



ENCARTE DO RELATÓRIO DE ATIVIDADES 2018

PLANO CACIBAN

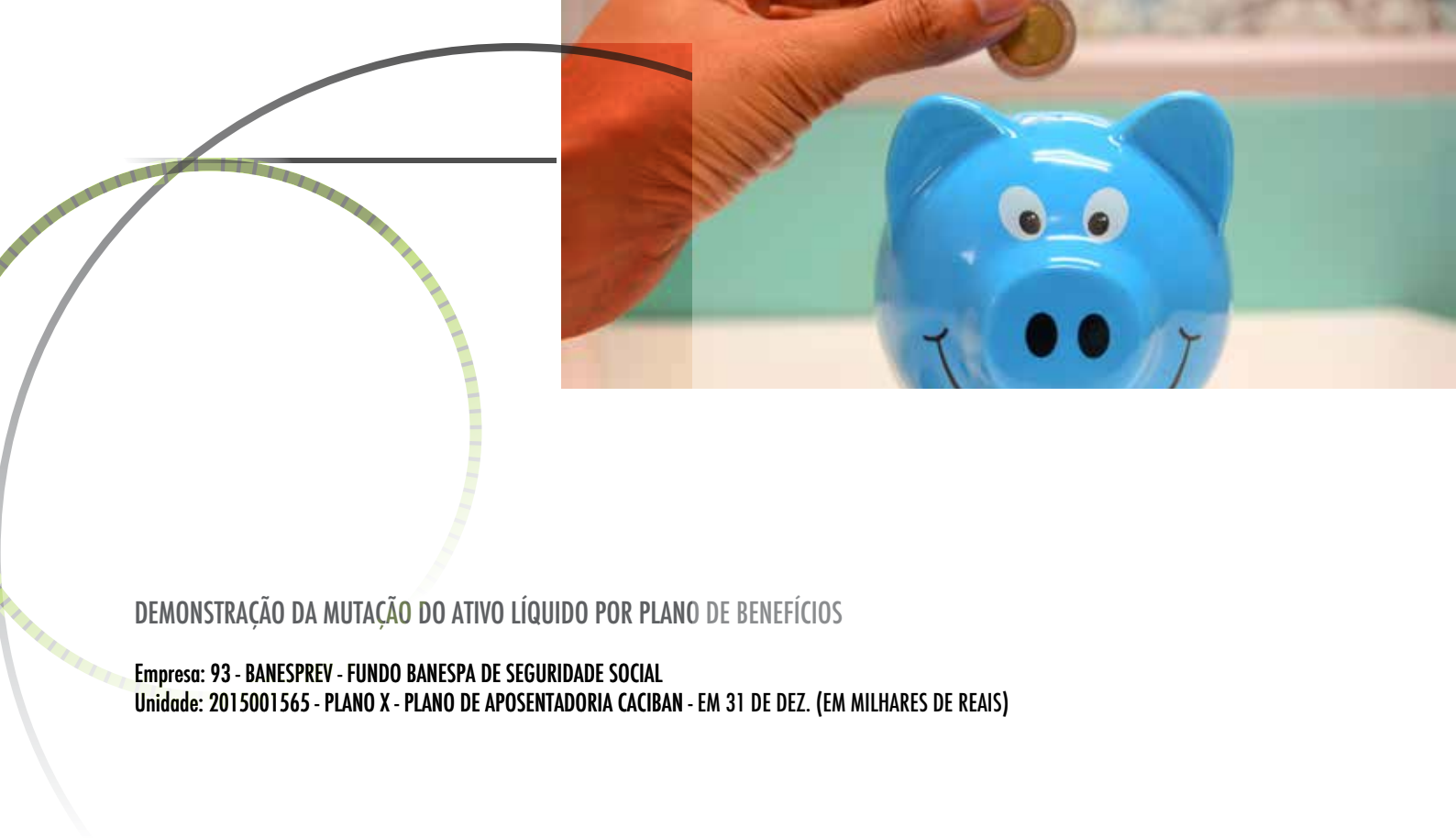
DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL  
Unidade: 2015001565 - PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                    | Exercício 2018 | Exercício 2017 | Variação % |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| 1. Ativos                                    | 113.720        | 124.090        | (8,36)     |
| Recebível                                    | 435            | 519            | (16,18)    |
| Investimento                                 | 113.285        | 123.571        | (8,32)     |
| Títulos Públicos                             | 0              | 24.240         | (100,00)   |
| Fundos de Investimento                       | 113.282        | 99.331         | 14,04      |
| Empréstimos e Financiamentos                 | 3              | 0              | 100,00     |
| 2. Obrigações                                | 243            | 140            | 73,57      |
| Operacional                                  | 243            | 140            | 73,57      |
| 3. Fundos Não Previdenciais                  | 351            | 474            | (25,95)    |
| Fundos Administrativos                       | 351            | 474            | (25,95)    |
| 4. Resultados a Realizar                     | 0              | 0              | 0,00       |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4)                   | 113.126        | 123.476        | (8,38)     |
| Provisões Matemáticas                        | 130.621        | 128.130        | 1,94       |
| Superávit/Déficit Técnico                    | (17.495)       | (4.654)        | 275,91     |
| 6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado   | (12.991)       | (2.922)        | 344,59     |
| a) Equilíbrio Técnico                        | (17.495)       | (4.654)        | 275,91     |
| b) Ajuste de Precificação                    | 4.504          | 1.732          | 160,05     |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b) | (12.991)       | (2.922)        | 344,59     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL  
Unidade: 2015001565 - PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                                               | Exercício 2018 | Exercício 2017 | Variação % |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| A) Ativo Líquido - início do exercício                                  | 123.476        | 131.892        | (6,38)     |
| 1 - Adições                                                             | 11.564         | 13.367         | (13,49)    |
| (+) Contribuições                                                       | 628            | 648            | (3,09)     |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos<br>Gestão Previdencial | 10.936         | 12.719         | (14,02)    |
| 2 - Destinações                                                         | (21.914)       | (21.783)       | 0,60       |
| (-) Benefícios                                                          | (21.914)       | (21.783)       | 0,60       |
| 3 - Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)                         | (10.350)       | (8.416)        | 22,98      |
| (+/-) Provisões Matemáticas                                             | 2.491          | (3.581)        | (169,56)   |
| (-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício                            | (12.841)       | (4.835)        | 165,58     |
| 4 - Operações Transitórias                                              | 0              | 0              | 0,00       |
| B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)                           | 113.126        | 123.476        | (8,38)     |
| C) Fundos não Previdenciais                                             | (123)          | (127)          | (3,15)     |
| (-) Fundos Administrativos                                              | (123)          | (127)          | (3,15)     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL  
Unidade: 2015001565 - PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                   | Exercício 2018 | Exercício 2017 | Variação % |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)              | 113.369        | 123.616        | (8,29)     |
| 1. Provisões Matemáticas                    | 130.621        | 128.130        | 1,94       |
| 1.1. Benefícios Concedidos                  | 184.723        | 177.778        | 3,91       |
| Benefício Definido                          | 184.723        | 177.778        | 3,91       |
| 1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (54.102)       | (49.648)       | 8,97       |
| (-) Déficit Equacionado                     | (54.102)       | (49.648)       | 8,97       |
| (-) Patrocinador(es)                        | (54.102)       | (49.648)       | 8,97       |
| 2. Equilíbrio Técnico                       | (17.495)       | (4.654)        | 275,91     |
| 2.1. Resultados Realizados                  | (17.495)       | (4.654)        | 275,91     |
| (-) Déficit Técnico Acumulado               | (17.495)       | (4.654)        | 275,91     |
| 4. Exigível Operacional                     | 243            | 140            | 73,57      |
| 4.1. Gestão Previdencial                    | 236            | 135            | 74,81      |
| 4.2. Investimentos - Gestão Previdencial    | 7              | 5              | 40,00      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis





DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Empresa: 93 - BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL  
Unidade: 9970000000 - PGA PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN - EM 31 DE DEZ. (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                                   | Exercício 2018 | Exercício 2017 | Variação % |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior               | 474            | 601            | (21,13)    |
| 1. Custeio da Gestão Administrativa                         | 77             | 110            | (30,00)    |
| 1.1. Receitas                                               | 77             | 110            | (30,00)    |
| Custeio Administrativo dos Investimentos                    | 47             | 55             | (14,55)    |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                | 30             | 55             | (45,45)    |
| 2. Despesas Administrativas                                 | (200)          | (237)          | (15,61)    |
| 2.1. Administração Previdencial                             | (152)          | (182)          | (16,48)    |
| 2.1.1. Despesas Comuns                                      | (117)          | (118)          | (0,85)     |
| 2.1.2. Despesas Específicas                                 | (35)           | (64)           | (45,31)    |
| Serviços de terceiros                                       | (22)           | (23)           | (4,35)     |
| Despesas gerais                                             | (2)            | (31)           | (93,55)    |
| Tributos                                                    | (11)           | (10)           | 10,00      |
| 2.2. Administração dos Investimentos                        | (48)           | (55)           | (12,73)    |
| 2.2.1. Despesas Comuns                                      | (23)           | (16)           | 43,75      |
| 2.2.2. Despesas Específicas                                 | (25)           | (39)           | (35,90)    |
| Serviços de terceiros                                       | (17)           | (16)           | 6,25       |
| Despesas gerais                                             | (4)            | (18)           | (77,78)    |
| Tributos                                                    | (4)            | (5)            | (20,00)    |
| 3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas   | 0              | 0              | 0,00       |
| 4. Reversão de Recursos Para o Plano de Benefícios          | 0              | 0              | 0,00       |
| 5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos             | 0              | 0              | 0,00       |
| 6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | (123)          | (127)          | (3,15)     |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)        | (123)          | (127)          | (3,15)     |
| 8. Operações Transitórias                                   | 0              | 0              | 0,00       |
| B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)          | 351            | 474            | (25,95)    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício, em atendimento à legislação vigente do Plano de Aposentadoria Caciban do Banesprev.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/07/2018 e como data da avaliação 31/12/2018.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e o Banesprev e contam com o aval da patrocinadora do Plano de Aposentadoria Caciban, conforme determina a redação da Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006 e da Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes até 31/12/2018.

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

| Hipóteses Atuariais                                                              | 2018                 | 2017                 |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Taxa Real Anual de Juros                                                         | 4,94%                | 5,50%                |
| Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano                             | 0%                   | 0%                   |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade | 98%                  | 98%                  |
| Tábua de Mortalidade Geral                                                       | AT-2000 <sup>1</sup> | AT-2000 <sup>1</sup> |
| Tábua de Mortalidade de Inválidos                                                | IAPB-57              | IAPB-57              |
| Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)                                     | INPC                 | INPC                 |

<sup>1</sup>Segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%.

A SEGUIR DESCREVEMOS ALGUMAS RAZÕES PARA A SELEÇÃO DAS PRINCIPAIS HIPÓTESES.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006, a Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes até 31/12/2018, e a Portaria Previc nº 363 de 26/04/2018, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a convergência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

A Willis Towers Watson foi contratada pelo Banesprev para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2017, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2017 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50% (nível de confiança mínimo exigido pela Instrução nº 23/2015), suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,94% a.a. para o Plano de Aposentadoria Caciban. Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2018 para esse plano (limite inferior: 4,19% a.a. e limite superior: 6,39%).

Sendo assim, o Banesprev e a patrocinadora do Plano de Aposentadoria Caciban optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,94% na avaliação atuarial de 2018.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que nas projeções de longo prazo haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios. Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes dos benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em setembro/2018 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 4,00% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

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

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado no exercício de 2016 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

| Benefício                     | Regime        | Método de Financiamento |
|-------------------------------|---------------|-------------------------|
| Benefício de Aposentadoria    | Capitalização | Agregado                |
| Benefício de Pensão por Morte | Capitalização | Agregado                |

Comentários sobre métodos atuariais

Uma vez que só existem assistidos no plano, o método deixou de ser adotado e as Provisões Matemáticas são determinadas com base no valor presente atuarial de todos os benefícios.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Aposentadoria Caciban do Banesprev de 31/12/2018, o Patrimônio Social é de R\$ 113.477.160,15.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2018 é a seguinte:

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
|                                       | Valores em R\$  |
| Patrimônio de Cobertura do Plano..... | 113.125.875,54  |
| Provisões Matemáticas .....           | 130.621.493,35  |
| Equilíbrio Técnico.....               | (17.495.617,81) |
| Fundos.....                           | 351.284,61      |

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 96 meses (7,96 anos) calculada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução CNPC nº 15 de 19/11/2014, vigente até 31/12/2018, e na Portaria nº 86 de 01/02/2019.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CGPC nº 26/2008, vigente até 31/12/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será acrescido ou deduzido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superávit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário, o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano Caciban de Aposentadoria em 31/12/2018 é positivo e igual a R\$ 4.503.882,70.

|                                                  |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|
| Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado          | Valores em R\$  |
| Resultados Realizados .....                      | (17.495.617,81) |
| ■ Superávit Técnico Acumulado .....              | 0,00            |
| ■ Déficit Técnico Acumulado .....                | (17.495.617,81) |
| Ajuste de Precificação .....                     | 4.503.822,70    |
| (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b) .... | (12.991.795,11) |

Limite do Equacionamento do Déficit

De acordo com o Art. 28 da Resolução CGPC nº 26/2008, vigente até 31/12/2018, deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento do déficit até o final do exercício subsequente, se o déficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

■ Limite de Déficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisão Matemática

| Duração               | Limite pela fórmula     |
|-----------------------|-------------------------|
| 7,96                  | 1% x (7,96 – 4) = 3,96% |
| Provisões Matemáticas | 130.621.493,35          |
| Limite do Déficit R\$ | 5.172.611,14            |

Variação das Provisões Matemáticas

A alteração da taxa de juros de 5,50% para 4,94% e as variações nos dados cadastrais justificam a variação nas Provisões Matemáticas.

Principais riscos atuariais

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

Soluções para Insuficiência de Cobertura

De acordo com o previsto na Resolução CGPC nº 18/2006, vigente em 31/12/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos a patrocinadora deverá firmar um instrumento contratual com garantias, até o final de 2019.

Natureza do resultado

O agravamento da insuficiência e por conseguinte do déficit técnico no exercício de 2018 foi devido às variações do passivo atuarial ocorridas no ano.

Plano de Custeio

O Plano de Aposentadoria Caciban não possui custeio para participantes ativos, tendo em vista ser um plano fechado para novas adesões e com todos os participantes em fase de recebimento de benefício.

Os participantes assistidos realizarão contribuições mensais correspondentes a 4,00% do benefício de aposentadoria recebido pelo plano.

Para custeio das despesas administrativas, a Patrocinadora irá pagar diretamente o valor correspondente.

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Caciban do Banesprev, informamos que o plano está deficitário.

O equilíbrio financeiro do plano depende da elaboração do Plano de Equacionamento em 2019.

Rio de Janeiro, 27 de fevereiro de 2019.

Sátyro Florentino Teixeira Neto  
MIBA nº 1.158

Joana Freguglia Machado Carneiro  
MIBA nº 2.573

# Política de Investimento

## Plano Caciban

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.

Os princípios, metodologias e parâmetros estabelecidos buscam garantir, ao longo do tempo, a segurança, liquidez e rentabilidade adequada e suficiente ao equilíbrio entre ativos e passivos, bem como procuram evitar exposição excessiva a riscos para os quais os prêmios pagos pelo mercado não sejam atraentes ou adequados aos objetivos do Plano.

Importante destacar que as Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e de Gestão Administrativa do Banesprev atendem ao que determina a Resolução CMN nº 4.661/2018 e alterações, para alocação de recursos e riscos, além de contemplar estudos técnicos de alocação de ativos (ALM – Asset Liability Management) em consonância com as características de passivo e de fluxo de caixa de cada plano.

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

| Informações da Entidade                                          |                  |                 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Código: 93                                                       | Sigla: BANESPREV | Exercício: 2018 |
| Plano de Benefícios: 2015001565 - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN |                  |                 |

| Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência |           |               |
|---------------------------------------------|-----------|---------------|
| Período de Referência                       | Indexador | Taxa de Juros |
| 01/2018 a 12/2018                           | INPC      | 5,50          |

| Documentação / Responsáveis                        |          |                               |                |                 |
|----------------------------------------------------|----------|-------------------------------|----------------|-----------------|
| Nº da Ata: 286    Data: 28/12/2017                 |          |                               |                |                 |
| Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado |          |                               |                |                 |
| Período                                            | Segmento | Nome                          | CPF            | Cargo           |
| 01/01/2018 a 31/12/2018                            | PLANO    | Luiz Antonio Tadashi Kitamura | 960.814.818-91 | Dir. Financeiro |

| Controle de Risco                                |                                     |                             |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| Risco de Mercado<br>Risco de Liquidez            | Risco de Contraparte<br>Risco Legal | Risco Operacional<br>Outros |
| Realiza o apreçamento de ativos financeiros: SIM |                                     | Dispõe de Manual: SIM       |
| Possui modelo proprietário de risco: SIM         |                                     | Dispõe de Manual: SIM       |
| Realiza estudos de ALM: SIM                      |                                     |                             |

| Alocação de Recursos                     |          |          |        |
|------------------------------------------|----------|----------|--------|
| Período de Referência: 01/2018 a 12/2018 |          |          |        |
| Segmento                                 | Mínimo % | Máximo % | Alvo % |
| Renda Fixa                               | 99       | 100      | 99,75  |
| Renda Variável                           | 0        | 0        | 0      |
| Imóveis                                  | 0        | 0        | 0      |
| Empréstimos e Financiamentos             | 0        | 1        | 0,25   |
| Investimentos Estruturados               | 0        | 0        | 0      |
| Investimentos no Exterior                | 0        | 0        | 0      |

|                                                                      |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? SIM | Utiliza derivativos? SIM                          |
| Avaliação prévia dos riscos envolvidos? SIM                          | Existência de sistemas de controles internos? SIM |

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

| Perfis de Investimento                      |
|---------------------------------------------|
| O Plano possui Perfis de Investimentos? NÃO |

| Alocação por Emissor                                             |          |          |            |
|------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| Emissor                                                          | Mínimo % | Máximo % | Não Aplica |
| Tesouro Nacional                                                 | 0        | 100      |            |
| Instituição Financeira                                           | 0        | 20       |            |
| Tesouro Estadual ou Municipal                                    | 0        | 5        |            |
| Companhia Aberta com registro na CVM                             | 0        | 5        |            |
| Organismo Multilateral                                           | 0        | 5        |            |
| Companhia Securitizadora                                         | 0        | 5        |            |
| Patrocinador do Plano de Benefício                               | 0        | 10       |            |
| FIDC/FICFIDC                                                     | 0        | 5        |            |
| Fundos de índice referenciado em cesta de Ações de Cia Aberta    |          |          | X          |
| Sociedade de Propósito Específico - SPE                          |          |          | X          |
| FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados | 0        | 5        |            |

| Concentração por Emissor                                                     |          |          |            |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| Emissor                                                                      | Mínimo % | Máximo % | Não Aplica |
| % do capital votante de uma mesma Cia Aberta                                 | 0        | 25       |            |
| % do capital Total de uma mesma Cia Aberta ou de uma SPE                     | 0        | 25       |            |
| % do PL de uma mesma Instituição Financeira                                  | 0        | 25       |            |
| % do PL de Fundo de Índice Referenciado em cesta de ações de Cia Aberta      | 0        | 25       |            |
| % do PL de Fundo de Invest. classificado no segmento de Invest. Estruturados | 0        | 25       |            |
| % do PL de Fundo de Invest. classificados no segmento de Invest. no Exterior | 0        | 25       |            |
| % do PL de Fundo de Índice no Ext. negociados em Bolsa de Valores no Brasil  | 0        | 25       |            |
| % do Patrimônio separado de certificados de Recebíveis com Regime Fiduciário | 0        | 25       |            |

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.

| Concentração por Investimento                     |          |          |            |
|---------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| Emissor                                           | Mínimo % | Máximo % | Não Aplica |
| % de uma série de Títulos ou Valores Imobiliários | 0        | 25       |            |
| % de uma mesma classe ou série de Cotas de FIDC   | 0        | 25       |            |
| % de um mesmo Empreendimento Imobiliário          | 0        | 25       |            |

| Rentabilidade (%)           |       |              |      |            |
|-----------------------------|-------|--------------|------|------------|
| Plano/Segmento              | 2016  | 1º Sem. 2017 | 2018 | Não Aplica |
| Plano                       | 16,04 | 5,26         | 9,00 |            |
| Renda Fixa                  | 16,04 | 5,26         | 9,00 |            |
| Renda Variável              | 0     | 0            | 0    |            |
| Investimentos Estruturados  | 0     | 0            | 0    |            |
| Investimentos no Exterior   | 0     | 0            | 0    |            |
| Imóveis                     | 0     | 0            | 0    |            |
| Operações com Participantes | 0     | 0            | 0    |            |

OBS: A metodologia utilizada para o cálculo da rentabilidade é: Cotação 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 Caciban

| SEGMENTO                    | Dezembro/2017  |                                  | Dezembro/2018  |                                  |
|-----------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|
|                             | Valor em R\$   | Part.% dos Recursos Garantidores | Valor em R\$   | Part.% dos Recursos Garantidores |
| Renda Fixa                  | 131.987.154,92 | 100,00                           | 113.281.773,32 | 100,00                           |
| Empréstimos/Financiamento   | -              | 0                                | 3.379,64       | 0                                |
| Total Investimento          | 131.987.154,92 | 100,00                           | 113.285.152,96 | 100,00                           |
| (+) Disponível              | 100,00         | -                                | -              | -                                |
| (-) Exigível Contingencial  | -              | -                                | -              | -                                |
| (-) Exigível Operacional    | (5.139,76)     | -                                | (7.350,32)     | -                                |
| Total Recursos Garantidores | 131.982.115,16 | -                                | 113.277.802,64 | -                                |

O Plano CACIBAN encerrou o ano de 2018 com um patrimônio de R\$ 113,2 milhões, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

| GESTÃO                            | Valor em R\$   | Part.% do Total | Part.% da Gestão Terceirizada |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------|
| Total                             | 113.285.152,96 | 100,00          | -                             |
| Gestão Própria                    | 3.379,64       | 0               | -                             |
| Gestão Terceirizada               | 113.281.773,32 | 100,00          | 100                           |
| Gestão Santander Asset Management | 113.281.773,32 | 100,00          | 100                           |

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – DEZ/2018

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

| Investimentos                | 31/12/2018 | Participação |
|------------------------------|------------|--------------|
| Fundos de Investimentos      | 113.282    | 100,00%      |
| Renda Fixa                   | 113.282    | 100,00%      |
| Empréstimos e Financiamentos | 3          | 0%           |
| Empréstimos                  | 3          | 0%           |
| Total                        | 113.285    | 100,00%      |

(R\$ mil)

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

## OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES PLANO CACIBAN

O Plano Caciban encerrou o ano de 2018, no segmento de Operações com Participantes, com 01 contrato ativo no montante de R\$ 3,4 mil.

### Composição da Carteira de Operações com Participantes

Dez/2018

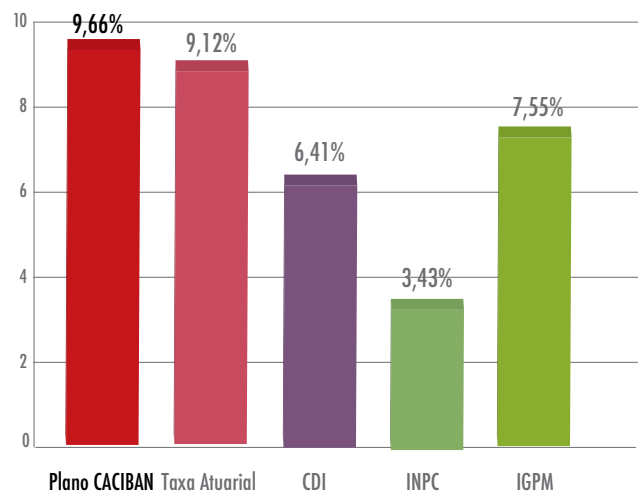


## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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:

- O segmento de renda fixa, composto por fundos de investimentos, obteve rentabilidade de 9,66% no ano de 2018.
- O segmento de operações com participantes, que representa empréstimos pessoais e financiamentos concedidos com taxa de 0,8% a.m. mais INPC, obteve rentabilidade de 1,76% em 2018.

Rentabilidade do Plano CACIBAN e índices de Mercado



A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 9,66% em 2018, superior à meta de retorno que foi de 9,12% no mesmo período. Esta rentabilidade também foi superior aos principais índices de mercado, conforme gráfico acima.

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS  
COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

| Renda Continuada              | 2016 | 2017 | 2018 | Variação<br>2018/2017 |
|-------------------------------|------|------|------|-----------------------|
| Benefício de Pensão por Morte | 13   | 10   | 2    | -80%                  |
| TOTAL GERAL                   | 13   | 10   | 2    | -80%                  |

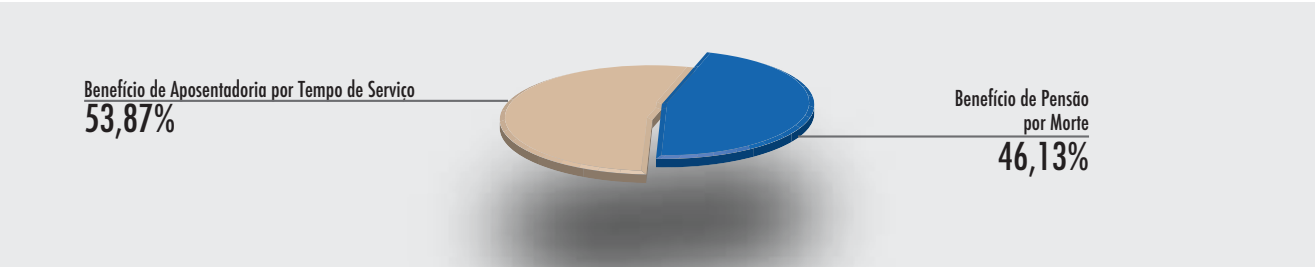
Posição em dezembro de cada ano

BENEFÍCIOS VIGENTES  
COMPARATIVO COM ANOS ANTERIORES

|                               | 2016 | 2017 | 2018 | Variação<br>2018/2017 |
|-------------------------------|------|------|------|-----------------------|
| Benefício de Aposentadoria    | 238  | 221  | 216  | -2,26%                |
| Benefício de Pensão por Morte | 201  | 198  | 185  | -6,57%                |
| TOTAL GERAL                   | 439  | 419  | 401  | -4,30%                |

Posição em dezembro de cada ano

BENEFÍCIOS PLANO CACIBAN



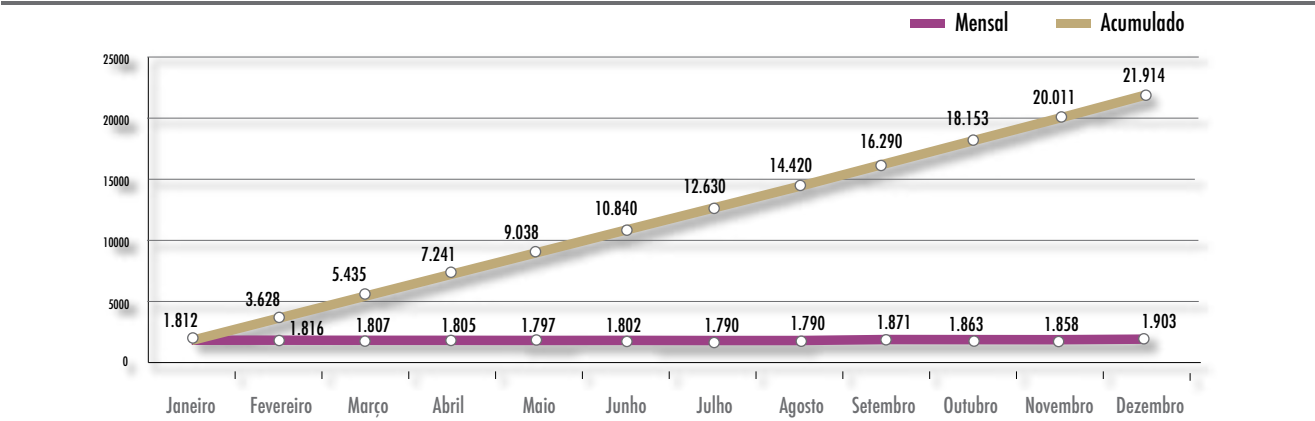
FOLHA DE PAGAMENTOS

|                               | Comparativo com exercícios anteriores |              |              | Variação<br>2018/2017 |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
|                               | 2016                                  | 2017         | 2018         |                       |
| Benefício de Aposentadoria    | 1.409.284,74                          | 1.387.928,77 | 1.478.560,12 | 6,53%                 |
| Benefício de Pensão por Morte | 426.432,17                            | 438.304,51   | 433.388,67   | -1,12%                |
| TOTAL GERAL                   | 1.835.716,91                          | 1.826.233,28 | 1.911.948,79 | 4,69%                 |

valores expressos em reais

Posição em dezembro de cada ano

Folha de Pagamento de Benefícios - no ano de 2018



valores expressos R\$ mil

QUADRO DE PARTICIPANTES ASSISTIDOS  
PERFIL DO PARTICIPANTE ASSISTIDO - BASE DEZ/2018

| Plano CACIBAN | Percentual de Participação |          | Benefício Pago<br>Valor Médio | Idade Média | Tempo do Benefício<br>Médio |
|---------------|----------------------------|----------|-------------------------------|-------------|-----------------------------|
|               | Homens                     | Mulheres |                               |             |                             |
| TOTAL         | 85,19%                     | 14,81%   | 6.845,19                      | 81.14       | 30.51                       |

valores expressos em reais

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

A renda mensal média, ou seja, a soma do valor da complementação com o do pago pelo INSS, dos beneficiários Aposentados do Banesprev, em dez/2018, é de R\$ 9.629,65.  
Já, para as pensionistas, a renda média em dez/2018 é de R\$ 4.936,42.

# CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2018 - Caciban

| DESCRIÇÃO                                                        | Acumulado no Ano  | % sobre Total |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4)</b> | <b>198.882,87</b> | <b>100,00</b> |
| <b>1. GESTÃO PREVIDENCIAL</b>                                    | <b>151.417,75</b> | <b>76,13</b>  |
| <b>DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS</b>                             | <b>151.417,75</b> | <b>76,13</b>  |
| Pessoal e Encargos                                               | 82.791,74         | 41,63         |
| Dirigentes                                                       | 17.346,71         | 8,72          |
| Pessoal Próprio                                                  | 65.105,59         | 32,74         |
| Estagiários                                                      | 339,44            | 0,17          |
| Treinamentos/Congressos e Seminários                             | 967,11            | 0,49          |
| Viagens e Estadias                                               | 495,02            | 0,25          |
| Serviços de Terceiros                                            | 38.644,10         | 19,43         |
| Pessoa Física/Pessoa Jurídica                                    | 38.644,10         | 19,43         |
| Consultoria Atuarial                                             | 22.125,36         | 11,12         |
| Consultoria Contábil                                             | 0,00              | 0             |
| Consultoria Jurídica                                             | 98,71             | 0,05          |
| Recursos Humanos                                                 | 47,15             | 0,02          |
| Informática                                                      | 9.850,18          | 4,95          |
| Gestão/Planejamento Estratégico                                  | 44,65             | 0,02          |
| Auditoria Contábil                                               | 1.664,02          | 0,84          |
| Auditoria Atuarial/Benefícios                                    | 0,00              | 0             |
| Outras                                                           | 4.814,03          | 2,42          |
| <b>Despesas Gerais</b>                                           | <b>21.096,93</b>  | <b>10,61</b>  |
| Aluguel Predial                                                  | 6.364,44          | 3,20          |
| Correios                                                         | 5.188,76          | 2,61          |
| Aluguel das Máquinas de Xerox/Envelopadora                       | 718,37            | 0,36          |
| P.I.S.                                                           | 0,00              | 0             |
| COFINS                                                           | 0,00              | 0             |
| TAFIC                                                            | 10.500,00         | 5,28          |
| Outras Despesas Administrativas                                  | 0,00              | 0             |
| <b>Depreciações e Amortizações</b>                               | <b>-3.077,15</b>  | <b>-1,55</b>  |
| <b>Outras Despesas</b>                                           | <b>0,00</b>       | <b>0</b>      |
| <b>2.INVESTIMENTOS</b>                                           | <b>47.465,12</b>  | <b>23,87</b>  |
| <b>DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS</b>                             | <b>47.465,12</b>  | <b>23,87</b>  |
| Pessoal e Encargos                                               | 15.527,23         | 7,81          |
| Dirigentes                                                       | 2.703,16          | 1,36          |
| Pessoal Próprio                                                  | 12.747,89         | 6,41          |
| Estagiários                                                      | 76,18             | 0,04          |
| Treinamentos/Congressos e Seminários                             | 321,70            | 0,16          |
| Viagens e Estadias                                               | 123,32            | 0,06          |
| Serviços de Terceiros                                            | 21.790,08         | 10,96         |
| Pessoa Física/Pessoa Jurídica                                    | 21.790,08         | 10,96         |
| Consultoria dos Investimentos                                    | 17.016,74         | 8,56          |
| Consultoria Jurídica                                             | 593,15            | 0,30          |
| Consultoria Contábil                                             | 0,00              | 0             |

| DESCRIÇÃO                                                 | Acumulado no Ano | % sobre Total |
|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Recursos Humanos                                          | 25,61            | 0,01          |
| Informática                                               | 2.776,32         | 1,40          |
| Gestão/Planejamento Estratégico                           | 9,89             | 0             |
| Auditoria de Investimentos                                | 368,46           | 0,19          |
| Outras                                                    | 999,91           | 0,50          |
| <b>Despesas Gerais</b>                                    | <b>8.293,62</b>  | <b>4,17</b>   |
| Aluguel Predial                                           | 1.409,24         | 0,71          |
| Correios                                                  | 704,92           | 0,35          |
| Aluguel das Máquinas de Xerox/Envelopadora                | 158,66           | 0,08          |
| Taxas de Custódias                                        | 4.041,38         | 2,03          |
| P.I.S.                                                    | 493,05           | 0,25          |
| Cofins                                                    | 3.034,16         | 1,53          |
| Outras Despesas Administrativas                           | 0,00             | 0             |
| <b>Depreciações e Amortizações</b>                        | <b>-2.118,04</b> | <b>-1,06</b>  |
| <b>Outras Despesas</b>                                    | <b>0</b>         | <b>0</b>      |
| <b>3. REVERSÃO DE RECURSOS PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>      |
| <b>4. OUTRAS DESPESAS</b>                                 | <b>0</b>         | <b>0</b>      |

| DESCRIÇÃO                                         | Total             | % sobre Total | Gestão Própria 0% | Gestão Terceirizada 100% |
|---------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------------------|
| <b>DESPESAS ADM. COM CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b> | <b>143.499,30</b> | <b>100,00</b> | <b>1,42</b>       | <b>143.497,88</b>        |
| <b>Diretas</b>                                    | <b>47.465,12</b>  | <b>33,08</b>  | <b>1,42</b>       | <b>47.463,70</b>         |
| Investimentos *                                   | 47.465,12         | 33,08         | 1,42              | 47.463,70                |
| <b>Indiretas</b>                                  | <b>96.034,18</b>  | <b>66,92</b>  | <b>0</b>          | <b>96.034,18</b>         |
| Custódia                                          | 10.431,05         | 7,27          | 0                 | 10.431,05                |
| Corretagens                                       | 0,00              | 0             | 0                 | 0,00                     |
| Taxa de Administração                             | 51.102,89         | 35,61         | 0                 | 51.102,89                |
| Taxa de Performance                               | 0,00              | 0             | 0                 | 0,00                     |
| Taxa Anbima                                       | 1.041,10          | 0,73          | 0                 | 1.041,10                 |
| Taxa Selic                                        | 2.963,47          | 2,07          | 0                 | 2.963,47                 |
| Taxa Cetip                                        | 13.896,95         | 9,68          | 0                 | 13.896,95                |
| Auditoria                                         | 1.935,56          | 1,35          | 0                 | 1.935,56                 |
| <b>Outras Taxas</b>                               | <b>14.663,15</b>  | <b>10,22</b>  | <b>0</b>          | <b>14.663,15</b>         |

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

