



# PLANO BANESPREV IV

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS  
BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL EM 31 DE DEZEMBRO (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                    | Exercício 2016 | Exercício 2015 | Variação % |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| 1. Ativos                                    | 13.558         | 12.005         | 12,94      |
| Disponível                                   | 8              | 279            | (97,13)    |
| Recebível                                    | 229            | 395            | (42,03)    |
| Investimento                                 | 13.321         | 11.331         | 17,56      |
| Títulos Públicos                             | 5.300          | 4.471          | 18,54      |
| Créditos Privados e Depósitos                | -              | 174            | (100,00)   |
| Fundos de Investimento                       | 7.863          | 6.495          | 21,06      |
| Empréstimos e Financiamentos                 | 158            | 191            | (17,28)    |
| 2. Obrigações                                | 1.326          | 1.201          | (10,41)    |
| Operacional                                  | 1.326          | 1.201          | (10,41)    |
| 3. Fundos Não Previdenciais                  | 254            | 414            | (38,65)    |
| Fundos Administrativos                       | 226            | 391            | (42,20)    |
| Fundos dos Investimentos                     | 28             | 23             | 21,74      |
| 4. Resultados a Realizar                     | -              | -              | -          |
| 5. Ativos Líquidos (1-2-3-4)                 | 11.978         | 10.390         | 15,28      |
| Provisões Matemáticas                        | 10.515         | 10.390         | 1,20       |
| Fundos Previdenciais                         | 1.463          | -              | 100,00     |
| 6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado   | 194            | -              | 100,00     |
| a) Equilíbrio Técnico                        | -              | -              | -          |
| b) Ajuste de Precificação                    | 194            | -              | 100,00     |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b) | 194            | -              | 100,00     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS  
BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL EM 31 DE DEZEMBRO (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                                               | Exercício 2016 | Exercício 2015 | Variação % |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| A) Ativo Líquido - início do exercício                                  | 10.390         | 8.564          | 21,32      |
| 1 - Adições                                                             | 2.919          | 2.434          | 19,93      |
| (+) Contribuições                                                       | 1.144          | 1.120          | 2,14       |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos<br>Gestão Previdencial | 1.775          | 1.314          | 35,08      |
| 2 - Destinações                                                         | (1.331)        | (608)          | 118,91     |
| (-) Benefícios                                                          | (1.331)        | (607)          | 119,28     |
| (-) Custeio Administrativo                                              | -              | (1)            | (100,00)   |
| 3 - Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)                         | 1.588          | 1.826          | (13,03)    |
| (+) Provisões Matemáticas                                               | 125            | 1.826          | (93,15)    |
| (+/-) Fundo Previdenciais                                               | 1.463          | -              | 100,00     |
| 4 - Operações Transitórias                                              | -              | -              | -          |
| B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)                           | 11.978         | 10.390         | 15,28      |
| C) Fundo não Previdenciais                                              | (160)          | (77)           | 107,79     |
| (+) Fundos Administrativos                                              | (165)          | (82)           | 101,22     |
| (+) Fundos Investimentos                                                | 5              | 5              | -          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## DEMONSTRATIVOS

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS  
BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL EM 31 DE DEZEMBRO (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                           | Exercício 2016 | Exercício 2015 | Variação %      |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>               | <b>13.332</b>  | <b>11.614</b>  | <b>14,79</b>    |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                     | <b>10.515</b>  | <b>10.390</b>  | <b>1,20</b>     |
| 1.1. Benefícios Concedidos                          | 30             | 29             | 3,45            |
| Benefício Definido                                  | 30             | 29             | 3,45            |
| 1.2. Benefício a Conceder                           | 10.485         | 10.361         | 1,20            |
| Contribuição Definida                               | 9.431          | 8.229          | 14,61           |
| Saldo de contas - parcela participantes             | 9.431          | 8.229          | 14,61           |
| Benefício Definido                                  | 1.054          | 2.132          | (50,56)         |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                        | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        |
| <b>3. Fundos</b>                                    | <b>1.491</b>   | <b>23</b>      | <b>6.382,61</b> |
| 3.1. Fundos Previdenciais                           | 1.463          | -              | 100,00          |
| 3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial | 28             | 23             | 21,74           |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                      | <b>1.326</b>   | <b>1.201</b>   | <b>10,41</b>    |
| 4.1. Gestão Previdencial                            | 1.322          | 1.198          | 10,35           |
| 4.2. Investimentos - Gestão Previdencial            | 4              | 3              | 33,33           |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS  
BANESPREV - FUNDO BANESPA DE SEGURIDADE SOCIAL

PGA PLANO IV - CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO (EM MILHARES DE REAIS)

| DESCRIÇÃO                                                          | Exercício 2016 | Exercício 2015 | Variação %      |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>               | <b>391</b>     | <b>473</b>     | <b>(17,34)</b>  |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                         | <b>89</b>      | <b>104</b>     | <b>(14,42)</b>  |
| 1.1. Receitas                                                      | 89             | 104            | (14,42)         |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                      | -              | 1              | (100,00)        |
| Custeio Administrativo dos Investimentos                           | 46             | 39             | 17,95           |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                       | 43             | 64             | (32,81)         |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>                                 | <b>(254)</b>   | <b>(186)</b>   | <b>36,56</b>    |
| 2.1. Administração Previdencial                                    | (208)          | (146)          | 42,47           |
| 2.1.1. Despesas Comuns                                             | (161)          | (86)           | 87,21           |
| 2.1.2. Despesas Específicas                                        | (47)           | (60)           | (21,67)         |
| Serviços de terceiros                                              | (45)           | (53)           | (15,09)         |
| Despesas gerais                                                    | (1)            | (4)            | (75,00)         |
| Tributos                                                           | (1)            | (3)            | (66,67)         |
| 2.2. Administração dos Investimentos                               | (46)           | (40)           | 15,00           |
| 2.2.1. Despesas Comuns                                             | (3)            | (3)            | -               |
| 2.2.2. Despesas Específicas                                        | (43)           | (37)           | 16,22           |
| Serviços de terceiros                                              | (19)           | (19)           | -               |
| Despesas gerais                                                    | (20)           | (14)           | 42,86           |
| Tributos                                                           | (4)            | (4)            | -               |
| <b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        |
| <b>4. Reversão de Recursos Para o Plano de Benefícios</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        |
| <b>6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b> | <b>(165)</b>   | <b>(82)</b>    | <b>(101,22)</b> |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>        | <b>(165)</b>   | <b>(82)</b>    | <b>(101,22)</b> |
| <b>8. Operações Transitórias</b>                                   | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)</b>          | <b>226</b>     | <b>391</b>     | <b>(42,20)</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

SANTANDER

Para fins da avaliação atuarial referente ao exercício de 2016 do Plano de Benefícios IV do Banesprev, patrocinado pelo Banco Santander, utilizamos o cadastro de dados individuais fornecido pelo Banesprev posicionado em 31/7/2016.

Os resultados da avaliação atuarial estão posicionados em 31/12/2016.

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 Benefícios IV – Banco Santander, conforme determinam a Resolução CGPC nº 18/2006 e a Instrução nº 23, de 26/06/2015.

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

| Hipóteses Econômicas e Financeiras                    | 2016                                                                          | 2015                                                                          |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Taxa real anual de juro                               | 4,93%                                                                         | 4,93%                                                                         |
| Projeção do crescimento real de salário               | 0,50%                                                                         | 0,50%                                                                         |
| Projeção do crescimento real do benefício do INSS     | 0%                                                                            | 0%                                                                            |
| Projeção do crescimento real dos benefícios do plano  | 0%                                                                            | 0%                                                                            |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo |                                                                               |                                                                               |
| Salários                                              | 100%                                                                          | 100%                                                                          |
| Benefícios do plano                                   | 98%                                                                           | 98%                                                                           |
| Benefícios do INSS                                    | 100%                                                                          | 100%                                                                          |
| Indexador do Plano                                    | INPC                                                                          | INPC                                                                          |
| Hipóteses Biométricas e Demográficas                  | 2016                                                                          | 2015                                                                          |
| Tábua de Mortalidade Geral                            | AT-2000 Básica <sup>1</sup>                                                   | AT-2000 Básica <sup>1</sup>                                                   |
| Tábua de Mortalidade de Inválidos                     | MI-85 <sup>1</sup>                                                            | MI-85 <sup>1</sup>                                                            |
| Tábua de Entrada de Invalidez                         | Wyatt 1985 Disability Study Class 2 <sup>1</sup>                              | Wyatt 1985 Disability Study Class 2 <sup>1</sup>                              |
| Desligamento                                          | 3%                                                                            | 3%                                                                            |
| Composição familiar                                   |                                                                               |                                                                               |
| Participantes ativos                                  | 90% casados, com renda de pensão média temporária por 5 anos após falecimento | 90% casados, com renda de pensão média temporária por 5 anos após falecimento |
| Participantes assistidos                              | Família Informada                                                             | Família Informada                                                             |
| Probabilidade de Aposentadoria                        | 100% na 1ª elegibilidade                                                      | 100% na 1ª elegibilidade                                                      |

<sup>1</sup>Tábuas específicas por sexo

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

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros é utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos. Conforme determina a redação vigente da Resolução CGPC nº 18/2006 e da Instrução nº 23, de 26/6/2015, essa taxa 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 resultantes da última avaliação atuarial, os quais foram elaborados com as hipóteses recomendadas por estudos de aderência das hipóteses biométricas e demográficas e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente aprovado.

Quando apurada a TIR dos passivos, obteve-se, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,93% a.a. Assim, pode-se afirmar com elevado nível de confiabilidade estatística a convergência da taxa real de juros de 4,93% a.a., condição que sinaliza a cobertura da taxa real de juros frente à taxa de retorno real esperada dos recursos garantidores.

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios IV do Banesprev informamos que a taxa real anual de juro de 4,93% foi selecionada para a avaliação atuarial anual referente ao exercício de 2016 por ser adequada às características da massa de participantes vinculados ao plano de benefícios, à rentabilidade projetada dos investimentos e ao fluxo de despesas.

Projeção do crescimento real de salário

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios IV do Banesprev, realizou, em 2015, estudo de aderência da hipótese de projeção de crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da redação vigente da Resolução CGPC nº 18/2006 e da Instrução nº 23 de 26/6/2015, apresentando o crescimento salarial real de 0,50% a.a.

A patrocinadora considera que a taxa de projeção do crescimento real dos salários apontada no estudo reflete as suas expectativas com relação à evolução futura média dos salários ao longo da carreira do empregado, de acordo com a respectiva política de Recursos Humanos.



Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

A adoção de um fator de 100% para os salários reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independentemente de eventual redução inflacionária.

A adoção de um fator de 98% para benefícios reflete a expectativa de uma inflação anual de aproximadamente 4% a.a.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

Objetivando identificar as tábuas biométricas e demográficas que melhor se ajustem aos perfis de morte, invalidez e desligamento da massa de participantes do Banesprev, foram realizados no exercício de 2016 estudos de aderência de hipóteses que contemplaram a massa de participantes de todos os planos do Banesprev. As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas na avaliação de 2016 são as indicadas por esse estudo

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Capitalização - Agregado

O Método Agregado tem a característica de estabelecer a necessidade atuarial quando se compara o Valor Presente dos Benefícios, inclusive dos participantes ativos, frente ao patrimônio acumulado. É considerado um método de capitalização aplicável a populações maduras e estacionárias. A diferença obtida entre a obrigação atuarial e o patrimônio previdencial corresponde ao custo normal agregado, o qual é considerado estável para a massa de Participantes deste Plano.

Capitalização – Saldo de Contas Individual

Os benefícios de Aposentadoria Programada, Portabilidade, Resgate e Benefício Diferido são determinados pelo Saldo de Conta.

Comentários sobre métodos atuariais

As taxas de custeio apuradas pelo método agregado serão sempre baseadas no cenário real de participação, não cabendo variações além daquelas em virtude das alterações na massa populacional do Plano.

Cabe ressaltar que, sendo as contribuições calculadas com base no Salário de Participação, elas poderão aumentar nominalmente na medida em que os salários e outros componentes da remuneração sofram reajustes.

Patrimônio Social

Com base no Balanço do Plano de Benefícios IV – Banco Santander do Banesprev de 31/12/2016, o Patrimônio Social é de R\$ 12.232.229,00.

Patrimônio de Cobertura, Provisões e Fundos do Plano

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura, Provisões e Fundos do Plano em 31/12/2016 é a seguinte:

|                                       | Valores em R\$ |
|---------------------------------------|----------------|
| Patrimônio de Cobertura do Plano..... | 10.514.467,52  |
| Provisões Matemáticas .....           | 10.514.467,52  |
| Equilíbrio Técnico.....               | 0,00           |
| Fundos.....                           | 1.717.761,48   |

Reserva de Contingência

De acordo com o 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:

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

PARA O PLANO DE BENEFÍCIOS IV, TEMOS:

| Limite máximo | Limite pela fórmula        | Menor limite |
|---------------|----------------------------|--------------|
| 25%           | 10% + (1% x17,44) = 27,44% | 25%          |

Ressaltamos que entende-se por Provisões Matemáticas as provisões cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 16/2014, nas situações de equacionamento de deficit e destinação de superavit é obrigatório o cálculo e aplicação do Ajuste de Precificação.

Apresentamos abaixo a apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado considerando o Ajuste de Precificação calculado pelo Banesprev para o Plano IV – Banco Santander:

|                                   | Valores em R\$ |
|-----------------------------------|----------------|
| Resultados Realizados .....       | 0,00           |
| Superávit Técnico Acumulado.....  | 0,00           |
| Déficit Técnico Acumulado .....   | 0,00           |
| Resultados a Realizar .....       | 0,00           |
| Ajuste de Precificação .....      | 193.534,55     |
| Equilíbrio Técnico Ajustado ..... | 193.534,55     |

Para o Plano de Benefícios IV – Banco Santander, o resultado do plano apresentado neste Parecer não permite o uso do ajuste de Precificação, conforme definido na Resolução CNPC nº 16/2014, a qual altera a Resolução CGPC nº 26/2008.

Variação do Passivo Atuarial

Convém ressaltar que 10,31% (R\$ 1.083.731,99) do Passivo Atuarial de R\$ 10.514.467,52 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder relativa aos benefícios de risco e de benefícios concedidos também relativos ao risco. Os 89,69% restantes (R\$ 9.430.735,53) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade do Banesprev.

Tendo em vista o método atuarial utilizado ser o Agregado, as contribuições futuras são determinadas a partir do patrimônio acumulado. Dessa forma, ressaltamos que a criação do Fundo E gerou uma redução nas Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder de R\$ 1.463.220,00.

### Custo do Plano

Uma vez que o patrimônio não foi suficiente para cobrir o valor presente dos benefícios, os resultados apresentados nesta avaliação com o método Agregado expressam um custo de 3,85% sobre o total de Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios. O custo do benefício de aposentadoria programada foi determinado com base no Salário de participação na data base do cadastro utilizado na avaliação. Os custos dos benefícios de aposentadoria por invalidez, pensão e pecúlio por morte foram determinados atuarialmente e estão posicionados em 31/12/2016, conforme demonstrado abaixo:

| Benefícios                  | Custo (%)   |
|-----------------------------|-------------|
| Aposentadoria Programada    | 2,84        |
| Aposentadoria por Invalidez | 0,78        |
| Pensão por Morte            | 0,14        |
| Pecúlio por Morte           | 0,09        |
| Despesas Administrativas    | 0           |
| <b>Custo Total</b>          | <b>3,85</b> |

### Plano de Custeio

Para 2016, além das contribuições para aposentadoria programada, o Plano de Custeio Proposto prevê contribuição de 1,01%, composta de 1,01% para benefícios de risco e 0,00% para despesas administrativas, incidente sobre os Salários de Participação.

O regulamento do plano prevê as seguintes contribuições:

- Contribuição Mínima para Aposentadoria Normal Programada em vigor é de 2,00%. O Conselho Deliberativo poderá alterar este percentual para 2017;
- Contribuição Normal Programável do Participante – contribuição mensal em percentual livremente escolhido pelo Participante, sem contrapartida da Patrocinadora, observado o limite mínimo;
- Contribuição Facultativa do Participante – contribuição periódica, permitida a cada 6 meses, não inferior à contribuição mensal;
- Contribuição Facultativa do Patrocinador - contribuição de livre escolha da Patrocinadora em favor dos participantes empregados que efetuem Contribuição Normal Programável e que não tenham completado condições para se aposentar;
- O custeio das despesas administrativas será abatido do Fundo Administrativo;
- Para este exercício de 2017, não foram previstas contribuições de assistidos.

Os benefícios de risco são pagos integralmente pela patrocinadora, exceto a aposentadoria por invalidez, cujo custo é rateado em partes iguais com os participantes. Assim, a contribuição total da patrocinadora é de 0,62% e dos participantes de 3,23%.

O Plano de Custeio tem vigência de janeiro a dezembro/2017.

### Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios IV do Banesprev, informamos que, considerando que serão realizadas as contribuições definidas no plano de custeio para 2017, o plano encontra-se financeiramente equilibrado em conformidade com os padrões atuariais de prática aplicáveis.

Towers Watson Consultoria Ltda.  
Rio de Janeiro, 10 de fevereiro de 2017

Sátyro Florentino Teixeira Neto  
MIBA nº 1.158

Maria Izabel Generoso Pedrosa  
MIBA nº 1.983

Joana Freguglia Machado Carneiro  
MIBA nº 2.573



# Plano IV – 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.

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 a 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 3.792/2009 e alterações, para alocação de recursos e riscos e ainda 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 a disponível no site do Banesprev.



## Relatório Resumo de Políticas de Investimento

| Informações da Entidade                                                                                                                                                        |          |                               |                                                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| Código: 93                                                                                                                                                                     |          | Sigla: BANESPREV              |                                                   | Exercício: 2016   |
| Plano de Benefícios: 2005003956 - PLANO DE BENEFÍCIOS BANESPREV IV                                                                                                             |          |                               |                                                   |                   |
| Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência                                                                                                                                    |          |                               |                                                   |                   |
| Período de Referência                                                                                                                                                          |          | Indexador                     | Taxa de Juros                                     |                   |
| 01/2016 a 12/2016                                                                                                                                                              |          | INPC                          | 4,93                                              |                   |
| Documentação / Responsáveis                                                                                                                                                    |          |                               |                                                   |                   |
| Nº da Ata: 267    Data: 18/12/2015                                                                                                                                             |          |                               |                                                   |                   |
| Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado                                                                                                                             |          |                               |                                                   |                   |
| Período                                                                                                                                                                        | Segmento | Nome                          | CPF                                               | Cargo             |
| 01/01/16 a 31/12/16                                                                                                                                                            | PLANO    | Luiz Antonio Tadashi Kitamura | 960.814.818-91                                    | Dir. Financeiro   |
| Controle de Risco                                                                                                                                                              |          |                               |                                                   |                   |
| Risco de Mercado                                                                                                                                                               |          | Risco de Contraparte          |                                                   | Risco Operacional |
| Risco de Liquidez                                                                                                                                                              |          | Risco Legal                   |                                                   | Outros            |
| Realiza o apreçamento de ativos financeiros: SIM                                                                                                                               |          |                               | Dispõe de Manual: SIM                             |                   |
| Possui modelo proprietário de risco: SIM                                                                                                                                       |          |                               | Dispõe de Manual: NÃO                             |                   |
| Realiza estudos de ALM: SIM                                                                                                                                                    |          |                               |                                                   |                   |
| Alocação de Recursos                                                                                                                                                           |          |                               |                                                   |                   |
| Período de Referência: 01/2016 a 12/2016                                                                                                                                       |          |                               |                                                   |                   |
| Segmento                                                                                                                                                                       | Mínimo % | Máximo %                      | Alvo %                                            |                   |
| Renda Fixa                                                                                                                                                                     | 45       | 100                           | 97,98                                             |                   |
| Renda Variável                                                                                                                                                                 | 0        | 15                            | 0                                                 |                   |
| Imóveis                                                                                                                                                                        | 0        | 2                             | 0                                                 |                   |
| Empréstimos e Financiamentos                                                                                                                                                   | 0        | 15                            | 2,13                                              |                   |
| Investimentos Estruturados                                                                                                                                                     | 0        | 13                            | 0                                                 |                   |
| Investimentos no Exterior                                                                                                                                                      | 0        | 10                            | 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 do 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        | 10           |            |
| Companhia Aberta com registro na CVM                                                                                                                                                                                             | 0        | 10           |            |
| Organismo Multilateral                                                                                                                                                                                                           | 0        | 10           |            |
| Companhia Securitizadora                                                                                                                                                                                                         | 0        | 10           |            |
| Patrocinador do Plano de Benefício                                                                                                                                                                                               | 0        | 10           |            |
| FIDC/FICFIDC                                                                                                                                                                                                                     | 0        | 10           |            |
| Fundos de índice referenciado em cesta de Ações de Cia Aberta                                                                                                                                                                    | 0        | 10           |            |
| Sociedade de Propósito Específico - SPE                                                                                                                                                                                          | 0        | 10           |            |
| FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados                                                                                                                                                                 | 0        | 10           |            |
| 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. Estruturado                                                                                                                                                      | 0        | 25           |            |
| % do PL de Fundo de Invest. classificado 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                                                                                                                                                                                                                   | 2014     | 1º Sem. 2015 | 2016       |
| Plano                                                                                                                                                                                                                            | 10,01    | 8,26         | 12,93      |
| Renda Fixa                                                                                                                                                                                                                       | 12,05    | 8,63         | 12,88      |
| Renda Variável                                                                                                                                                                                                                   | -7,16    | 4,95         | 16,58      |
| Investimentos Estruturados                                                                                                                                                                                                       | 0,00     | 0,00         | 13,56      |
| Investimentos no Exterior                                                                                                                                                                                                        | 0,00     | 0,00         | 15,16      |
| Imóveis                                                                                                                                                                                                                          | 0,00     | 0,00         | 12,18      |
| Operações com Participantes                                                                                                                                                                                                      | 1,89     | 12,16        | 14,50      |
| OBS: A metodologia utilizada para o cálculo da rentabilidade é: Cotação Adaptada.                                                                                                                                                |          |              |            |

## COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

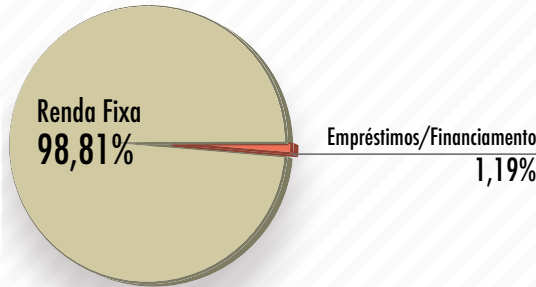
A tabela e o gráfico a seguir destacam a alocação dos recursos do plano por segmento:

### Total de Investimentos Banesprev Plano IV

| SEGMENTO                           | Dezembro/2015        |                                  | Dezembro/2016        |                                  |
|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                                    | Valor em R\$         | Part.% dos Recursos Garantidores | Valor em R\$         | Part.% dos Recursos Garantidores |
| Renda Fixa                         | 11.140.509,18        | 98,36                            | 13.162.512,29        | 98,81                            |
| Empréstimos/Financiamento          | 190.556,76           | 1,64                             | 158.020,10           | 1,19                             |
| <b>Total Investimento</b>          | <b>11.331.065,94</b> | <b>100</b>                       | <b>13.320.532,39</b> | <b>100</b>                       |
| (+) Disponível                     | 279.472,93           | -                                | 7.913,01             | -                                |
| (-) Exigível Contingencial         | -                    | -                                | -                    | -                                |
| (-) Exigível Operacional           | (3.491,91)           | -                                | (3.950,16)           | -                                |
| <b>Total Recursos Garantidores</b> | <b>11.607.046,96</b> | <b>-</b>                         | <b>13.324.495,24</b> | <b>-</b>                         |

Abaixo, a representação gráfica dos percentuais por segmento:

### ALOCÇÃO POR SEGMENTO DA RESOLUÇÃO CMN 3.792/09



O Plano IV encerrou o ano de 2016 com R\$ 13,3 milhões de recursos, cuja gestão tem a seguinte distribuição:

| GESTÃO                            | Valor em R\$         | Part.% do Total | Part.% daGestão Terceirizada |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|------------------------------|
| <b>Total</b>                      | <b>13.320.532,39</b> | <b>100</b>      | <b>-</b>                     |
| Gestão Própria                    | 5.457.872,77         | 40,97           | -                            |
| Gestão Terceirizada               | 7.862.659,62         | 59,03           | 100                          |
| Gestão Santander Asset Management | 7.862.659,62         | 59,03           | 100                          |

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA – DEZEMBRO/2016

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

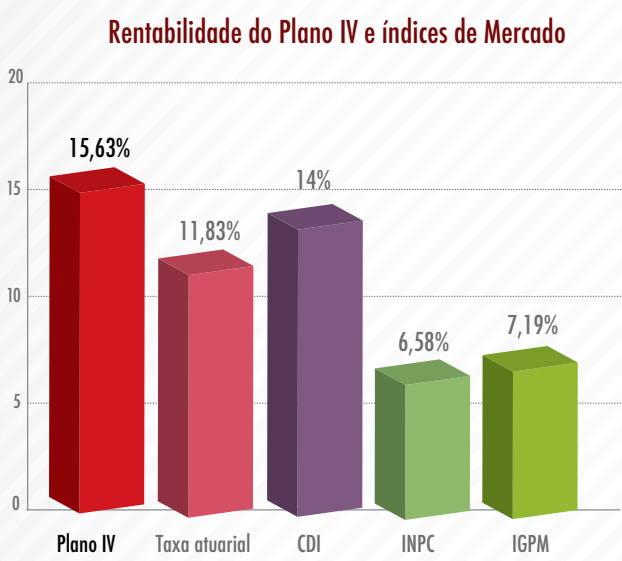
| PLANO IV                                    | Financeiro (R\$ mil) | %            |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Títulos Públicos</b>                     | <b>5.300</b>         | <b>39,79</b> |
| Títulos Públicos Federais                   | 5.300                | 39,79        |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (curva)   | 4.764                | 35,76        |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (mercado) | 273                  | 2,05         |
| Letra do Tesouro Nacional - LTN (mercado)   | 263                  | 1,97         |
| <b>Créditos Privados e Depósitos</b>        | <b>-</b>             | <b>0</b>     |
| Letra Financeira - LF                       | -                    | 0            |
| <b>Fundos de Investimentos</b>              | <b>7.863</b>         | <b>59,03</b> |
| Renda Fixa                                  | 272                  | 2,04         |
| Multimercado                                | 7.591                | 56,99        |
| <b>Empréstimos e Financiamentos</b>         | <b>158</b>           | <b>1,19</b>  |
| Empréstimos                                 | 158                  | 1,19         |
| <b>Total do Realizável de Investimentos</b> | <b>13.321</b>        | <b>100</b>   |

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 +4,93%) e principais índices de mercado. Os segmentos de renda fixa e operações com participantes obtiveram rentabilidade superior à meta atuarial de 11,83% em 2016:

- O segmento de renda fixa, composto por títulos públicos, títulos privados e cotas de fundo multimercado, obteve rentabilidade de 15,58% no ano de 2016.
- 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 18,46% no ano.

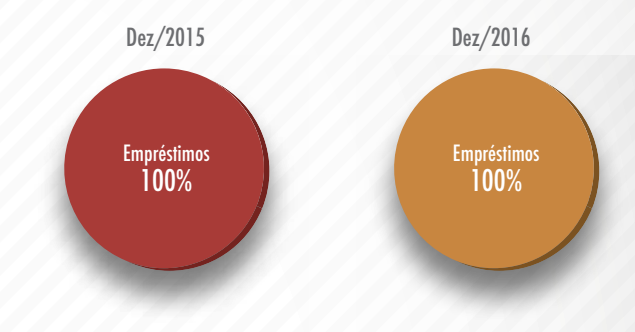


A carteira de investimentos do plano apresentou a rentabilidade acumulada de 15,63% em 2016, superior à meta de retorno que foi de 11,83% no mesmo período. Esta rentabilidade também foi superior aos principais índices de mercado, conforme gráfico acima.

## OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES PLANO IV

O Plano IV encerrou o ano de 2016, no segmento de Operações com Participantes, com o montante de R\$ 158 mil, perfazendo um total de 66 contratos ativos.

### Composição da Carteira de Operações com Participantes





## QUADRO DE PARTICIPANTES ATIVOS

## QUANTIDADE DE PARTICIPANTES



Posição em dezembro de cada ano

## ATIVOS - SITUAÇÃO EM DEZ/2016

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| Total de Empregados     | 356 |
| Total de Não Empregados | 52  |
| Autopatrocinados        | 13  |
| No Prazo de Opção       | 6   |
| Optantes pelo BPD       | 33  |
| TOTAL GERAL             | 408 |

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

## PERFIL DO PARTICIPANTE ATIVO DO BANESPREV - BASE DEZ/2016

| Plano IV | Percentual de Participação | Idade Média | Tempo de Empresa Médio | Tempo de INSS Médio | Salário Participação Médio |
|----------|----------------------------|-------------|------------------------|---------------------|----------------------------|
| Homens   | 35,54%                     | 38.92       | 11.14                  | 13.70               | 7.988,41                   |
| Mulheres | 64,46%                     | 37.03       | 10.80                  | 12.22               | 6.073,81                   |

valores expressos em reais

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

## BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

| Comparativo com exercícios anteriores |                                              | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Variação 2016/2015 |
|---------------------------------------|----------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------------------|
| Renda continuada                      | Suplementação do Auxílio Doença              | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 1    | 0%                 |
|                                       | Suplementação de Aposentadoria por Invalidez | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 1    | -    | -    | -    | -    | -    | 0%                 |
|                                       | Pensão Temporária                            | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 1    | -    | -    | 1    | -    | 0%                 |
|                                       | TOTAL                                        | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 1    | 1    | -    | -    | 1    | 1    | 0%                 |
| Pagamento único                       | Auxílio-Natalidade                           | -    | -    | 4    | 4    | 11   | 8    | 9    | 5    | 7    | 14   | 8    | 30   | 275%               |
|                                       | Pecúlio por Morte                            | -    | -    | -    | 1    | 1    | 1    | -    | 2    | -    | 1    | 1    | -    | 0%                 |
|                                       | TOTAL                                        | -    | -    | 4    | 5    | 12   | 9    | 9    | 7    | 7    | 15   | 9    | 30   | 233,33%            |

## BENEFÍCIOS VIGENTES

| Comparativo com exercícios anteriores        |  | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Variação 2016/2015 |
|----------------------------------------------|--|------|------|------|------|------|------|------|--------------------|
| Suplementação Auxílio Doença                 |  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | 0%                 |
| Suplementação de Aposentadoria por Invalidez |  | -    | 1    | 1    | -    | -    | -    | -    | 0%                 |
| Pensão Temporária                            |  | -    | -    | 1    | 1    | -    | 1    | 1    | 0%                 |
| TOTAL GERAL                                  |  | 0    | 1    | 2    | 1    | 0    | 1    | 1    | 0%                 |

Posição em dezembro de cada ano

# FOLHA DE PAGAMENTOS

| Comparativo com exercícios anteriores | 2010 | 2011     | 2012     | 2013     | 2014 | 2015   | 2016   | Variação 2016/2015 |
|---------------------------------------|------|----------|----------|----------|------|--------|--------|--------------------|
| Supl Aposent Invalidez                | -    | 1.436,24 | 1.480,76 | -        | -    | -      | -      | 0%                 |
| Pensão Temporária                     | -    | -        | 1.043,92 | 1.076,39 | -    | 200,73 | 223,37 | 11,28%             |
| <b>TOTAL GERAL</b>                    | -    | 1.436,24 | 2.524,68 | 1.076,39 | -    | 200,73 | 223,37 | 11,28%             |

valores expressos em reais

Posição em dezembro de cada ano

Folha de Pagamento de Benefícios - no ano de 2016



valores expressos em reais

## CUSTOS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS EM 2016 - PLANO IV

| DESCRIÇÃO                                                        | Acumulado no Ano  | % sobre Total |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (1+2+3+4)</b> | <b>254.767,23</b> | <b>100</b>    |
| <b>1. GESTÃO PREVIDENCIAL</b>                                    | <b>208.210,66</b> | <b>81,73</b>  |
| <b>DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS</b>                             | <b>208.210,66</b> | <b>81,73</b>  |
| Pessoal e Encargos                                               | 109.163,63        | 42,85         |
| Dirigentes                                                       | 23.733,81         | 9,32          |
| Pessoal Próprio                                                  | 84.895,74         | 33,32         |
| Estagiários                                                      | 534,08            | 0,21          |
| Treinamentos/Congressos e Seminários                             | 1.127,00          | 0,44          |
| Viagens e Estádias                                               | 640,44            | 0,25          |
| Serviços de Terceiros                                            | 67.873,60         | 26,64         |
| Pessoa Física/Pessoa Jurídica                                    | 67.873,60         | 26,64         |
| Consultoria Atuarial                                             | 39.599,79         | 15,54         |
| Consultoria Contábil                                             | 0                 | 0             |
| Consultoria Jurídica                                             | 6.093,47          | 2,39          |
| Recursos Humanos                                                 | 88,73             | 0,03          |
| Informática                                                      | 14.280,18         | 5,61          |
| Gestão/Planejamento Estratégico                                  | 27,32             | 0,01          |
| Auditoria Contábil                                               | 1.688,99          | 0,66          |
| Auditoria Atuarial/Benefícios                                    | 1.358,98          | 0,53          |
| Outras                                                           | 4.736,14          | 1,86          |
| <b>Despesas Gerais</b>                                           | <b>22.844,01</b>  | <b>8,97</b>   |
| Aluguel Predial                                                  | 8.171,40          | 3,21          |
| Correios                                                         | 4.317,99          | 1,69          |
| Aluguel das Maquinas de Xerox/Envelopadora                       | 1.080,65          | 0,42          |
| P.I.S.                                                           | 1,06              | 0             |
| COFINS                                                           | 6,51              | 0             |
| TAFIC                                                            | 975,00            | 0,38          |
| Outras Despesas Administrativas                                  | 9.273,97          | 3,64          |
| <b>Depreciações e Amortizações</b>                               | <b>5.579,41</b>   | <b>2,19</b>   |
| <b>Outras Despesas</b>                                           | <b>0</b>          | <b>0</b>      |
| <b>2.INVESTIMENTOS</b>                                           | <b>46.556,57</b>  | <b>18,27</b>  |
| <b>DESPESAS COMUNS E ESPECÍFICAS</b>                             | <b>46.556,57</b>  | <b>18,27</b>  |
| Pessoal e Encargos                                               | 2.216,85          | 0,87          |
| Dirigentes                                                       | 389,09            | 0,15          |
| Pessoal Próprio                                                  | 1.814,88          | 0,71          |
| Estagiários                                                      | 12,88             | 0,01          |
| Treinamentos/Congressos e Seminários                             | 24,78             | 0,01          |
| Viagens e Estádias                                               | 16,14             | 0,01          |
| Serviços de Terceiros                                            | 19.262,32         | 7,56          |
| Pessoa Física/Pessoa Jurídica                                    | 19.262,32         | 7,56          |
| Consultoria dos Investimentos                                    | 16.394,94         | 6,44          |
| Consultoria Jurídica                                             | 2.297,86          | 0,90          |
| Consultoria Contábil                                             | 0                 | 0             |



# CONTINUAÇÃO

| DESCRIÇÃO                                                 | Acumulado no Ano | % sobre Total |
|-----------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Recursos Humanos                                          | 3,14             | 0             |
| Informática                                               | 402,67           | 0,16          |
| Gestão/Planejamento Estratégico                           | 0,67             | 0             |
| Auditoria de Investimentos                                | 41,30            | 0,02          |
| Outras                                                    | 121,74           | 0,05          |
| <b>Despesas Gerais</b>                                    | <b>20.968,11</b> | <b>8,23</b>   |
| Aluguel Predial                                           | 199,86           | 0,08          |
| Correios                                                  | 62,45            | 0,02          |
| Aluguel das Maquinas De Xerox/envelopadora                | 26,42            | 0,01          |
| Taxas de Custódias                                        | 20.552,64        | 8,07          |
| P.I.S.                                                    | 566,50           | 0,22          |
| Cofins                                                    | 3.486,21         | 1,37          |
| Outras Despesas Administrativas                           | 126,74           | 0,05          |
| Depreciações e Amortizações                               | 15,66            | 0,01          |
| Outras Despesas                                           | 0                | 0             |
| <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 30,35% | Gestão Terceirizada 69,65% |
|---------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>DESPESAS ADM. COM CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b> | <b>62.861,19</b> | <b>100</b>    | <b>19.075,80</b>      | <b>43.785,39</b>           |
| <b>Diretas</b>                                    | <b>46.556,57</b> | <b>74,06</b>  | <b>19.075,80</b>      | <b>27.480,77</b>           |
| Investimentos *                                   | 46.556,57        | 74,06         | 19.075,80             | 27.480,77                  |
| <b>Indiretas</b>                                  | <b>16.304,62</b> | <b>25,94</b>  | <b>0</b>              | <b>16.304,62</b>           |
| Custódia                                          | 2.498,48         | 3,97          | 0                     | 2.498,48                   |
| Corretagens                                       | 139,89           | 0,22          | 0                     | 139,89                     |
| Taxa de Administração                             | 9.733,22         | 15,48         | 0                     | 9.733,22                   |
| Taxa de Performance                               | 0,00             | 0             | 0                     | 0,00                       |
| Taxa Anbima                                       | 180,50           | 0,29          | 0                     | 180,50                     |
| Taxa Selic                                        | 160,79           | 0,26          | 0                     | 160,79                     |
| Taxa Cetip                                        | 1.657,09         | 2,64          | 0                     | 1.657,09                   |
| Auditoria                                         | 379,71           | 0,60          | 0                     | 379,71                     |
| <b>Outras Taxas</b>                               | <b>1.554,95</b>  | <b>2,47</b>   | <b>0</b>              | <b>1.554,95</b>            |

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