 93 | 6,09 | 280 | 4,36% | 328 | 48 |
| N.T.N. - B | 419 | 8,61 | 1.094 | 4,36% | 1.393 | 299 |
| N.T.N. - B | 132 | 6,54 | 393 | 4,36% | 420 | 27 |
| N.T.N. - B | 3 | 6,38 | 9 | 4,36% | 9 | - |
| N.T.N. - B | 47 | 6,18 | 140 | 4,36% | 145 | 5 |
| Total NTN-B | 932 | | 2.610 | | 3.129 | 519 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 497 | 8,53 | 2.381 | 4,36% | 3.267 | 886 |
| N.T.N. - C | 78 | 7,60 | 269 | 4,36% | 302 | 33 |
| N.T.N. - C | 188 | 10,45 | 682 | 4,36% | 701 | 19 |
| Total NTN-C | 763 | | 3.332 | | 4.270 | 938 |
| Total Geral (1+2) | 1.694 | | 5.942 | | 7.399 | 1.457 |



| PLANO II - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 CABESP | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 345 | 6,80 | 939 | 5,50% | 1.121 | 182 |
| N.T.N. - B | 273 | 6,35 | 787 | 5,50% | 886 | 99 |
| N.T.N. - B | 270 | 5,60 | 864 | 5,50% | 876 | 12 |
| N.T.N. - B | 270 | 5,33 | 898 | 5,50% | 876 | (22) |
| N.T.N. - B | 270 | 5,33 | 898 | 5,50% | 876 | (22) |
| N.T.N. - B | 267 | 5,60 | 855 | 5,50% | 868 | 13 |
| N.T.N. - B | 248 | 5,43 | 813 | 5,50% | 805 | (8) |
| N.T.N. - B | 248 | 5,44 | 812 | 5,50% | 805 | (7) |
| N.T.N. - B | 228 | 6,30 | 663 | 5,50% | 741 | 78 |
| N.T.N. - B | 214 | 6,51 | 604 | 5,50% | 694 | 90 |
| N.T.N. - B | 175 | 6,30 | 508 | 5,50% | 568 | 60 |
| N.T.N. - B | 145 | 6,30 | 423 | 5,50% | 473 | 50 |
| N.T.N. - B | 117 | 5,86 | 361 | 5,50% | 380 | 19 |
| N.T.N. - B | 84 | 6,30 | 244 | 5,50% | 272 | 28 |
| N.T.N. - B | 67 | 6,50 | 189 | 5,50% | 217 | 28 |
| N.T.N. - B | 53 | 6,02 | 161 | 5,50% | 173 | 12 |
| N.T.N. - B | 47 | 5,90 | 145 | 5,50% | 153 | 8 |
| N.T.N. - B | 43 | 6,50 | 123 | 5,50% | 141 | 18 |
| N.T.N. - B | 41 | 6,23 | 122 | 5,50% | 135 | 13 |
| N.T.N. - B | 37 | 6,50 | 105 | 5,50% | 120 | 15 |
| N.T.N. - B | 34 | 6,56 | 94 | 5,50% | 109 | 15 |
| N.T.N. - B | 27 | 6,10 | 80 | 5,50% | 87 | 7 |
| N.T.N. - B | 26 | 5,50 | 85 | 5,50% | 85 | - |
| N.T.N. - B | 22 | 6,02 | 66 | 5,50% | 71 | 5 |
| N.T.N. - B | 17 | 6,10 | 52 | 5,50% | 57 | 5 |
| N.T.N. - B | 16 | 6,30 | 47 | 5,50% | 52 | 5 |
| N.T.N. - B | 15 | 6,10 | 44 | 5,50% | 48 | 4 |
| N.T.N. - B | 14 | 6,44 | 41 | 5,50% | 47 | 6 |
| N.T.N. - B | 13 | 6,35 | 38 | 5,50% | 43 | 5 |
| N.T.N. - B | 11 | 6,02 | 34 | 5,50% | 37 | 3 |
| N.T.N. - B | 7 | 5,45 | 24 | 5,50% | 24 | - |
| N.T.N. - B | 7 | 6,35 | 21 | 5,50% | 23 | 2 |
| N.T.N. - B | 7 | 5,33 | 22 | 5,50% | 22 | - |
| N.T.N. - B | 5 | 6,35 | 15 | 5,50% | 17 | 2 |
| N.T.N. - B | 1 | 6,56 | 3 | 5,50% | 3 | - |
| N.T.N. - B | 1 | 6,56 | 2 | 5,50% | 2 | - |
| N.T.N. - B | 1 | 6,56 | 1 | 5,50% | 2 | 1 |
| N.T.N. - B | 0 | 6,30 | 1 | 5,50% | 2 | 1 |
| N.T.N. - B | 1.441 | 6,28 | 4.148 | 5,50% | 4.600 | 452 |
| N.T.N. - B | 906 | 7,97 | 2.126 | 5,50% | 2.893 | 767 |
| N.T.N. - B | 735 | 5,82 | 2.245 | 5,50% | 2.344 | 99 |
| N.T.N. - B | 559 | 6,53 | 1.557 | 5,50% | 1.783 | 226 |
| N.T.N. - B | 319 | 6,47 | 897 | 5,50% | 1.019 | 122 |
| N.T.N. - B | 209 | 8,40 | 468 | 5,50% | 669 | 201 |
| N.T.N. - B | 172 | 6,82 | 462 | 5,50% | 548 | 86 |
| N.T.N. - B | 84 | 7,50 | 208 | 5,50% | 267 | 59 |
| N.T.N. - B | 419 | 6,50 | 1.197 | 5,50% | 1.349 | 152 |
| N.T.N. - B | 297 | 6,00 | 898 | 5,50% | 954 | 56 |
| N.T.N. - B | 273 | 6,07 | 820 | 5,50% | 879 | 59 |
| N.T.N. - B | 223 | 6,51 | 636 | 5,50% | 717 | 81 |
| N.T.N. - B | 155 | 6,45 | 446 | 5,50% | 499 | 53 |
| N.T.N. - B | 122 | 6,77 | 338 | 5,50% | 392 | 54 |
| N.T.N. - B | 36 | 6,10 | 107 | 5,50% | 115 | 8 |
| N.T.N. - B | 23 | 6,10 | 69 | 5,50% | 75 | 6 |
| N.T.N. - B | 20 | 6,10 | 59 | 5,50% | 63 | 4 |
| N.T.N. - B | 14 | 6,51 | 40 | 5,50% | 45 | 5 |
| N.T.N. - B | 9 | 6,51 | 26 | 5,50% | 30 | 4 |
| N.T.N. - B | 8 | 6,51 | 22 | 5,50% | 25 | 3 |
| N.T.N. - B | 2.945 | 6,29 | 8.520 | 5,50% | 9.274 | 754 |
| N.T.N. - B | 460 | 6,29 | 1.330 | 5,50% | 1.448 | 118 |
| N.T.N. - B | 316 | 6,44 | 899 | 5,50% | 994 | 95 |
| N.T.N. - B | 475 | 6,16 | 1.419 | 5,50% | 1.504 | 85 |
| N.T.N. - B | 265 | 6,48 | 770 | 5,50% | 840 | 70 |
| N.T.N. - B | 163 | 6,81 | 459 | 5,50% | 514 | 55 |
| N.T.N. - B | 136 | 6,35 | 399 | 5,50% | 430 | 31 |
| N.T.N. - B | 134 | 6,05 | 404 | 5,50% | 424 | 20 |
| N.T.N. - B | 98 | 6,41 | 286 | 5,50% | 310 | 24 |
| N.T.N. - B | 87 | 6,59 | 250 | 5,50% | 275 | 25 |
| N.T.N. - B | 81 | 6,05 | 244 | 5,50% | 256 | 12 |
| N.T.N. - B | 59 | 6,05 | 177 | 5,50% | 186 | 9 |
| N.T.N. - B | 22 | 6,44 | 64 | 5,50% | 69 | 5 |
| N.T.N. - B | 1 | 6,35 | 2 | 5,50% | 2 | - |
| N.T.N. - B | 0 | 6,35 | 1 | 5,50% | 1 | - |
| N.T.N. - B | 2.002 | 6,38 | 5.926 | 5,50% | 6.233 | 307 |
| N.T.N. - B | 1.627 | 8,86 | 4.193 | 5,50% | 5.064 | 871 |
| N.T.N. - B | 1.225 | 5,86 | 3.733 | 5,50% | 3.812 | 79 |

Continuação

| PLANO II - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 CABESP | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|------------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| N.T.N. - B | 475 | 8,61 | 1.240 | 5,50% | 1.478 | 238 |
| N.T.N. - B | 113 | 4,44 | 367 | 5,50% | 349 | (18) |
| N.T.N. - B | 57 | 6,18 | 170 | 5,50% | 176 | 6 |
| N.T.N. - B | 21 | 6,15 | 63 | 5,50% | 65 | 2 |
| N.T.N. - B | 3 | 6,02 | 10 | 5,50% | 10 | - |
| N.T.N. - B | 66 | 6,02 | 201 | 5,50% | 205 | 4 |
| N.T.N. - B | 205 | 6,62 | 609 | 5,50% | 630 | 21 |
| N.T.N. - B | 67 | 6,08 | 202 | 5,50% | 205 | 3 |
| N.T.N. - B | 25 | 6,04 | 75 | 5,50% | 76 | 1 |
| N.T.N. - B | 21 | 6,38 | 62 | 5,50% | 63 | 1 |
| N.T.N. - B | 5 | 5,97 | 16 | 5,50% | 16 | - |
| N.T.N. - B | 3 | 5,97 | 10 | 5,50% | 11 | 1 |
| N.T.N. - B | 3 | 5,97 | 9 | 5,50% | 9 | - |
| N.T.N. - B | 1 | 6,62 | 3 | 5,50% | 4 | 1 |
| N.T.N. - B | 0 | 6,62 | 1 | 5,50% | 1 | - |
| N.T.N. - B | 183 | 6,18 | 543 | 5,50% | 551 | 8 |
| N.T.N. - B | 5 | 5,98 | 15 | 5,50% | 15 | - |
| N.T.N. - B | 6 | 5,96 | 17 | 5,50% | 17 | - |
| N.T.N. - B | 105 | 5,96 | 319 | 5,50% | 321 | 2 |
| N.T.N. - B | 945 | 7,57 | 2.800 | 5,50% | 2.819 | 19 |
| N.T.N. - B | 64 | 7,15 | 191 | 5,50% | 192 | 1 |
| N.T.N. - B | 202 | 6,75 | - | 5,50% | - | - |
| N.T.N. - B | 1 | 6,75 | - | 5,50% | - | - |
| N.T.N. - B | 0 | 6,75 | - | 5,50% | - | - |
| Total NTN-B | 22.362,92 | | 63.952 | | 70.026 | 6.074 |
| 2) NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 335 | 8,53 | 1.606 | 5,50% | 2.011 | 405 |
| N.T.N. - C | 140 | 10,39 | 590 | 5,50% | 838 | 248 |
| N.T.N. - C | 45 | 8,53 | 214 | 5,50% | 268 | 54 |
| N.T.N. - C | 391 | 8,30 | 1.319 | 5,50% | 1.455 | 136 |
| N.T.N. - C | 323 | 7,60 | 1.115 | 5,50% | 1.200 | 85 |
| N.T.N. - C | 438 | 10,45 | 1.593 | 5,50% | 1.628 | 35 |
| Total NTN-C | 1.671 | | 6.437 | | 7.400 | 963 |
| Total Geral (1+2) | 24.034 | | 70.389 | | 77.426 | 7.037 |

| PLANO II - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander | | | | | | arts 11-A e 28-A | |
|---|----------------|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------|
| Índice | Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | | |
| N.T.N. - B | 344 | 6,48 | | 976 | 6,89% | 926 | (50) |
| N.T.N. - B | 4.018 | 6,77 | | 11.115 | 6,89% | 10.965 | (150) |
| N.T.N. - B | 16.138 | 6,82 | | 43.831 | 6,89% | 43.442 | (389) |
| N.T.N. - B | 23.230 | 7,04 | | 64.267 | 6,89% | 65.092 | 825 |
| N.T.N. - B | 23.576 | 6,80 | | 64.197 | 6,89% | 63.465 | (732) |
| N.T.N. - B | 32.136 | 6,62 | | 89.564 | 6,89% | 86.507 | (3.057) |
| N.T.N. - B | 6 | 6,35 | | 18 | 6,89% | 17 | (1) |
| N.T.N. - B | 10 | 6,62 | | 28 | 6,89% | 28 | - |
| N.T.N. - B | 10 | 6,75 | | - | 6,89% | - | - |
| N.T.N. - B | 15 | 6,30 | | 43 | 6,89% | 40 | (3) |
| N.T.N. - B | 16 | 6,56 | | 46 | 6,89% | 44 | (2) |
| N.T.N. - B | 22 | 6,56 | | 61 | 6,89% | 58 | (3) |
| N.T.N. - B | 23 | 6,35 | | 69 | 6,89% | 65 | (4) |
| N.T.N. - B | 33 | 6,56 | | 92 | 6,89% | 89 | (3) |
| N.T.N. - B | 35 | 6,62 | | 105 | 6,89% | 104 | (1) |
| N.T.N. - B | 35 | 6,75 | | - | 6,89% | - | - |
| N.T.N. - B | 91 | 5,97 | | 275 | 6,89% | 267 | (8) |
| N.T.N. - B | 106 | 5,97 | | 322 | 6,89% | 313 | (9) |
| N.T.N. - B | 165 | 5,97 | | 500 | 6,89% | 486 | (14) |
| N.T.N. - B | 164 | 6,35 | | 475 | 6,89% | 443 | (32) |
| N.T.N. - B | 209 | 5,33 | | 695 | 6,89% | 562 | (133) |
| N.T.N. - B | 221 | 6,35 | | 637 | 6,89% | 594 | (43) |
| N.T.N. - B | 230 | 5,45 | | 754 | 6,89% | 620 | (134) |
| N.T.N. - B | 243 | 6,51 | | 693 | 6,89% | 664 | (29) |
| N.T.N. - B | 285 | 6,51 | | 812 | 6,89% | 777 | (35) |
| N.T.N. - B | 350 | 6,02 | | 1.056 | 6,89% | 941 | (115) |
| N.T.N. - B | 410 | 6,35 | | 1.185 | 6,89% | 1.104 | (81) |
| N.T.N. - B | 438 | 6,51 | | 1.248 | 6,89% | 1.195 | (53) |
| N.T.N. - B | 447 | 6,44 | | 1.277 | 6,89% | 1.205 | (72) |
| N.T.N. - B | 456 | 6,10 | | 1.363 | 6,89% | 1.228 | (135) |
| N.T.N. - B | 497 | 6,30 | | 1.444 | 6,89% | 1.337 | (107) |
| N.T.N. - B | 542 | 6,10 | | 1.619 | 6,89% | 1.459 | (160) |
| N.T.N. - B | 608 | 6,10 | | 1.818 | 6,89% | 1.658 | (160) |
| N.T.N. - B | 641 | 6,38 | | 1.916 | 6,89% | 1.886 | (30) |
| N.T.N. - B | 674 | 6,02 | | 2.036 | 6,89% | 1.815 | (221) |
| N.T.N. - B | 677 | 6,44 | | 1.971 | 6,89% | 1.897 | (74) |
| N.T.N. - B | 719 | 6,10 | | 2.152 | 6,89% | 1.963 | (189) |
| N.T.N. - B | 653 | 6,15 | | 1.962 | 6,89% | 1.899 | (63) |
| N.T.N. - B | 770 | 6,04 | | 2.325 | 6,89% | 2.266 | (59) |
| N.T.N. - B | 814 | 5,50 | | 2.644 | 6,89% | 2.190 | (454) |
| N.T.N. - B | 832 | 6,10 | | 2.485 | 6,89% | 2.239 | (246) |
| N.T.N. - B | 1.041 | 6,56 | | 2.925 | 6,89% | 2.803 | (122) |
| N.T.N. - B | 1.106 | 6,10 | | 3.309 | 6,89% | 3.019 | (290) |
| N.T.N. - B | 1.146 | 6,50 | | 3.245 | 6,89% | 3.085 | (160) |
| N.T.N. - B | 1.284 | 6,23 | | 3.767 | 6,89% | 3.455 | (312) |
| N.T.N. - B | 1.346 | 6,50 | | 3.811 | 6,89% | 3.623 | (188) |
| N.T.N. - B | 1.459 | 5,90 | | 4.481 | 6,89% | 3.928 | (553) |
| N.T.N. - B | 1.649 | 6,02 | | 4.980 | 6,89% | 4.439 | (541) |
| N.T.N. - B | 1.991 | 7,15 | | 5.904 | 6,89% | 5.910 | 6 |
| N.T.N. - B | 1.818 | 6,05 | | 5.476 | 6,89% | 5.093 | (383) |
| N.T.N. - B | 1.761 | 6,18 | | 5.283 | 6,89% | 5.119 | (164) |
| N.T.N. - B | 2.075 | 6,08 | | 6.254 | 6,89% | 6.102 | (152) |
| N.T.N. - B | 2.597 | 7,50 | | 6.432 | 6,89% | 6.921 | 489 |
| N.T.N. - B | 2.070 | 6,50 | | 5.862 | 6,89% | 5.573 | (289) |
| N.T.N. - B | 2.508 | 6,05 | | 7.558 | 6,89% | 7.029 | (529) |
| N.T.N. - B | 2.597 | 6,30 | | 7.550 | 6,89% | 6.990 | (560) |
| N.T.N. - B | 2.697 | 6,59 | | 7.754 | 6,89% | 7.557 | (197) |
| N.T.N. - B | 3.041 | 6,41 | | 8.879 | 6,89% | 8.520 | (359) |
| N.T.N. - B | 3.624 | 5,86 | | 11.190 | 6,89% | 9.756 | (1.434) |
| N.T.N. - B | 3.502 | 4,44 | | 11.361 | 6,89% | 10.177 | (1.184) |
| N.T.N. - B | 5.323 | 6,82 | | 14.312 | 6,89% | 14.189 | (123) |
| N.T.N. - B | 4.155 | 6,05 | | 12.518 | 6,89% | 11.642 | (876) |
| N.T.N. - B | 4.212 | 6,35 | | 12.362 | 6,89% | 11.802 | (560) |
| N.T.N. - B | 4.508 | 6,30 | | 13.106 | 6,89% | 12.135 | (971) |
| N.T.N. - B | 4.811 | 6,45 | | 13.809 | 6,89% | 13.128 | (681) |
| N.T.N. - B | 6.492 | 8,40 | | 14.519 | 6,89% | 17.303 | 2.784 |
| N.T.N. - B | 5.038 | 6,81 | | 14.214 | 6,89% | 14.118 | (96) |
| N.T.N. - B | 5.418 | 6,30 | | 15.751 | 6,89% | 14.583 | (1.168) |
| N.T.N. - B | 6.360 | 6,62 | | 18.860 | 6,89% | 18.707 | (153) |
| N.T.N. - B | 6.274 | 6,75 | | - | 6,89% | - | - |
| N.T.N. - B | 6.621 | 6,51 | | 18.722 | 6,89% | 17.824 | (898) |
| N.T.N. - B | 6.910 | 6,51 | | 19.696 | 6,89% | 18.856 | (840) |
| N.T.N. - B | 7.068 | 6,30 | | 20.550 | 6,89% | 19.027 | (1.523) |
| N.T.N. - B | 9.893 | 6,47 | | 27.791 | 6,89% | 26.370 | (1.421) |
| N.T.N. - B | 7.678 | 5,43 | | 25.205 | 6,89% | 20.669 | (4.536) |
| N.T.N. - B | 7.678 | 5,44 | | 25.169 | 6,89% | 20.669 | (4.500) |

Continuação

| PLANO II - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| N.T.N. - B | 8.227 | 6,48 | 23.878 | 6,89% | 23.053 | (825) |
| N.T.N. - B | 9.781 | 6,44 | 27.858 | 6,89% | 26.589 | (1.269) |
| N.T.N. - B | 8.275 | 5,60 | 26.506 | 6,89% | 22.275 | (4.231) |
| N.T.N. - B | 8.359 | 5,60 | 26.775 | 6,89% | 22.501 | (4.274) |
| N.T.N. - B | 8.359 | 5,33 | 27.841 | 6,89% | 22.501 | (5.340) |
| N.T.N. - B | 8.359 | 5,33 | 27.841 | 6,89% | 22.501 | (5.340) |
| N.T.N. - B | 8.450 | 6,35 | 24.403 | 6,89% | 22.745 | (1.658) |
| N.T.N. - B | 8.468 | 6,07 | 25.420 | 6,89% | 23.108 | (2.312) |
| N.T.N. - B | 9.190 | 6,00 | 27.818 | 6,89% | 25.078 | (2.740) |
| N.T.N. - B | 14.714 | 8,61 | 38.445 | 6,89% | 42.300 | 3.855 |
| N.T.N. - B | 11.049 | 5,43 | 36.269 | 6,89% | 29.742 | (6.527) |
| N.T.N. - B | 11.862 | 6,09 | 35.484 | 6,89% | 31.933 | (3.551) |
| N.T.N. - B | 14.247 | 6,29 | 41.223 | 6,89% | 38.730 | (2.493) |
| N.T.N. - B | 13.000 | 6,50 | 37.098 | 6,89% | 35.475 | (1.623) |
| N.T.N. - B | 17.311 | 6,53 | 48.260 | 6,89% | 46.142 | (2.118) |
| N.T.N. - B | 14.736 | 6,16 | 43.974 | 6,89% | 41.291 | (2.683) |
| N.T.N. - B | 22.764 | 5,82 | 69.590 | 6,89% | 60.676 | (8.914) |
| N.T.N. - B | 17.915 | 6,56 | 50.323 | 6,89% | 48.226 | (2.097) |
| N.T.N. - B | 28.087 | 7,97 | 65.902 | 6,89% | 74.865 | 8.963 |
| N.T.N. - B | 29.296 | 7,57 | 86.768 | 6,89% | 86.967 | 199 |
| N.T.N. - B | 37.955 | 5,86 | 115.708 | 6,89% | 109.110 | (6.598) |
| N.T.N. - B | 32.289 | 6,50 | 91.417 | 6,89% | 86.921 | (4.496) |
| N.T.N. - B | 44.663 | 6,28 | 128.547 | 6,89% | 119.046 | (9.501) |
| N.T.N. - B | 50.418 | 8,86 | 129.945 | 6,89% | 144.941 | 14.996 |
| N.T.N. - B | 62.060 | 6,38 | 183.645 | 6,89% | 178.408 | (5.237) |
| N.T.N. - B | 91.264 | 6,29 | 264.069 | 6,89% | 248.099 | (15.970) |
| N.T.N. - B | 3.130 | 6,48 | 9.391 | 6,89% | 9.336 | (55) |
| N.T.N. - B | 25.652 | 6,18 | 76.156 | 6,89% | 75.044 | (1.112) |
| N.T.N. - B | 108 | 6,02 | 325 | 6,89% | 312 | (13) |
| N.T.N. - B | 170 | 5,98 | 515 | 6,89% | 508 | (7) |
| N.T.N. - B | 187 | 5,96 | 565 | 6,89% | 558 | (7) |
| N.T.N. - B | 2.240 | 6,02 | 6.766 | 6,89% | 6.510 | (256) |
| N.T.N. - B | 3.555 | 5,96 | 10.747 | 6,89% | 10.605 | (142) |
| Total NTN-B | 874.780 | | 2.500.153 | | 2.398.067 | (102.086) |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 1.385 | 8,53 | 6.635 | 6,89% | 7.469 | 834 |
| N.T.N. - C | 4.328 | 10,39 | 18.293 | 6,89% | 23.342 | 5.049 |
| N.T.N. - C | 9.997 | 7,60 | 34.555 | 6,89% | 35.419 | 864 |
| N.T.N. - C | 10.387 | 8,53 | 49.764 | 6,89% | 56.020 | 6.256 |
| N.T.N. - C | 12.118 | 8,30 | 40.885 | 6,89% | 42.932 | 2.047 |
| N.T.N. - C | 13.589 | 10,45 | 49.365 | 6,89% | 50.150 | 785 |
| Total NTN-C | 51.803 | | 199.497 | | 215.332 | 15.835 |
| Total Geral (1+2) | 926.584 | | 2.699.650 | | 2.613.399 | (86.251) |

| PLANO II - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC | | | | | | Santander Serviços | arts 11-A e 28-A |
|---|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Titulo Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste | |
| 1) NTN-B | | | | | | | |
| N.T.N. - B | 1.191 | 6,16 | 3.553 | 4,35% | 4.181 | 628 | |
| N.T.N. - B | 665 | 6,48 | 1.929 | 4,35% | 2.334 | 405 | |
| N.T.N. - B | 407 | 6,81 | 1.148 | 4,35% | 1.429 | 281 | |
| N.T.N. - B | 340 | 6,35 | 999 | 4,35% | 1.195 | 196 | |
| N.T.N. - B | 336 | 6,05 | 1.011 | 4,35% | 1.179 | 168 | |
| N.T.N. - B | 246 | 6,41 | 717 | 4,35% | 863 | 146 | |
| N.T.N. - B | 218 | 6,59 | 626 | 4,35% | 765 | 139 | |
| N.T.N. - B | 203 | 6,05 | 611 | 4,35% | 712 | 101 | |
| N.T.N. - B | 147 | 6,05 | 442 | 4,35% | 516 | 74 | |
| N.T.N. - B | 55 | 6,44 | 159 | 4,35% | 192 | 33 | |
| N.T.N. - B | 2 | 6,35 | 6 | 4,35% | 7 | 1 | |
| N.T.N. - B | 0 | 6,35 | 1 | 4,35% | 2 | 1 | |
| N.T.N. - B | 5.014 | 6,38 | 14.838 | 4,35% | 16.694 | 1.856 | |
| N.T.N. - B | 4.074 | 8,86 | 10.499 | 4,35% | 13.562 | 3.063 | |
| N.T.N. - B | 3.067 | 5,86 | 9.349 | 4,35% | 10.209 | 860 | |
| N.T.N. - B | 1.189 | 8,61 | 3.106 | 4,35% | 3.958 | 852 | |
| N.T.N. - B | 283 | 4,44 | 918 | 4,35% | 922 | 4 | |
| N.T.N. - B | 142 | 6,18 | 427 | 4,35% | 464 | 37 | |
| N.T.N. - B | 53 | 6,15 | 159 | 4,35% | 172 | 13 | |
| N.T.N. - B | 8 | 6,02 | 25 | 4,35% | 27 | 2 | |
| N.T.N. - B | 171 | 6,02 | 515 | 4,35% | 556 | 41 | |
| N.T.N. - B | 514 | 6,62 | 1.524 | 4,35% | 1.634 | 110 | |
| N.T.N. - B | 168 | 6,08 | 505 | 4,35% | 533 | 28 | |
| N.T.N. - B | 62 | 6,04 | 188 | 4,35% | 198 | 10 | |
| N.T.N. - B | 52 | 6,38 | 155 | 4,35% | 165 | 10 | |
| N.T.N. - B | 13 | 5,97 | 40 | 4,35% | 42 | 2 | |
| N.T.N. - B | 9 | 5,97 | 26 | 4,35% | 27 | 1 | |
| N.T.N. - B | 7 | 5,97 | 22 | 4,35% | 23 | 1 | |
| N.T.N. - B | 3 | 6,62 | 9 | 4,35% | 9 | - | |
| N.T.N. - B | 1 | 6,62 | 2 | 4,35% | 2 | - | |
| N.T.N. - B | 99 | 6,18 | 294 | 4,35% | 305 | 11 | |
| N.T.N. - B | 13 | 5,98 | 39 | 4,35% | 40 | 1 | |
| N.T.N. - B | 14 | 5,96 | 43 | 4,35% | 44 | 1 | |
| N.T.N. - B | 271 | 5,96 | 818 | 4,35% | 838 | 20 | |
| N.T.N. - B | 2.367 | 7,57 | 7.010 | 4,35% | 7.088 | 78 | |
| N.T.N. - B | 161 | 7,15 | 477 | 4,35% | 482 | 5 | |
| N.T.N. - B | 507 | 6,75 | - | 4,35% | - | - | |
| N.T.N. - B | 3 | 6,75 | - | 4,35% | - | - | |
| N.T.N. - B | 1 | 6,75 | - | 4,35% | - | - | |
| Total NTN-B | 22.072 | | 62.190 | | 71.369 | 9.179 | |
| 2) NTN-C | | | | | | | |
| N.T.N. - C | 839 | 8,53 | 4.021 | 4,35% | 5.522 | 1.501 | |
| N.T.N. - C | 350 | 10,39 | 1.478 | 4,35% | 2.301 | 823 | |
| N.T.N. - C | 112 | 8,53 | 536 | 4,35% | 736 | 200 | |
| N.T.N. - C | 979 | 8,30 | 3.303 | 4,35% | 3.796 | 493 | |
| N.T.N. - C | 808 | 7,60 | 2.792 | 4,35% | 3.132 | 340 | |
| N.T.N. - C | 1.098 | 10,45 | 3.988 | 4,35% | 4.099 | 111 | |
| Total NTN-C | 4.185 | | 16.118 | | 19.586 | 3.468 | |
| Total Geral (1+2) | 26.258 | | 78.308 | | 90.955 | 12.647 | |

| PLANO II - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander Corretora | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 34 | 5,50 | 112 | 5,50% | 112 | - |
| N.T.N. - B | 29 | 6,02 | 86 | 5,50% | 93 | 7 |
| N.T.N. - B | 23 | 6,10 | 68 | 5,50% | 74 | 6 |
| N.T.N. - B | 21 | 6,30 | 61 | 5,50% | 68 | 7 |
| N.T.N. - B | 19 | 6,10 | 58 | 5,50% | 63 | 5 |
| N.T.N. - B | 19 | 6,44 | 54 | 5,50% | 61 | 7 |
| N.T.N. - B | 17 | 6,35 | 50 | 5,50% | 56 | 6 |
| N.T.N. - B | 15 | 6,02 | 45 | 5,50% | 48 | 3 |
| N.T.N. - B | 10 | 5,45 | 32 | 5,50% | 32 | - |
| N.T.N. - B | 9 | 6,35 | 27 | 5,50% | 30 | 3 |
| N.T.N. - B | 9 | 5,33 | 29 | 5,50% | 29 | - |
| N.T.N. - B | 7 | 6,35 | 20 | 5,50% | 23 | 3 |
| N.T.N. - B | 1 | 6,56 | 4 | 5,50% | 5 | 1 |
| N.T.N. - B | 1 | 6,56 | 3 | 5,50% | 3 | - |
| N.T.N. - B | 1 | 6,56 | 2 | 5,50% | 2 | - |
| N.T.N. - B | 1 | 6,30 | 2 | 5,50% | 2 | - |
| N.T.N. - B | 1.888 | 6,28 | 5.434 | 5,50% | 6.026 | 592 |
| N.T.N. - B | 1.187 | 7,97 | 2.786 | 5,50% | 3.789 | 1.003 |
| N.T.N. - B | 962 | 5,82 | 2.942 | 5,50% | 3.071 | 129 |
| N.T.N. - B | 732 | 6,53 | 2.040 | 5,50% | 2.336 | 296 |
| N.T.N. - B | 418 | 6,47 | 1.175 | 5,50% | 1.335 | 160 |
| N.T.N. - B | 274 | 8,40 | 614 | 5,50% | 876 | 262 |
| N.T.N. - B | 225 | 6,82 | 605 | 5,50% | 718 | 113 |
| N.T.N. - B | 110 | 7,50 | 272 | 5,50% | 350 | 78 |
| N.T.N. - B | 549 | 6,50 | 1.568 | 5,50% | 1.768 | 200 |
| N.T.N. - B | 388 | 6,00 | 1.176 | 5,50% | 1.250 | 74 |
| N.T.N. - B | 358 | 6,07 | 1.074 | 5,50% | 1.151 | 77 |
| N.T.N. - B | 292 | 6,51 | 833 | 5,50% | 940 | 107 |
| N.T.N. - B | 203 | 6,45 | 584 | 5,50% | 654 | 70 |
| N.T.N. - B | 158 | 6,77 | 437 | 5,50% | 508 | 71 |
| N.T.N. - B | 47 | 6,10 | 140 | 5,50% | 150 | 10 |
| N.T.N. - B | 30 | 6,10 | 91 | 5,50% | 98 | 7 |
| N.T.N. - B | 26 | 6,10 | 77 | 5,50% | 83 | 6 |
| N.T.N. - B | 19 | 6,51 | 53 | 5,50% | 60 | 7 |
| N.T.N. - B | 12 | 6,51 | 34 | 5,50% | 39 | 5 |
| N.T.N. - B | 10 | 6,51 | 29 | 5,50% | 33 | 4 |
| N.T.N. - B | 3.858 | 6,29 | 11.162 | 5,50% | 12.150 | 988 |
| N.T.N. - B | 602 | 6,29 | 1.742 | 5,50% | 1.897 | 155 |
| N.T.N. - B | 413 | 6,44 | 1.178 | 5,50% | 1.302 | 124 |
| N.T.N. - B | 623 | 6,16 | 1.859 | 5,50% | 1.970 | 111 |
| N.T.N. - B | 348 | 6,48 | 1.009 | 5,50% | 1.100 | 91 |
| N.T.N. - B | 213 | 6,81 | 601 | 5,50% | 674 | 73 |
| N.T.N. - B | 178 | 6,35 | 523 | 5,50% | 563 | 40 |
| N.T.N. - B | 176 | 6,05 | 529 | 5,50% | 555 | 26 |
| N.T.N. - B | 129 | 6,41 | 375 | 5,50% | 407 | 32 |
| N.T.N. - B | 114 | 6,59 | 328 | 5,50% | 361 | 33 |
| N.T.N. - B | 106 | 6,05 | 319 | 5,50% | 335 | 16 |
| N.T.N. - B | 77 | 6,05 | 231 | 5,50% | 243 | 12 |
| N.T.N. - B | 29 | 6,44 | 83 | 5,50% | 90 | 7 |
| N.T.N. - B | 1 | 6,35 | 3 | 5,50% | 3 | - |
| N.T.N. - B | 0 | 6,35 | 1 | 5,50% | 1 | - |
| N.T.N. - B | 2.623 | 6,38 | 7.763 | 5,50% | 8.165 | 402 |
| N.T.N. - B | 2.131 | 8,86 | 5.493 | 5,50% | 6.633 | 1.140 |
| N.T.N. - B | 1.604 | 5,86 | 4.891 | 5,50% | 4.994 | 103 |
| N.T.N. - B | 622 | 8,61 | 1.625 | 5,50% | 1.936 | 311 |
| N.T.N. - B | 148 | 4,44 | 480 | 5,50% | 458 | (22) |
| N.T.N. - B | 74 | 6,18 | 223 | 5,50% | 230 | 7 |
| N.T.N. - B | 28 | 6,15 | 83 | 5,50% | 85 | 2 |
| N.T.N. - B | 4 | 6,02 | 12 | 5,50% | 13 | 1 |
| N.T.N. - B | 86 | 6,02 | 260 | 5,50% | 266 | 6 |
| N.T.N. - B | 269 | 6,62 | 797 | 5,50% | 825 | 28 |
| N.T.N. - B | 88 | 6,08 | 264 | 5,50% | 269 | 5 |
| N.T.N. - B | 33 | 6,04 | 98 | 5,50% | 100 | 2 |
| N.T.N. - B | 27 | 6,38 | 81 | 5,50% | 83 | 2 |
| N.T.N. - B | 7 | 5,97 | 21 | 5,50% | 21 | - |
| N.T.N. - B | 5 | 5,97 | 14 | 5,50% | 14 | - |
| N.T.N. - B | 4 | 5,97 | 12 | 5,50% | 12 | - |
| N.T.N. - B | 2 | 6,62 | 4 | 5,50% | 5 | 1 |
| N.T.N. - B | 0 | 6,62 | 1 | 5,50% | 1 | - |
| N.T.N. - B | 101 | 6,18 | 300 | 5,50% | 304 | 4 |
| N.T.N. - B | 7 | 5,98 | 20 | 5,50% | 20 | - |
| N.T.N. - B | 7 | 5,96 | 22 | 5,50% | 22 | - |
| N.T.N. - B | 136 | 5,96 | 412 | 5,50% | 415 | 3 |
| N.T.N. - B | 1.238 | 7,57 | 3.671 | 5,50% | 3.693 | 22 |

Continuação

| PLANO II - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander Corretora | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|---------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Ítulo Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| N.T.N. - B | 84 | 7,15 | 250 | 5,50% | 251 | 1 |
| N.T.N. - B | 265 | 6,75 | - | 5,50% | - | - |
| N.T.N. - B | 1 | 6,75 | - | 5,50% | - | - |
| N.T.N. - B | 0 | 6,75 | - | 5,50% | - | - |
| Total NTN-B | 24.566 | | 69.357 | | 76.402 | 7.045 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 439 | 8,53 | 2.103 | 5,50% | 2.634 | 531 |
| N.T.N. - C | 183 | 10,39 | 773 | 5,50% | 1.097 | 324 |
| N.T.N. - C | 59 | 8,53 | 280 | 5,50% | 351 | 71 |
| N.T.N. - C | 512 | 8,30 | 1.728 | 5,50% | 1.906 | 178 |
| N.T.N. - C | 423 | 7,60 | 1.461 | 5,50% | 1.572 | 111 |
| N.T.N. - C | 574 | 10,45 | 2.087 | 5,50% | 2.133 | 46 |
| Total NTN-C | 2.190 | | 8.432 | | 9.693 | 1.261 |
| Total Geral (1+2) | 26.755 | | 77.789 | | 86.095 | 8.306 |

| PLANO III - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 CABESP | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|--------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Ítulo Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 164 | 6,22 | 485 | 5,50% | 529 | 44 |
| N.T.N. - B | 37 | 6,11 | 111 | 5,50% | 119 | 8 |
| N.T.N. - B | 28 | 6,33 | 82 | 5,50% | 90 | 8 |
| N.T.N. - B | 51 | 6,16 | 150 | 5,50% | 163 | 13 |
| N.T.N. - B | 120 | 6,67 | 334 | 5,50% | 378 | 44 |
| N.T.N. - B | 105 | 6,81 | 297 | 5,50% | 334 | 37 |
| N.T.N. - B | 73 | 6,21 | 215 | 5,50% | 229 | 14 |
| N.T.N. - B | 24 | 6,32 | 71 | 5,50% | 76 | 5 |
| N.T.N. - B | 18 | 6,21 | 52 | 5,50% | 56 | 4 |
| N.T.N. - B | 14 | 6,70 | 40 | 5,50% | 44 | 4 |
| N.T.N. - B | 11 | 6,21 | 34 | 5,50% | 36 | 2 |
| N.T.N. - B | 11 | 6,09 | 33 | 5,50% | 35 | 2 |
| N.T.N. - B | 14 | 6,82 | 40 | 5,50% | 43 | 3 |
| N.T.N. - B | 145 | 4,44 | 469 | 5,50% | 447 | (22) |
| N.T.N. - B | 168 | 6,38 | 501 | 5,50% | 515 | 14 |
| N.T.N. - B | 89 | 6,54 | 265 | 5,50% | 274 | 9 |
| Total NTN-B | 1.072 | | 3.179 | | 3.368 | 189 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 52 | 8,53 | 247 | 5,50% | 310 | 63 |
| N.T.N. - C | 81 | 11,06 | 250 | 5,50% | 303 | 53 |
| N.T.N. - C | 50 | 10,45 | 181 | 5,50% | 185 | 4 |
| Total NTN-C | 183 | | 678 | | 798 | 120 |
| Total Geral (1+2) | 1.255 | | 3.857 | | 4.166 | 309 |

| PLANO III - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|---------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Ítulo Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 2.741 | 6,05 | 8.257 | 5,50% | 8.669 | 412 |
| N.T.N. - B | 2.052 | 6,81 | 5.790 | 5,50% | 6.492 | 702 |
| N.T.N. - B | 1.412 | 6,21 | 4.194 | 5,50% | 4.465 | 271 |
| N.T.N. - B | 868 | 6,32 | 2.554 | 5,50% | 2.745 | 191 |
| N.T.N. - B | 754 | 6,70 | 2.147 | 5,50% | 2.385 | 238 |
| N.T.N. - B | 344 | 6,21 | 1.021 | 5,50% | 1.087 | 66 |
| N.T.N. - B | 298 | 6,09 | 895 | 5,50% | 943 | 48 |
| N.T.N. - B | 220 | 6,21 | 655 | 5,50% | 697 | 42 |
| N.T.N. - B | 18.241 | 8,61 | 47.660 | 5,50% | 56.779 | 9.119 |
| N.T.N. - B | 789 | 6,82 | 2.258 | 5,50% | 2.412 | 154 |
| N.T.N. - B | 782 | 7,20 | 2.196 | 5,50% | 2.391 | 195 |
| N.T.N. - B | 2.816 | 4,44 | 9.137 | 5,50% | 8.708 | (429) |
| N.T.N. - B | 3.265 | 6,38 | 9.752 | 5,50% | 10.017 | 265 |
| N.T.N. - B | 1.738 | 6,54 | 5.166 | 5,50% | 5.332 | 166 |
| Total NTN-B | 36.320 | | 101.682 | | 113.122 | 11.440 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 1.586 | 11,06 | 4.875 | 5,50% | 5.902 | 1.027 |
| N.T.N. - C | 969 | 10,45 | 3.521 | 5,50% | 3.600 | 79 |
| Total NTN-C | 2.556 | | 8.396 | | 9.502 | 1.106 |
| Total Geral (1+2) | 38.876 | | 110.078 | | 122.624 | 12.546 |

| PLANO III - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander Serviços | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 99 | 6,67 | 274 | 4,43% | 354 | 80 |
| N.T.N. - B | 177 | 6,16 | 528 | 4,43% | 623 | 95 |
| N.T.N. - B | 115 | 6,05 | 348 | 4,43% | 406 | 58 |
| N.T.N. - B | 86 | 6,81 | 244 | 4,43% | 304 | 60 |
| N.T.N. - B | 66 | 6,70 | 188 | 4,43% | 232 | 44 |
| N.T.N. - B | 59 | 6,21 | 177 | 4,43% | 209 | 32 |
| N.T.N. - B | 16 | 6,32 | 47 | 4,43% | 56 | 9 |
| N.T.N. - B | 15 | 6,09 | 45 | 4,43% | 53 | 8 |
| N.T.N. - B | 14 | 6,21 | 43 | 4,43% | 51 | 8 |
| N.T.N. - B | 9 | 6,21 | 28 | 4,43% | 33 | 5 |
| N.T.N. - B | 768 | 8,61 | 2.008 | 4,43% | 2.562 | 554 |
| N.T.N. - B | 36 | 6,82 | 103 | 4,43% | 117 | 14 |
| N.T.N. - B | 119 | 4,44 | 385 | 4,43% | 387 | 2 |
| N.T.N. - B | 138 | 6,38 | 411 | 4,43% | 438 | 27 |
| N.T.N. - B | 73 | 6,54 | 218 | 4,43% | 233 | 15 |
| Total NTN-B | 1.792 | | 5.047 | | 6.058 | 1.011 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 67 | 11,06 | 205 | 4,43% | 259 | 54 |
| N.T.N. - C | 41 | 10,45 | 146 | 4,43% | 150 | 4 |
| Total NTN-C | 108 | | 351 | | 409 | 58 |
| Total Geral (1+2) | 1.899 | | 5.398 | | 6.467 | 1.069 |

| PLANO III - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos arts 11-A e 28-A da CGPC 26 Santander Corretora | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 76 | 6,67 | 212 | 5,50% | 240 | 28 |
| N.T.N. - B | 137 | 6,16 | 408 | 5,50% | 433 | 25 |
| N.T.N. - B | 89 | 6,05 | 269 | 5,50% | 282 | 13 |
| N.T.N. - B | 67 | 6,81 | 189 | 5,50% | 211 | 22 |
| N.T.N. - B | 46 | 6,21 | 137 | 5,50% | 145 | 8 |
| N.T.N. - B | 34 | 6,70 | 97 | 5,50% | 108 | 11 |
| N.T.N. - B | 16 | 6,32 | 47 | 5,50% | 51 | 4 |
| N.T.N. - B | 11 | 6,21 | 33 | 5,50% | 35 | 2 |
| N.T.N. - B | 10 | 6,09 | 30 | 5,50% | 32 | 2 |
| N.T.N. - B | 7 | 6,21 | 21 | 5,50% | 23 | 2 |
| N.T.N. - B | 594 | 8,61 | 1.552 | 5,50% | 1.845 | 293 |
| N.T.N. - B | 28 | 6,82 | 80 | 5,50% | 86 | 6 |
| N.T.N. - B | 92 | 4,44 | 297 | 5,50% | 283 | (14) |
| N.T.N. - B | 106 | 6,38 | 317 | 5,50% | 326 | 9 |
| N.T.N. - B | 57 | 6,54 | 168 | 5,50% | 174 | 6 |
| Total NTN-B | 1.370 | | 3.857 | | 4.274 | 417 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 52 | 11,06 | 157 | 5,50% | 196 | 39 |
| N.T.N. - C | 33 | 8,53 | 159 | 5,50% | 192 | 33 |
| N.T.N. - C | 32 | 10,45 | 115 | 5,50% | 117 | 2 |
| Total NTN-C | 116 | | 431 | | 505 | 74 |
| Total Geral (1+2) | 1.486 | | 4.288 | | 4.779 | 491 |

| PLANO IV - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 Plano IV | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 29 | 6,83 | 82 | 4,93% | 97 | 15 |
| N.T.N. - B | 35 | 5,97 | 106 | 4,93% | 124 | 18 |
| N.T.N. - B | 37 | 6,08 | 111 | 4,93% | 131 | 20 |
| N.T.N. - B | 39 | 6,75 | 107 | 4,93% | 138 | 31 |
| N.T.N. - B | 40 | 6,40 | 117 | 4,93% | 133 | 16 |
| N.T.N. - B | 46 | 6,15 | 136 | 4,93% | 163 | 27 |
| N.T.N. - B | 123 | 6,11 | 367 | 4,93% | 434 | 67 |
| Total NTN-B | 349 | | 1.026 | | 1.220 | 194 |

| PLANO Pré-75 - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|---|----------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 5.000 | 6,50 | 13.992 | 6,00% | 14.925 | 933 |
| N.T.N. - B | 2.981 | 6,67 | 8.290 | 6,00% | 8.895 | 605 |
| N.T.N. - B | 16.816 | 6,39 | 49.187 | 6,00% | 50.888 | 1.701 |
| N.T.N. - B | 39.534 | 6,41 | 115.437 | 6,00% | 119.636 | 4.199 |
| N.T.N. - B | 1.920 | 7,00 | 5.485 | 6,00% | 5.806 | 321 |
| N.T.N. - B | 14.544 | 4,00 | 49.438 | 6,00% | 43.983 | (5.455) |
| N.T.N. - B | 19.684 | 4,00 | 66.910 | 6,00% | 59.528 | (7.382) |
| N.T.N. - B | 24.750 | 6,80 | 71.513 | 6,00% | 74.848 | 3.335 |
| N.T.N. - B | 854 | 6,28 | 2.511 | 6,00% | 2.546 | 35 |
| N.T.N. - B | 4.000 | 7,88 | 10.864 | 6,00% | 11.925 | 1.061 |
| N.T.N. - B | 10.000 | 7,83 | 27.227 | 6,00% | 29.813 | 2.586 |
| N.T.N. - B | 14.800 | 6,31 | 43.442 | 6,00% | 44.123 | 681 |
| N.T.N. - B | 10.115 | 4,44 | 32.815 | 6,00% | 30.580 | (2.235) |
| N.T.N. - B | 4.000 | 7,15 | 11.864 | 6,00% | 11.910 | 46 |
| N.T.N. - B | 25.182 | 7,57 | 74.583 | 6,00% | 74.980 | 397 |
| N.T.N. - B | 25.350 | 7,39 | 75.126 | 6,00% | 75.480 | 354 |
| Total NTN-B | 219.530 | | 658.684 | | 659.866 | 1.182 |
| 2) - NTN-C | | | | | | |
| N.T.N. - C | 15.988 | 3,90 | 109.187 | 6,00% | 92.251 | (16.936) |
| Total NTN-C | 15.988 | | 109.187 | | 92.251 | (16.936) |
| 3) - CFT | | | | | | |
| CFT | 406 | 12,03 | 10.139 | 6,00% | 10.139 | - |
| CFT | 400 | 12,03 | 9.989 | 6,00% | 10.035 | 46 |
| CFT | 393 | 12,04 | 9.814 | 6,00% | 9.905 | 91 |
| CFT | 388 | 12,04 | 9.689 | 6,00% | 9.824 | 135 |
| CFT | 382 | 12,05 | 9.539 | 6,00% | 9.717 | 178 |
| CFT | 376 | 12,04 | 9.389 | 6,00% | 9.609 | 220 |
| CFT | 370 | 12,04 | 9.240 | 6,00% | 9.499 | 259 |
| CFT | 364 | 12,04 | 9.090 | 6,00% | 9.388 | 298 |
| CFT | 359 | 12,04 | 8.965 | 6,00% | 9.302 | 337 |
| CFT | 353 | 12,04 | 8.815 | 6,00% | 9.189 | 374 |
| CFT | 347 | 12,04 | 8.665 | 6,00% | 9.075 | 410 |
| CFT | 342 | 12,04 | 8.540 | 6,00% | 8.985 | 445 |
| CFT | 336 | 12,04 | 8.390 | 6,00% | 8.869 | 479 |
| CFT | 332 | 12,04 | 8.291 | 6,00% | 8.804 | 513 |
| CFT | 326 | 12,05 | 8.141 | 6,00% | 8.685 | 544 |
| CFT | 321 | 12,05 | 8.016 | 6,00% | 8.592 | 576 |
| CFT | 316 | 12,05 | 7.891 | 6,00% | 8.497 | 606 |
| CFT | 311 | 12,05 | 7.766 | 6,00% | 8.402 | 636 |
| CFT | 306 | 12,05 | 7.641 | 6,00% | 8.305 | 664 |
| CFT | 301 | 12,04 | 7.516 | 6,00% | 8.206 | 690 |
| CFT | 296 | 12,04 | 7.392 | 6,00% | 8.107 | 715 |
| CFT | 291 | 12,04 | 7.267 | 6,00% | 8.007 | 740 |
| CFT | 287 | 12,04 | 7.167 | 6,00% | 7.933 | 766 |
| CFT | 282 | 12,04 | 7.042 | 6,00% | 7.831 | 789 |
| CFT | 278 | 12,05 | 6.942 | 6,00% | 7.757 | 815 |
| CFT | 273 | 12,04 | 6.817 | 6,00% | 7.652 | 835 |
| CFT | 269 | 12,05 | 6.717 | 6,00% | 7.576 | 859 |
| CFT | 264 | 12,05 | 6.593 | 6,00% | 7.469 | 876 |
| CFT | 260 | 12,05 | 6.493 | 6,00% | 7.390 | 897 |
| CFT | 256 | 12,05 | 6.393 | 6,00% | 7.310 | 917 |
| CFT | 251 | 12,05 | 6.268 | 6,00% | 7.201 | 933 |
| CFT | 247 | 12,05 | 6.168 | 6,00% | 7.119 | 951 |
| CFT | 243 | 12,04 | 6.068 | 6,00% | 7.067 | 999 |
| CFT | 239 | 12,04 | 5.968 | 6,00% | 6.951 | 983 |
| CFT | 235 | 12,04 | 5.868 | 6,00% | 6.898 | 1.030 |
| CFT | 231 | 12,04 | 5.768 | 6,00% | 6.812 | 1.044 |
| CFT | 227 | 12,04 | 5.669 | 6,00% | 6.725 | 1.056 |
| CFT | 224 | 12,04 | 5.594 | 6,00% | 6.667 | 1.073 |
| CFT | 220 | 12,04 | 5.492 | 6,00% | 6.578 | 1.086 |
| CFT | 193 | 12,04 | 4.820 | 6,00% | 5.797 | 977 |
| Total CFT | 12.095 | | 302.032 | | 327.874 | 25.842 |
| Total Geral (1+2+3) | 247.613 | | 1.069.903 | | 1.079.991 | 10.088 |

| PLANO DAB - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|--------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 36 | 6,02 | 108 | 5,43% | 111 | 3 |
| N.T.N. - B | 122 | 5,76 | 377 | 5,43% | 389 | 12 |
| N.T.N. - B | 299 | 7,26 | 843 | 5,43% | 935 | 92 |
| N.T.N. - B | 312 | 7,26 | 879 | 5,43% | 975 | 96 |
| N.T.N. - B | 494 | 7,26 | 1.391 | 5,43% | 1.544 | 153 |
| N.T.N. - B | 442 | 7,26 | 1.264 | 5,43% | 1.371 | 107 |
| N.T.N. - B | 461 | 7,26 | 1.319 | 5,43% | 1.431 | 112 |
| N.T.N. - B | 564 | 6,84 | 1.683 | 5,43% | 1.717 | 34 |
| N.T.N. - B | 589 | 6,84 | 1.757 | 5,43% | 1.793 | 36 |
| N.T.N. - B | 731 | 7,26 | 2.089 | 5,43% | 2.266 | 177 |
| N.T.N. - B | 747 | 6,02 | 2.257 | 5,43% | 2.318 | 61 |
| N.T.N. - B | 986 | 6,31 | 2.934 | 5,43% | 2.943 | 9 |
| N.T.N. - B | 1.029 | 6,31 | 3.061 | 5,43% | 3.071 | 10 |
| N.T.N. - B | 932 | 6,84 | 2.781 | 5,43% | 2.838 | 57 |
| N.T.N. - B | 1.630 | 6,31 | 4.848 | 5,43% | 4.862 | 14 |
| Total NTN-B | 9.374 | | 27.591 | | 28.564 | 973 |

| PLANO DCA - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|--------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 37 | 6,02 | 113 | 5,50% | 116 | 3 |
| N.T.N. - B | 128 | 5,76 | 396 | 5,50% | 405 | 9 |
| N.T.N. - B | 314 | 7,26 | 884 | 5,50% | 977 | 93 |
| N.T.N. - B | 327 | 7,26 | 921 | 5,50% | 1.019 | 98 |
| N.T.N. - B | 518 | 7,26 | 1.459 | 5,50% | 1.613 | 154 |
| N.T.N. - B | 463 | 7,26 | 1.325 | 5,50% | 1.433 | 108 |
| N.T.N. - B | 484 | 7,26 | 1.383 | 5,50% | 1.496 | 113 |
| N.T.N. - B | 591 | 6,84 | 1.765 | 5,50% | 1.799 | 34 |
| N.T.N. - B | 617 | 6,84 | 1.843 | 5,50% | 1.879 | 36 |
| N.T.N. - B | 766 | 7,26 | 2.190 | 5,50% | 2.369 | 179 |
| N.T.N. - B | 784 | 6,02 | 2.367 | 5,50% | 2.423 | 56 |
| N.T.N. - B | 1.034 | 6,31 | 3.076 | 5,50% | 3.085 | 9 |
| N.T.N. - B | 1.079 | 6,31 | 3.210 | 5,50% | 3.219 | 9 |
| N.T.N. - B | 977 | 6,84 | 2.917 | 5,50% | 2.973 | 56 |
| N.T.N. - B | 1.709 | 6,31 | 5.085 | 5,50% | 5.097 | 12 |
| Total NTN-B | 9.830 | | 28.934 | | 29.903 | 969 |

| PLANO CACIBAN - Modelo de acompanhamento do valor dos títulos para fins dos ajustes previstos nos artigos 11-A e 28-A da CGPC 26 | | | | | | arts 11-A e 28-A |
|--|--------------|------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|
| Título Federal | Quantidade | Taxa % Aquisição | Valor do Título (Contábil) R\$ mil | Taxa Atuarial | Valor do Título (Ajustado) R\$ mil | Valor do Ajuste |
| 1) - NTN-B | | | | | | |
| N.T.N. - B | 50 | 6,02 | 151 | 5,50% | 154 | 3 |
| N.T.N. - B | 171 | 5,76 | 528 | 5,50% | 540 | 12 |
| N.T.N. - B | 419 | 7,26 | 1.179 | 5,50% | 1.304 | 125 |
| N.T.N. - B | 437 | 7,26 | 1.230 | 5,50% | 1.359 | 129 |
| N.T.N. - B | 692 | 7,26 | 1.947 | 5,50% | 2.153 | 206 |
| N.T.N. - B | 619 | 7,26 | 1.768 | 5,50% | 1.912 | 144 |
| N.T.N. - B | 646 | 7,26 | 1.846 | 5,50% | 1.996 | 150 |
| N.T.N. - B | 789 | 6,84 | 2.355 | 5,50% | 2.401 | 46 |
| N.T.N. - B | 824 | 6,84 | 2.459 | 5,50% | 2.507 | 48 |
| N.T.N. - B | 1.022 | 7,26 | 2.923 | 5,50% | 3.161 | 238 |
| N.T.N. - B | 1.046 | 6,02 | 3.159 | 5,50% | 3.234 | 75 |
| N.T.N. - B | 1.380 | 6,31 | 4.106 | 5,50% | 4.117 | 11 |
| N.T.N. - B | 1.440 | 6,31 | 4.284 | 5,50% | 4.296 | 12 |
| N.T.N. - B | 1.304 | 6,84 | 3.892 | 5,50% | 3.968 | 76 |
| N.T.N. - B | 2.281 | 6,31 | 6.784 | 5,50% | 6.802 | 18 |
| Total NTN-B | 3.032 | | 38.611 | | 39.904 | 1.293 |

12 – FUNDOS

12.1 - Fundos Previdenciais

No Fundo – Reversão do Saldo por Exigência Regulamentar registram as sobras de contribuições efetuadas pelos patrocinadores para participantes que se desligaram do Plano. A sua composição em 31 de dezembro de 2016 e 2015 é assim apresentada:

FUNDOS PREVIDENCIAIS

| Plano II | 2016 | Variação | 2015 | % |
|--|----------------|---------------|----------------|-------------|
| Fundo para Revisão de Plano – Patrocinadora Santander Serviços | 70.443 | - | 70.443 | 0 |
| Plano III | | | | |
| Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar – todas a patrocinadoras exceto Banesprev | 86.747 | 11.245 | 75.502 | 14,89 |
| Plano IV | | | | |
| Fundo para Revisão de Plano | 1.463 | 1.463 | - | 100 |
| TOTAL | 158.653 | 12.708 | 145.945 | 8,71 |

12.2 – Fundos Administrativos

Constituído pela diferença entre o resultado dos investimentos da Gestão Administrativa, taxa de custeio administrativo previdencial, reembolso do patrocinador no Plano Pré-75 e o custeio administrativo dos investimentos, apurado pelo resultado das receitas diretas e deduzidas as despesas administrativas. O montante desse Fundo em 31 de dezembro de 2015 é de R\$ 145.550 (2015 – R\$ 128.100).

A partir do exercício de 2010, através de exigência legal apresentada na Resolução CGPC nº 28/2009 e na Instrução SPC

nº 34, de 24 de setembro de 2009, mantida pela Resolução CNPC nº 08, de 31 de outubro de 2011, a Entidade passou a apresentar no ativo dos planos de benefícios administrados a participação de cada plano no Fundo Administrativo, tendo como contrapartida o mesmo valor no patrimônio social dos planos de benefícios. Essa participação não representa direito a receber dos planos de benefícios, devendo ser observado o regulamento do Plano de Gestão Administrativa aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Demonstramos a seguir a composição do Fundo Administrativo em 31 de dezembro de 2016 e 2015:

| Fundo Administrativo por Plano de Benefícios | PGA PL I | PGA PL II | PGA PL III | PGA PL IV | PGA PL V | PGA PL Pr75 | PGA DAB | PGA DCA | PGA CACIBAN | PGA |
|--|--------------|----------------|--------------|------------|-----------|-------------|------------|------------|-------------|----------------|
| A) Fundo Administrativo em Dezembro/2015 | 2.667 | 116.438 | 7.905 | 391 | 18 | 681 | - | - | - | 128.100 |
| (+) Custeio da Gestão Administrativa - Previdencial | 9 | 349 | 2 | - | 4.119 | 347 | - | - | - | 4.826 |
| (+) Custeio da Gestão Administrativa - Investimentos | 655 | 3.976 | 589 | 46 | 4.474 | 581 | 114 | 87 | 118 | 10.640 |
| (+) Taxa Administração de Emp. e Financiamentos | 48 | 405 | 16 | - | 1 | 34 | - | - | - | 504 |
| (+) Receitas Diretas | - | 6 | - | - | 7 | 1 | - | - | - | 14 |
| (+) Resultado dos Investimentos | 479 | 20.180 | 1.225 | 43 | 95 | 103 | 67 | 27 | 78 | 22.297 |
| (+) Operações Transitórias | - | - | - | - | - | - | 422 | 351 | 727 | 1.500 |
| (-) Despesas Adm Previdencial | (328) | (5.560) | (482) | (208) | (5.501) | (483) | (125) | (107) | (204) | (12.998) |
| (-) Despesas Adm Investimentos | (375) | (4.382) | (461) | (46) | (3.188) | (562) | (114) | (87) | (118) | (9.333) |
| B) Fundo Administrativo em Dezembro/2016 | 3.155 | 131.412 | 8.794 | 226 | 25 | 702 | 364 | 702 | 601 | 145.550 |

| Fundo Administrativo por Plano de Benefícios | PGA PL I | PGA PL II | PGA PL III | PGA PL IV | PGA PL V | PGA PL Pr75 | PGA Consolidado |
|--|--------------|----------------|--------------|------------|-----------|-------------|-----------------|
| A) Fundo Administrativo em Dezembro/2014 | 2.231 | 102.784 | 6.971 | 473 | 24 | 688 | 113.171 |
| (+) Custeio da Gestão Administrativa - Previdencial | 9 | 333 | 4 | 1 | 4.006 | 340 | 4.693 |
| (+) Custeio da Gestão Administrativa - Investimentos | 631 | 4.811 | 565 | 39 | 4.467 | 434 | 10.947 |
| (+) Taxa Administração de Emp. e Financiamentos | 33 | 346 | 12 | - | 1 | 22 | 414 |
| (+) Resultado dos Investimentos | 427 | 18.714 | 1.138 | 64 | 95 | 105 | 20.543 |
| (-) Despesas Administrativas - Previdencial | (247) | (5.392) | (289) | (146) | (5.867) | (452) | (12.393) |
| (-) Despesas Administrativas - Investimentos | (417) | (5.157) | (497) | (40) | (2.708) | (456) | (9.275) |
| B) Fundo Administrativo em Dezembro/2015 | 2.667 | 116.439 | 7.904 | 391 | 18 | 681 | 128.100 |

Segue abaixo a composição da participação dos planos de benefícios no Fundo Administrativo do Plano da Gestão Administrativa - PGA:

| Participação do Plano de Benefícios no PGA | 2016 | Variação | 2015 | % |
|--|----------------|---------------|----------------|--------------|
| Plano BANESPREV I | 3.155 | 488 | 2.667 | 18,30 |
| Plano BANESPREV II | 131.412 | 14.974 | 116.438 | 12,86 |
| Plano BANESPREV III | 8.794 | 889 | 7.905 | 11,25 |
| Plano IV | 226 | -165 | 391 | -42,20 |
| Plano V | 25 | 7 | 18 | 38,89 |
| Plano PRE 75 | 702 | 21 | 681 | 3,08 |
| Plano DAB | 364 | 364 | - | 100 |
| Plano DCA | 271 | 271 | - | 100 |
| Plano CACIBAN | 601 | 601 | - | 100 |
| TOTAL | 145.550 | 17.450 | 128.100 | 13,62 |

12.3 - Fundos dos Investimentos

Constituído da cobrança de taxa "fundo de risco" por ocasião da concessão de empréstimos e financiamentos imobiliários aos participantes. Os recursos são utilizados preferencialmente para cobertura do saldo devedor de contratos de empréstimos e de

financiamentos imobiliários no caso de falecimento do participante e a taxa de inadimplência para cobertura dos contratos inadimplentes e reversão do fundo para o seguro prestamista.

O montante desses Fundos em 31 de dezembro de 2016 é de R\$ 15.748 (2015 - R\$ 12.630).

| FUNDOS DOS INVESTIMENTOS | 2016 | Variação | 2015 | % |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Fundo do Investimento – Risco por Morte | 13.021 | 1.632 | 11.388 | 14,33 |
| Plano I | 606 | (22) | 628 | -3,50 |
| Plano II | 11.789 | 1.584 | 10.205 | 15,52 |
| Plano III | 597 | 81 | 516 | 15,70 |
| Plano IV | 20 | 2 | 18 | 11,11 |
| Plano V | 1 | (1) | 2 | -50 |
| Plano Pré 75 | 8 | (12) | 20 | -60 |
| Fundo do Investimento - Inadimplência | 2.727 | 1.486 | 1.241 | 119,74 |
| Plano I | 523 | 222 | 301 | 73,75 |
| Plano II | 1.967 | 1.111 | 856 | 129,79 |
| Plano III | 144 | 99 | 45 | 220 |
| Plano IV | 8 | 3 | 5 | 60 |
| Plano V | 10 | 7 | 3 | 233,33 |
| Plano Pré 75 | 75 | 44 | 31 | 141,94 |
| TOTAL | 15.748 | 3.118 | 12.630 | 24,69 |

13 – AJUSTES E ELIMINAÇÕES DE CONSOLIDAÇÃO

A seguir, demonstram-se o detalhamento dos ajustes e as eliminações decorrentes da consolidação das demonstrações contábeis no período de 2016 e 2015:

| Descrição | 2016 | 2015 |
|--|-----------|-----------|
| ATIVO | | |
| REALIZÁVEL | 145.550 | 128.100 |
| GESTÃO ADMINISTRATIVA | | |
| Participação no Plano de Gestão Administrativa | 145.550 | 128.100 |
| PASSIVO | (145.550) | (128.100) |
| PATRIMÔNIO SOCIAL | (145.550) | (128.100) |
| Superávit Técnico Acumulado | (138.102) | (62.299) |
| (-) Déficit Técnico Acumulado | (138.102) | 62.299 |
| FUNDOS | (145.550) | (128.100) |
| Fundos Administrativos | (145.550) | (128.100) |
| Participação no Fundo Administrativo PGA | (145.550) | (128.100) |

14 – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Atendendo à determinação legal contida nas Resoluções CNPC nº 08, de 31 de outubro de 2011, CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009 e Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, as receitas administrativas da Entidade são alocadas aos Planos de Benefícios Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas decorrentes da gestão previdencial, da gestão de investimentos e das receitas diretas, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos. As sobras ou insuficiências administrativas apuradas no período são alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas previdenciais da Entidade são alocadas aos Planos de Benefícios Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

As despesas administrativas comuns são rateadas em 59,68% para gestão administrativa previdencial e 40,32% para a de investimentos, conforme aprovado pela Diretoria Executiva em 24/11/2015, através da Ata nº 1.092.

Para determinação do saldo do Fundo Administrativo de cada plano o Banesprev utiliza o seguinte critério:

Receitas: Alocadas diretamente de cada plano que as originou, sendo utilizadas as fontes de custeio previdencial e investimentos;

Despesas Comuns: Utilização de critério de rateio das despesas administrativas previdencial leva em consideração a ponderação entre o número de participantes e assistidos, modalidade do plano e seus benefícios oferecidos, que é base para apuração do percentual de participação de cada plano e nas despesas administrativas dos investimentos é realizado proporcionalmente pelo patrimônio;

Despesas Específicas: São alocadas diretamente ao plano que as originou.

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo do Banesprev, estão em conformidade com a Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009.

15 – OUTRAS INFORMAÇÕES

15.1. Conforme Relatório de Fiscalização nº 19/2013/ERSP/PREVIC de 17/09/2013 - PLANO III - no item 3.4.4., houve o seguinte apontamento: “Em observância ao disposto no art.22, paragrafo 2º, do Decreto 4.942/2003, determinamos que a Entidade proceda os ajustes necessários dos registros contábeis do Banesprev III por plano de benefícios e não por grupo de custeio, para atendimento ao disposto na Resolução CGPC nº 26 de 29/09/2008.”

O Estatuto do Banesprev em seu artigo 5º, parágrafo 2º, dispõe: “A celebração dos convênios de adesão não cria responsabilidade solidária entre o Banesprev e as empresas conveniadas, sendo que, contabilmente, deverá ser especificado o patrimônio de cada convênio que responderá exclusivamente pelas suas obrigações.”

Os eventos econômicos e financeiros são registrados contabilmente por plano/patrocinadora, isto é, conforme denominado no relatório em referência “por grupo de custeio”. Os balancetes mensais e balanço anual são enviados à PREVIC por plano de benefícios. As provisões matemáticas encaminhadas mensalmente pelo atuário são por Plano/Patrocinadora.

No relatório de atividades anuais as demonstrações contábeis também são informadas por plano de benefícios, com os pareceres atuariais por Plano/patrocinadora.

A Entidade no exercício de 2014 iniciou as providências visando a cisão dos planos de benefícios, esta posição foi devidamente formalizada pelo Banesprev através do Ofício nº 21/2013.

15.2. Em cumprimento ao Relatório de Fiscalização nº 19/2013/ERSP/PREVIC, de 17/09/2013 - PLANO BANESPREV III, está em andamento o processo de cisão formal dos Planos de Benefícios BANESPREV I (CNPB 1987.0001-29), BANESPREV II (CNPB 1994.0006-19) e BANESPREV III (CNPB 2000.0026-92), conforme Ofício 641/CGTR/DITEC/PREVIC de 16 de Março de 2015 e ofícios nºs . 464, 463 e 465/CGTR/DITEC/PREVIC, de 25 de fevereiro de 2016.

16 - EVENTOS SUBSEQUENTES

16.1. Aprovado pela PREVIC, o processo de transferência de gerenciamento dos planos da SANPREV - Santander Associação de Previdência – Plano de Benefícios I (CNPB nº 1979.0025-9), Plano de Benefícios II (CNPB 1996.0028-56) e Plano de Benefícios III (CNPB 1996.0029-29) para o BANESPREV, publicado no Diário Oficial da União de 28 de Março de 2016.

| PLANO | TIPO DE PLANO | Quantidade de participantes | | |
|-------------|-----------------------|-----------------------------|-----|-----------------------------|
| | | Ativos | BPD | Assistidos/ Pensionistas |
| SANPREV I | Benefício Definido | 5 | 1 | 79 |
| SANPREV II | Benefício Definido | 2.643 | 325 | 44 |
| SANPREV III | Contribuição Variável | 2.688 | 398 | 477 |

JARBAS ANTONIO DE BIAGI
Diretor Presidente
CPF 005.173.408-79

LUIZ ANTONIO TADASHI
KITAMURA
Diretor Financeiro
CPF 960.814.818-91

FLÁVIO BETTIO
Diretor De Seguridade
CPF 935.319.748-15

SÉRGIO KIYOSHI HIRATA
Diretor Administrativo
CPF 945.772.348-15

LUIZ CARLOS PALHUCA
Contador
CRC/SP nº 1SP179.632/0-0
CPF 003.550.448-03

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadoras
Banesprev - Fundo Banespa de Seguridade Social

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Banesprev - Fundo Banespa de Seguridade Social (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Banesprev, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 8 e alterações posteriores) 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 benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas dos planos 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 Banesprev - Fundo Banespa de Seguridade Social e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2016 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria das cifras comparativas

O exame das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria datado de 23 de maio de 2016, sem ressalva.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Entidade 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 de uma 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 essas 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.

São Paulo, 17 de março de 2017


PRICEWATERHOUSECOOPERS
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/0-5


Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/0-0

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Na forma do disposto **no artigo 56, itens A e B do Estatuto do Banesprev - Fundo Banespa de Seguridade Social**, examinamos o Balanço Patrimonial, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social, Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada e por Plano de Benefícios, Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios e as Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis do Exercício/2016, bem como o PARECER ATUARIAL E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES, e deliberamos unanimemente pela sua aprovação.

As Demonstrações Contábeis/2016 serão divulgadas através da internet.

São Paulo, 24 de março de 2017.

Amancio Acúrcio Gouveia

Anna Paula Dorce Armonia

Claudanir Reggiani (com ressalva)

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

Na forma do disposto **no artigo 56, itens A e B do Estatuto do Banesprev - Fundo Banespa de Seguridade Social**, examinamos o Balanço Patrimonial, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social, Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada e por Plano de Benefícios, Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios e as Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis do Exercício/2016, bem como o PARECER ATUARIAL E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES, e deliberamos unanimemente pela sua aprovação.

As Demonstrações Contábeis/2016 serão divulgadas através da internet.

São Paulo, 30 de março de 2017.

Antonio Melchiades Baldisera

Reginaldo Antonio Ribeiro

Celso Antonio Vasconcelos

Eunice Pereira Lima

Walter Antonio Alves Oliveira (com ressalva)

Camilo Fernandes dos Santos (com ressalva)

DIRETORIA FINANCEIRA

BOM DESEMPENHO, METAS SUPERADAS

Em 2016 o Brasil repetiu o resultado negativo no PIB pelo segundo ano consecutivo, com 3,6%, que somado a 2015 registra a maior recessão do país, com recuo em todos os setores (agropecuária -6,6%, indústria -3,8% e serviços -2,7%). Há perspectivas de retomada da economia, porém de forma mais consistente somente a partir de 2018. O IPCA encerrou o ano em 6,29% abaixo do ano anterior e com projeção também de redução para 4,3% em 2017.

A taxa SELIC estabelecida pelo COPOM fechou em 13,65%, porém os indicativos apontam que essa taxa caminha para o patamar de 8,00% para o final do ano. A Bolsa de Valores, após três anos consecutivos com índices negativos, encerrou o ano com alta de 38,9%, atingindo 60.227 pontos e tornando-se o melhor investimento em 2016. Os analistas acreditam que para que esta alta se sustente nos próximos anos será necessário que as propostas do Governo sejam aprovadas durante o ano de 2017.

O Banesprev encerrou o ano com rentabilidade positiva e superou as metas atuariais em todos os planos, finalizando o ano com um total de R\$ 15,3 bilhões. Destacamos pelo volume de recursos o Plano V, com R\$ 6,6 bilhões, e o Plano II, com R\$ 5,6 bilhões, que auferiram rentabilidade bruta de 19,98% e 15,66% respectivamente.

Dentre os investimentos, a rubrica Empréstimos/Financiamentos atingiu o montante de R\$ 237,1 milhões, representando um dos principais investimentos em retorno para a entidade. Além disso, é uma oportunidade

aos participantes de contratarem essas linhas de crédito com taxas bem abaixo das praticadas pelo mercado.

Novamente obtivemos êxito junto ao órgão fiscalizador PREVIC (Superintendência Nacional de Previdência Complementar) na aprovação da Taxa Real de Juros para os Planos V (10,73%) e II (6,89%) acima das taxas parâmetro estabelecidas pela IN 19.

No início do ano recebemos os planos das Caixinhas Caciban, DAB e DCA, para pagamento de benefícios aos ex-funcionários oriundos de bancos incorporados pelo Santander (caixas do Banco Nacional do Comércio, Banco da Província do Rio Grande do Sul e Sulbank). Esses planos somaram R\$ 435 milhões de recursos, com rentabilidade no ano de 16,04%.

No dia 28/12/16, excepcionalmente, tivemos o aporte de R\$ 1,5 bilhão da patrocinadora Santander, que foram direcionados aos Planos Banesprev II, V, Pré-75 e Caixinhas Caciban, DAB e DCA, para antecipar as parcelas dos respectivos contratos de dívida, cujos recursos foram investidos em títulos públicos federais marcados à negociação, para fazer frente ao fluxo de benefícios.

Em 2017 o Banesprev receberá mais R\$ 1,3 bilhão provenientes da transferência de gestão para os três Planos Sanprev - Santander Associação de Previdência, que congregam, em sua maioria, funcionários oriundos do antigo Banco Noroeste.

Agradeço a toda a equipe pelo empenho e dedicação e aos membros de todos os colegiados que também contribuíram para o excelente desempenho neste ano.

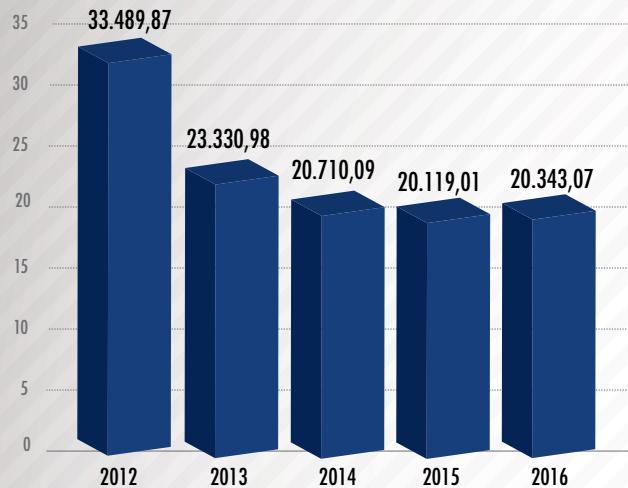
Grande abraço a todos,



Luiz Antonio Tadashi Kitamura
Diretor Financeiro

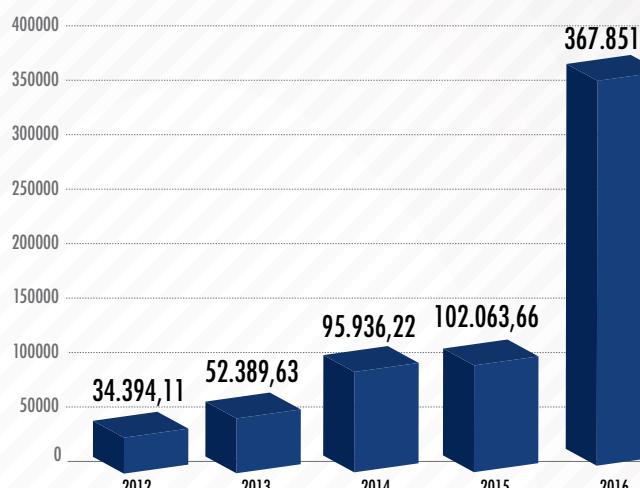
Contribuições 2012 a 2016

Valores em R\$ mil



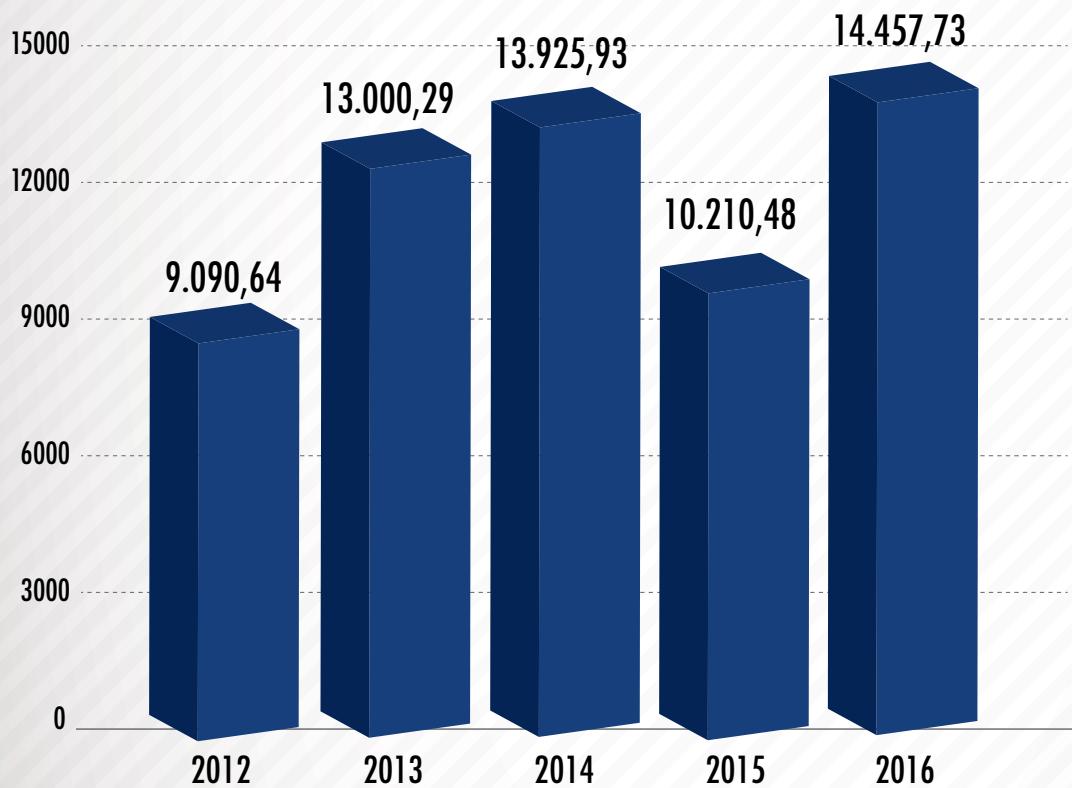
Contribuições Extraordinárias - 2012 a 2016

Valores em R\$ mil



Resgates Pagos 2012 a 2016

Valores em R\$ mil



CARTEIRA CONSOLIDADA

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

As alocações de recursos no Banesprev obedecem aos limites e critérios estabelecidos na Resolução CMN nº 3.792/2009 e alterações. As Políticas de Investimentos são elaboradas por plano de benefícios e com base no estudo de ALM (gestão integrada de ativo e passivo, na sigla em inglês) que tem o objetivo de definir a macro alocação ótima dos investimentos de acordo com as necessidades de cada plano, de forma a maximizar a probabilidade de formação de superávit.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

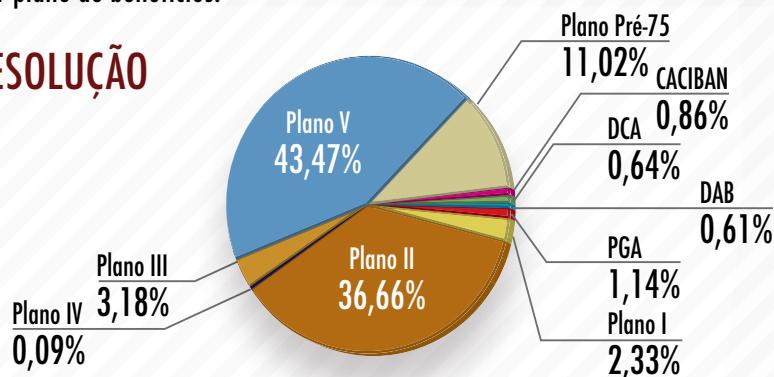
A tabela a seguir destaca a alocação dos recursos do plano por segmento de investimento segundo a Resolução CMN nº 3.792/2009 e alterações:

Total de Investimentos Banesprev Por Segmento

| SEGMENTO | Dezembro/2015 | | Dezembro/2016 | |
|------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| | Valor em R\$ | Part.% dos Recursos Garantidores | Valor em R\$ | Part.% dos Recursos Garantidores |
| Renda Fixa | 12.405.824.202,32 | 96,71 | 14.971.822.245,67 | 97,57 |
| Renda Variável | 4.392.303,28 | 0,03 | - | 0 |
| Estruturados | 158.732.431,98 | 1,24 | 106.593.719,83 | 0,69 |
| Empréstimos/Financiamentos | 228.231.149,03 | 1,78 | 237.121.808,77 | 1,55 |
| Imóveis | 28.162.883,72 | 0,22 | 27.314.648,20 | 0,18 |
| Depósitos Judiciais/Recursais | 3.041.707,95 | 0,02 | 3.104.166,45 | 0,02 |
| Total Investimento | 12.828.384.678,28 | 100,01 | 15.345.956.588,92 | 100,01 |
| (+) Disponível | 389.772,23 | - | 192.017,23 | - |
| (-) Exigível Contingencial | - | - | - | - |
| (-) Exigível Operacional | (1.276.345,89) | - | (1.386.198,28) | - |
| Total Recursos Garantidores | 12.827.498.104,62 | - | 15.344.762.407,87 | - |

Abaixo, a representação gráfica das alocações por plano de benefícios:

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO DA RESOLUÇÃO CMN 3.792/09



Total de Investimentos Banesprev Por Segmento

| SEGMENTO | Dezembro/2015 | | Dezembro/2016 | |
|---------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| | Valor em R\$ | Part.% do Total | Valor em R\$ | Part.% do Total |
| Plano I | 318.600.794,27 | 2,48 | 357.905.452,27 | 2,33 |
| Plano II | 5.008.300.737,87 | 39,04 | 5.626.775.536,20 | 36,67 |
| Plano III | 441.975.647,47 | 3,45 | 487.460.465,44 | 3,18 |
| Plano IV | 11.331.065,94 | 0,09 | 13.320.532,39 | 0,09 |
| Plano V | 5.645.956.438,11 | 44,01 | 6.669.838.124,99 | 43,46 |
| Plano Pré 75 | 1.246.493.086,21 | 9,72 | 1.691.408.618,56 | 11,02 |
| Caciban | - | 0 | 131.987.154,92 | 0,86 |
| DAB | - | 0 | 94.205.418,51 | 0,61 |
| DCA | - | 0 | 98.707.821,45 | 0,64 |
| PGA | 155.726.908,40 | 1,21 | 174.347.464,19 | 1,14 |
| Total Investimento | 12.828.384.678,28 | 100 | 15.345.956.588,92 | 100 |

A carteira do Banesprev encerrou o ano de 2016 com o patrimônio de R\$ 15,3 bilhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

| GESTÃO | Valor em R\$ | Part.% do Total | Part.% da Gestão Terceirizada |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------|
| Total | 15.343.567.755,13 | 100 | - |
| Gestão Própria | 904.981.564,71 | 5,90 | - |
| Gestão Terceirizada | 14.438.586.190,42 | 94,10 | 100 |
| Gestão Santander Asset Management | 14.309.535.403,72 | 93,26 | 99,11 |
| Gestão Mantiq | 22.946.255,25 | 0,15 | 0,16 |
| Gestão Mari Investimentos | 10.479.226,61 | 0,07 | 0,07 |
| Gestão Modal | 21.248.339,05 | 0,14 | 0,15 |
| Gestão Brasil Plural | 8.065.318,88 | 0,05 | 0,06 |
| Gestão Rio Bravo | 4.350.723,88 | 0,03 | 0,03 |
| Gestão BTG Pactual | 12.436.496,36 | 0,08 | 0,09 |
| Gestão Carlyle | 12.961.253,91 | 0,08 | 0,09 |
| Gestão DGF Investimentos | 1.104.196,03 | 0,01 | 0,01 |
| Gestão Darby Stratus | 6.886.814,40 | 0,04 | 0,05 |
| Gestão RB Capital | 4.762.272,00 | 0,03 | 0,03 |
| Gestão Angra Partners | 2.232.770,66 | 0,01 | 0,02 |
| Gestão Vinci Partners | 12.150.403,66 | 0,08 | 0,08 |
| Gestão Sul America | 8.034.894,37 | 0,05 | 0,06 |
| Gestão EcoAgro | 1.391.821,64 | 0,01 | 0,01 |

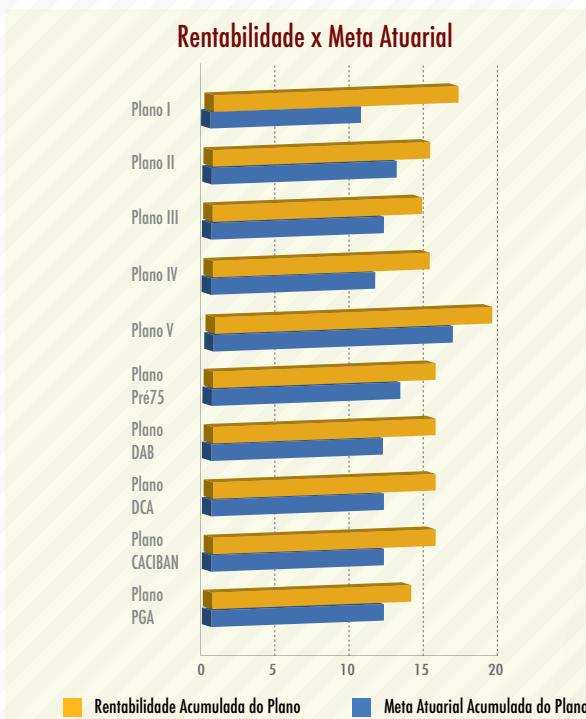
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA CONSOLIDADA DE INVESTIMENTO EM DEZEMBRO/2016

A tabela abaixo demonstra a composição da carteira consolidada por tipo de ativo e percentual de alocação.

| Carteira Consolidada | Financeiro | % |
|--|------------|-------|
| Títulos Públicos | 617.738 | 4,03 |
| Títulos Públicos Federais | 617.738 | 4,03 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-F (curva) | 11.322 | 0,07 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (curva) | 525.174 | 3,42 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (mercado) | 33.509 | 0,22 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN (mercado) | 47.734 | 0,31 |
| Créditos Privados e Depósitos | 22.972 | 0,15 |
| Letra Financeira - LF | 4.225 | 0,03 |
| Debêntures não conversíveis | 6.820 | 0,04 |
| Certificados de Recebimentos Imobiliário | 11.927 | 0,08 |
| Ações | - | 0 |
| Dividendos e Juros sobre o Capital a Receber | - | 0 |
| Fundos de Investimentos | 14.437.707 | 94,08 |
| Renda Fixa | 14.206.044 | 92,57 |
| Multimercado | 115.916 | 0,76 |
| Direitos Creditórios | 9.152 | 0,06 |
| Ações | - | 0 |
| Participações | 97.482 | 0,64 |
| Imobiliário | 9.113 | 0,06 |
| Investimentos Imobiliários | 27.315 | 0,18 |
| Edificações | 27.150 | 0,18 |
| Participações | - | 0 |
| Direitos em Alienação de Inv. Imob. | - | 0 |
| Alugueis a Receber | 165 | 0 |
| Empréstimos e Financiamentos | 237.121 | 1,55 |
| Empréstimos | 233.012 | 1,52 |
| Financiamentos | 4.110 | 0,03 |
| Depósito Judiciais/Recursos | 3.104 | 0,02 |
| Total do Realizável de Investimentos | 15.345.957 | 100 |

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

O gráfico e a tabela abaixo apresentam as rentabilidades dos investimentos por planos de benefícios, calculadas de acordo com o método de cotização em cada segmento de aplicação, comparando-as com as respectivas metas atuariais.



Obs.: Na tabela acima não estão sendo considerados os valores em caixa e os valores a pagar e a receber.

CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2016 - CONSOLIDADO

| Descrição | Acumulado no Ano | % sobre Total |
|--|----------------------|---------------|
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4) | 21.206.336,56 | 100 |
| 1. GESTÃO PREVIDENCIAL | 12.322.625,41 | 58,11 |
| DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS | 12.322.625,41 | 58,11 |
| Pessoal e Encargos | 6.557.360,61 | 30,92 |
| Dirigentes | 1.425.669,39 | 6,72 |
| Pessoal Próprio | 5.099.609,48 | 24,05 |
| Estagiários | 32.081,74 | 0,15 |
| Treinamentos/Congressos e Seminários | 68.839,16 | 0,32 |
| Viagens e Estadias | 123.922,30 | 0,58 |
| Serviços de Terceiros | 1.945.641,41 | 9,17 |
| Pessoa Física/Pessoa Jurídica | 1.945.641,41 | 9,17 |
| Consultoria Atuarial | 432.493,30 | 2,04 |
| Consultoria Contábil | 0 | 0 |
| Consultoria Jurídica | 105.747,49 | 0,50 |
| Recursos Humanos | 5.329,67 | 0,03 |
| Informática | 870.142,60 | 4,10 |
| Gestão/Planejamento Estratégico | 1.640,90 | 0,01 |
| Auditoria Contábil | 101.456,00 | 0,48 |
| Auditoria Atuarial/Benefícios | 81.632,67 | 0,38 |
| Outras | 347.198,78 | 1,64 |
| Despesas Gerais | 1.663.814,93 | 7,85 |
| Aluguel Predial | 490.846,38 | 2,31 |
| Correios | 372.702,23 | 1,76 |
| Aluguel das Máquinas de Xerox/Envelopadora | 64.914,14 | 0,31 |
| P.I.S. | 31.475,62 | 0,15 |
| COFINS | 193.695,91 | 0,91 |
| TAFIC | 1.402.725,00 | 6,61 |
| Outras Despesas Administrativas | 735.352,18 | 3,47 |
| Depreciações e Amortizações | 335.150,47 | 1,58 |
| Outras Despesas | 0 | 0 |
| 2. INVESTIMENTOS | 8.883.711,15 | 41,89 |
| DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS | 8.883.711,15 | 41,89 |
| Pessoal e Encargos | 3.679.118,00 | 17,35 |
| Dirigentes | 645.792,77 | 3,05 |
| Pessoal Próprio | 3.011.961,19 | 14,20 |
| Estagiários | 21.364,04 | 0,10 |
| Treinamentos/Congressos e Seminários | 41.904,19 | 0,20 |
| Viagens e Estadias | 33.986,26 | 0,16 |
| Serviços de Terceiros | 1.760.590,96 | 8,30 |
| Pessoa Física/Pessoa Jurídica | 1.760.590,96 | 8,30 |
| Consultoria dos Investimentos | 502.665,60 | 2,37 |
| Consultoria Jurídica | 269.310,85 | 1,27 |
| Consultoria Contábil | 0 | 0 |

CONTINUAÇÃO

DESCRÍÇÃO

| | Acumulado no Ano | % sobre Total |
|---|---------------------|---------------|
| Recursos Humanos | 5.216,64 | 0,02 |
| Informática | 687.640,58 | 3,24 |
| Gestão/Planejamento Estratégico | 1.108,60 | 0,01 |
| Auditória de Investimentos | 68.544,00 | 0,32 |
| Outras | 226.104,69 | 1,07 |
| Despesas Gerais | 1.814.363,51 | 8,56 |
| Aluguel Predial | 331.617,36 | 1,56 |
| Correios | 103.647,46 | 0,49 |
| Aluguel das Máquinas de Xerox/envelopadora | 43.856,21 | 0,21 |
| Taxas de Custódias | 938.211,01 | 4,42 |
| P.I.S. | 213.565,68 | 1,01 |
| Cofins | 1.314.250,64 | 6,20 |
| Outras Despesas Administrativas | 397.031,47 | 1,87 |
| Depreciações e Amortizações | 25.931,91 | 0,12 |
| Outras Despesas | 0 | 0 |
| 3. REVERSÃO DE RECURSOS PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS | 0 | 0 |
| 4. OUTRAS DESPESAS | 0 | 0 |

DESCRÍÇÃO

| | Total | % sobre Total | Gestão Própria 3,27% | Gestão Terceirizada 96,73% |
|---|----------------------|---------------|----------------------|----------------------------|
| DESPESAS ADM. COM CARTEIRA DE INVESTIMENTO | 18.092.731,55 | 100 | 592.040,37 | 17.500.691,18 |
| Diretas | 8.883.711,15 | 49,10 | 592.040,37 | 8.291.670,78 |
| Investimentos * | 8.883.711,15 | 49,10 | 592.040,37 | 8.291.670,78 |
| Indiretas | 9.209.020,40 | 50,90 | 0 | 9.209.020,40 |
| Custódia | 1.510.258,06 | 8,35 | 0 | 1.510.258,06 |
| Corretagens | 2.479,49 | 0,01 | 0 | 2.479,49 |
| Taxa de Administração | 3.969.055,88 | 21,94 | 0 | 3.969.055,88 |
| Taxa de Performance | 853.354,37 | 4,72 | 0 | 853.354,37 |
| Taxa Anbima | 30.106,70 | 0,17 | 0 | 30.106,70 |
| Taxa Selic | 430.479,37 | 2,38 | 0 | 430.479,37 |
| Taxa Cetip | 254.071,53 | 1,40 | 0 | 254.071,53 |
| Auditória | 137.533,51 | 0,76 | 0 | 137.533,51 |
| Outras Taxas | 2.021.681,51 | 11,17 | 0 | 2.021.681,51 |

* CONFORME DETALHAMENTO NO ITEM 2 DO QUADRO DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

Política de Investimento

A Política de Investimentos é um documento no qual estão descritos os processos de governança das decisões de investimentos, os limites de alocação, as metas e os riscos observados na gestão dos ativos garantidores dos planos de benefícios e de gestão administrativa.

Essa política estabelece as diretrizes para aplicação dos recursos privilegiando a liquidez frente às características e especificidades das obrigações do plano.

Embora esta política de investimentos não discipline as aplicações de um plano de benefícios, suas regras estão alinhadas, inclusive, com estabelecimento da meta de retorno, utilizada como benchmark para o resultado dos investimentos.

Esse alinhamento tem por objetivo adotar, na aplicação dos recursos administrativos, as premissas de segurança e rigor técnico empregados no investimento dos recursos garantidores das reservas técnicas.

Para maior transparência e melhor comunicação com o participante, a Política de Investimentos na versão completa encontra-se a disponível no site do Banesprev.



Relatório Resumo de Políticas de Investimento

| Informações da Entidade | | | Alocação por Emissor | | | | |
|---|-----------------------|-------------------------------|--|-----------------|--|--|--|
| Código: 93 | Sigla: BANESPREV | Exercício: 2016 | Emissor | Mínimo % | Máximo % | | |
| Plano de Benefícios: 9970000000 - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA | | | Tesouro Nacional | 0 | 100 | | |
| Período de Referência | Indexador | Taxa de Juros | Instituição Financeira | 0 | 20 | | |
| 01/2016 a 12/2016 | INPC | 5,50 | Tesouro Estadual ou Municipal | 0 | 10 | | |
| Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência | | | Companhia Aberta com registro na CVM | 0 | 10 | | |
| Período de Referência | Indexador | Taxa de Juros | Organismo Multilateral | 0 | 10 | | |
| 01/2016 a 12/2016 | INPC | 5,50 | Companhia Securitizadora | 0 | 10 | | |
| Documentação / Responsáveis | | | Patrocinador do Plano de Benefício | 0 | 10 | | |
| Nº da Ata: 267 Data: 18/12/2015 | | | FIDC/FICFIDC | 0 | 10 | | |
| Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado | | | Fundos de índice referenciado em cesta de Ações de Cia Aberta | 0 | 10 | | |
| Período | Segmento | Nome | CPF | Cargo | Sociedade de Propósito Específico - SPE | | |
| 01/01/16 a 31/12/16 | PLANO | Luiz Antonio Tadashi Kitamura | 960.814.818-91 | Dir. Financeiro | FIDC/FICFIDC Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados | | |
| Controle de Risco | | | Concentração por Emissor | | | | |
| Risco de Mercado | Risco de Contraparte | Risco Operacional | Emissor | Mínimo % | Máximo % | | |
| Risco de Líquidez | Risco Legal | Outros | % do capital votante de uma mesma Cia Aberta | 0 | 25 | | |
| Realiza o apreendimento de ativos financeiros: SIM | Dispõe de Manual: SIM | | % do capital Total de uma mesma Cia Aberta ou de uma SPE | 0 | 25 | | |
| Possui modelo proprietário de risco: SIM | Dispõe de Manual: NÃO | | % do PL de uma mesma Instituição Financeira | 0 | 25 | | |
| Realiza estudos de ALM: SIM | | | % do PL de um Fundo de Índice Referenciado em cesta de ações de Cia Aberta | 0 | 25 | | |
| Alocação de Recursos | | | % do PL de um Fundo de Invest. classificado no segmento de Invest. Estruturado | 0 | 25 | | |
| Período de Referência: 01/2016 a 12/2016 | | | % do PL de Fundo de Invest. classificado no segmento de Invest. no Exterior | 0 | 25 | | |
| Segmento | Mínimo % | Máximo % | % do PL de Fundo de Índice no Ext. negociados em Bolsa de Valores no Brasil | 0 | 25 | | |
| Renda Fixa | 95 | 100 | % do Patrimônio separado de certificados de Recebíveis com Regime Fiduciário | 0 | 25 | | |
| Renda Variável | 0 | 5 | OBS: O limite passa a ser de 30% para SPE constituída exclusivamente para atuar como concessionária, permissionária, arrendatária ou autorizatória, conforme redação expressa na Resolução Bacen 4.275 de 31 de outubro de 2013. | | | | |
| A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? SIM | | | Concentração por Investimento | | | | |
| Avaliação prévia dos riscos envolvidos? SIM | | | Emissor | Mínimo % | Máximo % | | |
| Utiliza derivativos? SIM | | | % de uma série de Títulos ou Valores Imobiliários | 0 | 25 | | |
| Existência de sistemas de controles internos? SIM | | | % de uma mesma classe ou série de Cotas de FIDC | 0 | 25 | | |
| OBS: As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 3.792/2009 e alterações | | | % de um mesmo Empreendimento Imobiliário | 0 | 25 | | |
| Perfis do Investimento | | | Rentabilidade (%) | | | | |
| O Plano possui Perfis de Investimentos? NÃO | | | Plano/Segmento | 2014 | 1º Sem. 2015 | | |
| | | | Plano | 10,86 | 8,07 | | |
| | | | Renda Fixa | 12,30 | 8,37 | | |
| | | | Renda Variável | -7,86 | -5,49 | | |
| | | | Investimentos Estruturados | 0,00 | 13,56 | | |
| | | | Investimentos no Exterior | | X | | |
| | | | Imóveis | | X | | |
| | | | Operações com Participantes | | X | | |
| | | | OBS: A metodologia utilizada para o cálculo da rentabilidade é: Cotização Adaptada. | | | | |

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

A tabela e o gráfico a seguir destacam a alocação dos recursos do plano por segmento:

Total de Investimentos Banesprev Plano Administrativo

| SEGMENTO | Dezembro/2015 | | Dezembro/2016 | |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| | Valor em R\$ | Part.% dos Recursos Garantidores | Valor em R\$ | Part.% dos Recursos Garantidores |
| Renda Fixa | 155.726.908,40 | 100,01 | 174.347.464,19 | 99,99 |
| Total Investimento | 155.726.908,40 | 100,01 | 174.347.464,19 | 99,99 |
| (+)Disponível | 37.360,24 | - | 9.917,79 | - |
| Total Recursos Garantidores | 155.764.268,64 | - | 174.357.381,98 | - |

O Plano Administrativo encerrou o ano de 2016 com o patrimônio de R\$ 174,3 milhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

| GESTÃO | Valor em R\$ | Part.% do Total | Part.% da Gestão Terceirizada |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------|
| Total | 174.347.464,19 | 100 | - |
| Gestão Própria | 117.298.584,19 | 67,28 | - |
| Gestão Terceirizada | 57.048.880,00 | 32,72 | 100 |
| Gestão Santander Asset Management | 53.024.533,36 | 30,41 | 92,95 |
| Gestão Sul América | 4.024.346,64 | 2,31 | 7,05 |

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – DEZEMBRO/2016

A tabela abaixo demonstra a composição da carteira do Plano de Gestão Administrativa (PGA) por tipo de ativo e percentual de alocação.

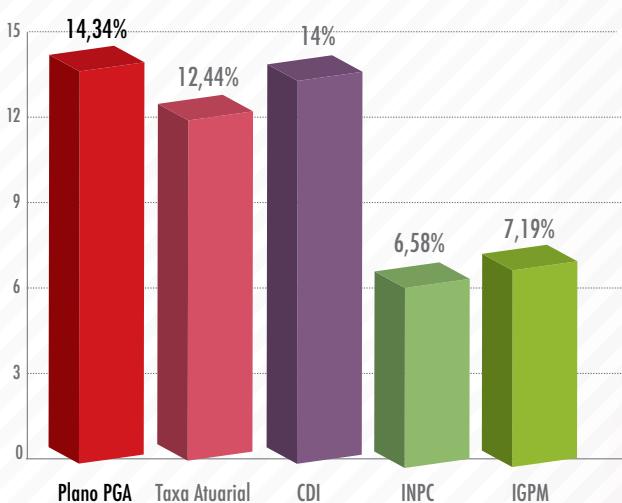
| PLANO PGA | Financeiro | % |
|---|----------------|------------|
| Títulos Públicos | 117.299 | 67 |
| Títulos Públicos Federais | 117.299 | 67 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-F (curva) | 11.322 | 6 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (curva) | 101.315 | 58 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (mercado) | 1.926 | 1 |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN (mercado) | 2.736 | 2 |
| Fundos de Investimento | 57.049 | 33 |
| Renda Fixa | 5.712 | 3 |
| Multimercado | 51.337 | 29 |
| Total do Realizável de Investimentos | 174.347 | 100 |

Obs.: Na tabela acima não estão sendo considerados os valores em caixa e os valores a pagar e a receber.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

Abaixo a rentabilidade do plano, calculada de acordo com o método de cotização, comparada com a meta de retorno do plano (INPC +5,50%) e principais índices de mercado:

Rentabilidade do Plano PGA e índices de Mercado



A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 14,34% em 2016, superior à meta de retorno que foi de 12,44% no mesmo período. Esta rentabilidade também foi superior aos principais índices de mercado, conforme gráfico acima.



FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

Rua Álvares Penteado, 160 - 2º andar CEP 01012-000 • São Paulo - SP
Tel.: (11) 3004-1001 (Regiões Metropolitanas) • 0800-705-1001 (Demais Localidades) • Fax: (11) 2196-3726 / 2196-3736
www.banesprev.com.br
banesprevatendimento@santander.com.br