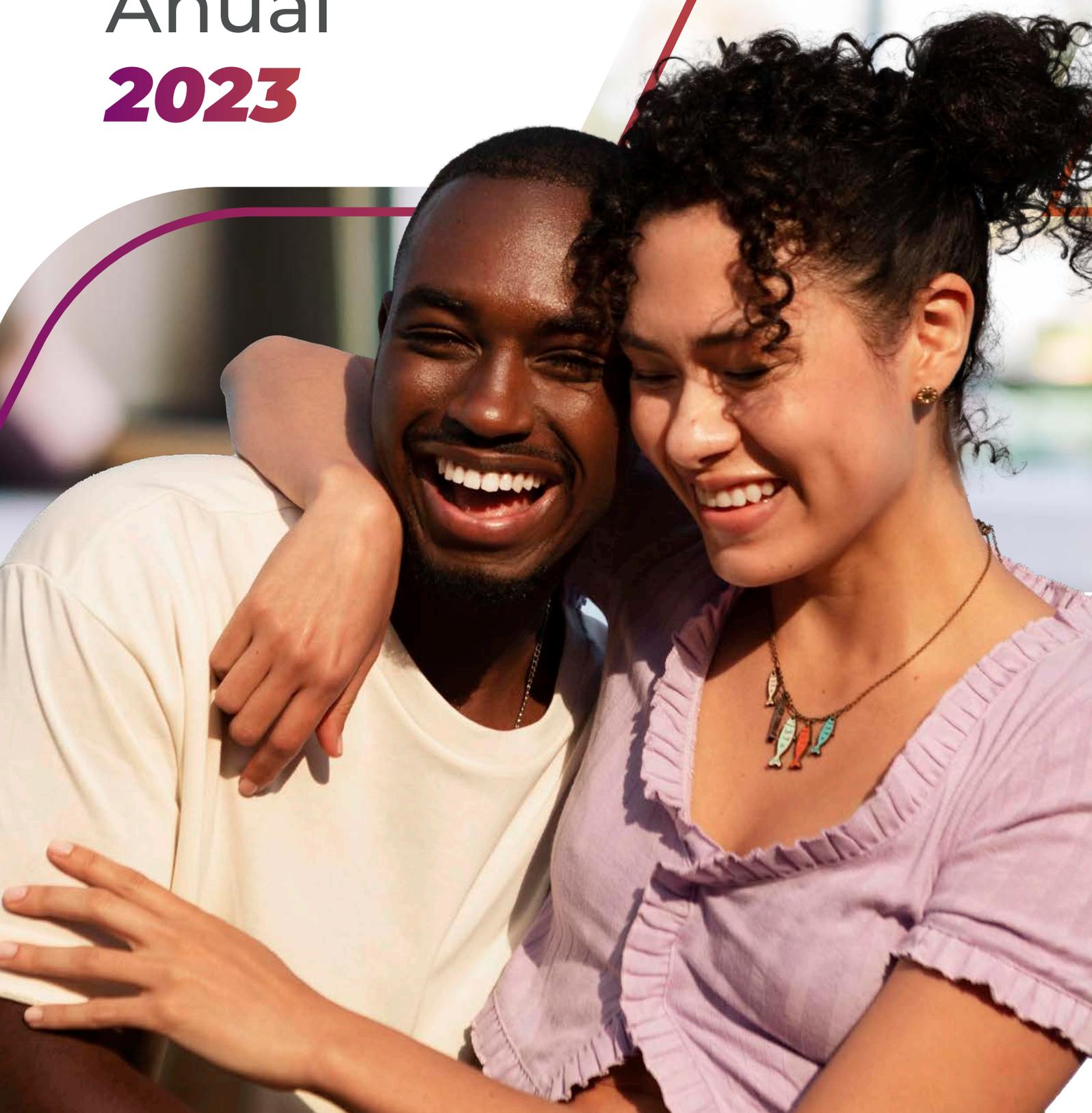


Relatório Anual **2023**





INDÍCE

MENSAGEM DA DIRETORIA	03
QUEM SOMOS?	04
ORGANOGRAMA	06
DESTAQUES 2023	07
NOSSOS NÚMEROS	10
GESTÃO FINANCEIRA	13
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	27
DESPESAS ADMINISTRATIVAS E INVESTIMENTOS	29
PARECER ATUARIAL	31
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	50
GLOSSÁRIO	97
ANEXO	100



MENSAGEM DA DIRETORIA

A EVOLUÇÃO NÃO PARA!



A expressão **“pensar fora da caixa”** se tornou um clichê no linguajar corporativo e é usada normalmente para soluções tomadas fora do senso comum, com criatividade. Vamos recorrer a ela para falar sobre nossos fundos de pensão que possuem mais de dez anos de existência e estão em franca evolução.

Tudo começou com a proposta de endereçar o posicionamento futuro do benefício de Previdência com base nos contextos e transformações. Uma decisão importante do grupo foi manter a gestão interna dos fundos criando um plano fechado em 2022 para algumas empresas do grupo que possuíam um plano aberto com uma instituição financeira.

A proposta deste novo plano era de ser mais moderno, simples, inclusivo e flexível. Este movimento é contrário ao que acontece normalmente no mercado, onde as empresas têm terceirizado sua previdência privada. Sendo assim, hoje realizamos a gestão do benefício de previdência complementar de todas as empresas patrocinadoras do grupo.

Mas como “pensar fora da caixa” implica aprimorar mesmo o que está se mostrando bem-

sucedido, em janeiro de 2024, unificamos a gestão dos fundos de pensão através do movimento de incorporação da Futura II – Entidade de Previdência Complementar pela RaizPrev – Entidade de Previdência Privada. Assim nasceu a Futura+, entidade que passa a gerenciar os Planos de Aposentadoria Raiz, Futura II e FuturaFlex. Com essa integração temos vantagens como: sermos maiores, mais ágeis para aprimorar a governança, mais sinergia operacional e otimização dos custos.

Estamos contentes em apresentar para vocês nosso Relatório Anual da RaizPrev já com a nossa nova identidade visual da Futura+ e com nosso propósito de existir cada vez mais consolidado: te auxiliar a ser o agente do seu próprio futuro!

Evolua com a gente,
DIRETORIA EXECUTIVA.

QUEM SOMOS

RELEMBRANDO NOSSA HISTÓRIA:

- **Fundada em 2011**, a RaizPrev e a Futura II eram Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) sem fins lucrativos que administravam os Planos de Aposentadoria Raiz e Futura II respectivamente.
- **Em 2022**, dentro da Entidade Futura II, criamos o Plano de Aposentadoria FuturaFlex.
- **Em janeiro de 2024** efetivamos a incorporação das entidades RaizPrev e Futura II e nasceu a Futura+!

AGORA A FUTURA+ ADMINISTRA OS 3 PLANOS: PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ, FUTURA II E FUTURAFLEX



Para te ajudar na construção do seu futuro contamos com uma estrutura sólida e robusta, que se complementam para a formação de uma equipe vitoriosa.

CONSELHO DELIBERATIVO: órgão de deliberação e orientação superior.

DIRETORIA EXECUTIVA: responsável por cumprir e fazer cumprir as diretrizes legais e definidas pelo Conselho Deliberativo.

CONSELHO FISCAL: responsável pelo controle interno da entidade.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS: assessora a Diretoria Executiva no processo de decisão da gestão dos recursos e ajudam o Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva na elaboração e execução da Política de Investimentos e no acompanhamento dos recursos investidos.

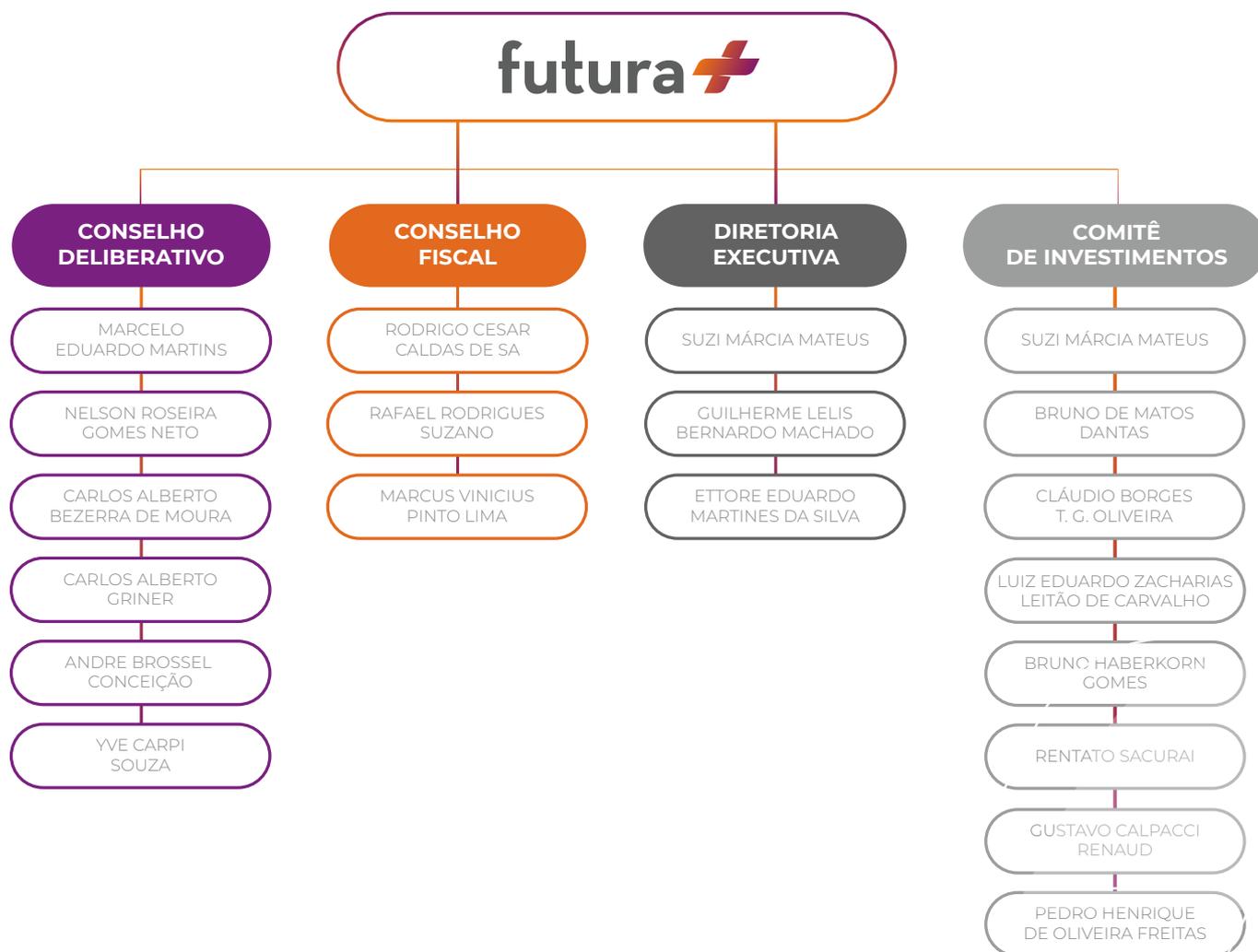
Além da estrutura apresentada acima, temos a área especialista da **Gerência de Previdência Privada** com 10 colaboradores

Sabemos que, para obter resultados e alcançar as conquistas desejadas, precisamos de um grupo talentoso. É necessário também se qualificar constantemente e é isso que fazemos aqui na RaizPrev. Nós investimos continuamente no aprimoramento de nossos colaboradores e conselheiros.

Atualmente, possuímos um total de 20 profissionais certificados, ou seja, 100% de todos os membros, entre conselheiros, diretores e membros do Comitê de Investimentos, pelo Instituto de Certificação dos Profissionais de Seguridade Social (ICSS) e/ou pela Anbima.

A nossa equipe é formada por pessoas competentes e preparadas que em sintonia e trabalho colaborativo fazem a gestão do seu plano de previdência para cuidar da melhor forma do seu investimento para alcançar seu objetivo financeiro no futuro que você desejar.

ORGANOGRAMA



CLIQUE AQUI para conferir mais detalhes da nossa estrutura organizacional.

DESTAQUES 2023

AGORA SOMOS A FUTURA+!

Em julho de 2023 o processo de incorporação da Futura II pela RaizPrev foi aprovado pela Previc. Nasce então a Futura+, integrando a gestão da previdência privada das empresas do grupo, proporcionando maior sinergia administrativa e operacional, aprimorando os processos administrativos de gestão dos planos de aposentadoria Futura II, FuturaFlex e Raiz, em conformidade com as melhores práticas de governança, além da racionalização administrativa, com a possível redução dos custos de gestão.

Acesse www.futuramais.com.br e **também o anexo** para conferir mais detalhes e informações sobre o processo de Incorporação: Estatuto FuturaMais e Regulamento do Plano de Aposentadoria Raiz após a incorporação.

Neste processo fizemos um planejamento e uma gestão de mudanças alinhados com os negócios, RH e líderes para que os colaboradores pudessem entender este movimento, conhecessem a nova entidade e deixando claro que não houve alteração nas regras dos planos RaizPrev, Futura II e FuturaFlex.

Foram muitas etapas para que a incorporação acontecesse e um dos momentos que marcam a história deste benefício foi o rebranding da nossa marca, na qual apresentamos aos participantes nosso novo nome e nova identidade visual. Com o mesmo propósito, solidez e confiança agora atuamos de uma forma unificada a gestão de todos os planos.

Quando lerem Futura+ saberão que é o benefício que zela pelo seu futuro!

EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PROXIMIDADE COM OS PARTICIPANTES

Permanecemos realizando comunicações mensais aos participantes sobre a possibilidade de revisão nos valores de contribuição e demais informações relevantes. Toda semana fazemos uma apresentação do benefício onde os colaboradores que ainda não aderiram e os participantes podem tirar dúvidas e saber mais informações sobre o plano.

COMO DESTAQUE EM 2023 FIZEMOS DIVERSAS AÇÕES:

- Conteúdos de Educação Financeira, junto com o time de Bem-Estar da Raízen;
- Ações voltadas a possibilidade de realização de aportes reforçando a importância do planejamento do futuro. Conteúdo como lives para explicar a oportunidade de pagar menos imposto de renda com o incentivo fiscal;
- Participação na SIPAT nos Bioparques com apresentação do benefício e da importância do planejamento financeiro para mais de 2.200 colaboradores;
- Apresentações em reuniões dos negócios sobre Planejamento Financeiro Familiar e o benefício;
- Participação no Layoff com treinamentos para mais de 900 colaboradores sobre orçamento familiar, endividamento, controle de gastos, planejamento financeiro, aplicações e investimentos, junto com o time da Universidade Raízen.
- Plantões de atendimentos nos escritórios administrativos e Bioparques.

Realizamos a 5ª turma do nosso programa de preparação para o pós carreira o +Energia para o futuro. O programa vem se consolidando cada vez mais e auxiliando as pessoas para esse momento tão importante.



CNPJ PARA O PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ

Após diversas publicações de legislações que definiram a independência patrimonial, sua operacionalização se dará com a identidade de um CNPJ para cada plano, sendo o Plano de Aposentadoria Raiz e o Plano de Gestão Administrativa.

A Resolução Previc nº 12/2022 definiu regras para a realização das transferências e qualquer outra forma de troca de valores financeiros entre os planos. Com base nisso concluímos a preparação para a independência patrimonial do Plano de Aposentadoria Raiz, em 30 de junho de 2023, com a criação de uma nova conta corrente e carteira de investimento, específicas para o Plano de Benefícios, alterando as rotinas contábeis e de investimentos com início de sua operacionalização em 1º de julho de 2023.

Assim, conforme constou na publicação no Diário Oficial da União de 25 de outubro de 2022, o Plano de Aposentadoria Raiz foi inserido no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ), com o número 48.307.515/0001-65, observando que a RaizPrev – Entidade de Previdência Privada continuou com a sua inscrição no CNPJ nº 13.124.815/0001-24, que contempla ainda o PGA – Plano de Gestão Administrativa, também sob administração da Entidade.

É importante destacar que esta legislação não gerou impacto para os participantes e não há alteração na estratégia de investimento. Entretanto, devemos esclarecer que as contribuições normais e extraordinárias, a partir de julho de 2023, foram associadas ao seu CNPJ e não mais ao CNPJ da Entidade, sendo depositadas na conta corrente do próprio Plano e não mais na conta corrente da Entidade.

Clique aqui para acessar a Resolução CNPC nº 46/2021.

Clique aqui para acessar a Resolução Previc nº 12/2022.



NOSSOS NÚMEROS

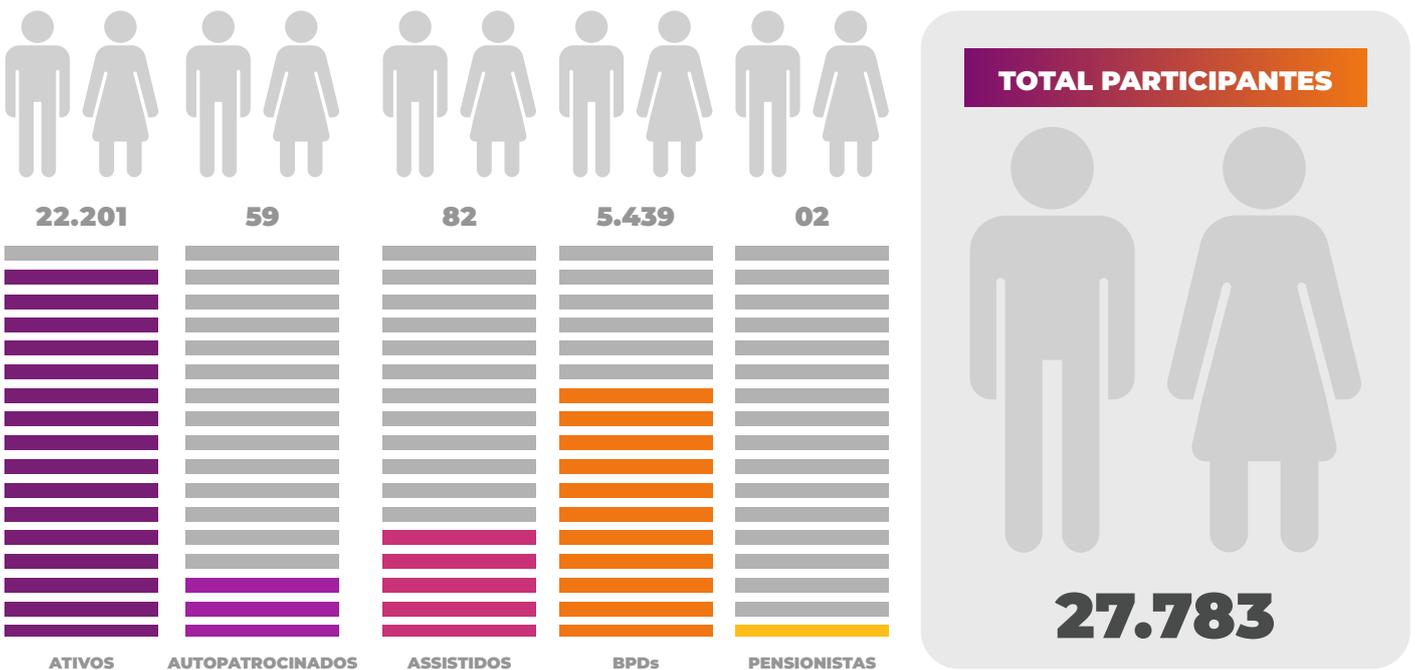
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL (EM R\$)

■ RaizPrev



QUANTIDADE DE PARTICIPANTES

31/12/2023



CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS

MILHARES

	2021	2022	2023
EMPRESAS PATROCINADORAS	R\$ 24.181	R\$ 30.784	R\$ 36.255
PARTICIPANTES ATIVOS	R\$ 23.716	R\$ 29.946	R\$ 35.583
PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS	R\$ 492	R\$ 490	R\$ 527
PARTICIPANTES EM BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO	R\$ 68	R\$ 111	R\$ 132
PORTABILIDADE DE RECURSOS	R\$ 2.840	R\$ 8.311	R\$ 5.510
OUTRAS ADIÇÕES			R\$ 12
TOTAL	R\$ 51.297	R\$ 69.642	R\$ 78.019

BENEFÍCIOS E INSTITUTOS PAGOS

MILHARES

	2021	2022	2023
RENDA MENSAL	R\$ 7.019	R\$ 6.651	R\$ 8.483
BENEFÍCIO À VISTA	R\$ 365	R\$ 368	R\$ 109
RESGATE DE CONTRIBUIÇÕES	R\$ 9.414	R\$ 10.784	R\$ 12.135
PORTABILIDADE DE RECURSOS	R\$ 5.749	R\$ 10.403	R\$ 4.934
TOTAL	R\$ 22.547	R\$ 28.206	R\$ 25.661

QUANTIDADE DE BENEFÍCIOS E INSTITUTOS (ACUMULADO 2023)

EM 2023	QTDE
BENEFÍCIOS PAGOS	109
RESGATES PAGOS	1819
PORTABILIDADE CEDIDAS	47
PORTABILIDADE RECEBIDAS	31

PATROCINADORAS

PATROCINADORA	CNPJ Matríz
BIOENERGIA ARARAQUARA LTDA	18.734.203/0001-77
BIOENERGIA BARRA LTDA	18.788.137/0001-18
BIOENERGIA CAARAPÓ LTDA	19.275.443/0001-13
BIOENERGIA COSTA PINTO LTDA	18.645.875/0001-06
BIOENERGIA GASA LTDA	18.753.157/0001-53
BIOENERGIA JATAÍ LTDA	18.686.104/0001-67
BIOENERGIA MARACAI LTDA	18.734.168/0001-96
BIOENERGIA RAFARD LTDA	18.794.615/0001-00
BIOENERGIA SERRA LTDA	18.734.200/0001-33
BIOENERGIA TARUMÃ LTDA	19.173.220/0001-45
BIOENERGIA UNIVALEM LTDA	18.753.150/0001-31
BLUEWAY TRADING IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A.	04.958.554/0001-57
FUNDAÇÃO RAÍZEN	04.989.387/0001-01
NEOLUBES INDÚSTRIA DE LUBRIFICANTES LTDA.	41.778.008/0001-60
PETRÓLEO SABBÁ S.A.	04.169.215/0001-91
RAÍZEN BIOMASSA S.A.	12.489.586/0001-89
RAÍZEN CAARAPÓ S.A. AÇUCAR E ALCOOL LTDA.	09.538.989/0001-66
RAÍZEN CENTRO-SUL PAULISTA S.A.	49.213.747/0118-28
RAÍZEN CENTRO-SUL S.A.	15.527.906/0001-36
RAÍZEN COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA.	52.004.535/0001-34
RAIZEN ENERGIA S.A.	08.070.508/0001-78
RAÍZEN MIME COMBUSTÍVEIS S.A.	01.799.935/0001-42
RAÍZEN S.A.	33.453.598/0001-23
RAÍZEN-GEO BIOGÁS S.A.	25.201.024/0001-30
REDE INTEGRADA CENTRO NORTE E NORDESTE DE CONVENIÊNCIAS LTDA	26.994.302/0001-16
REDE INTEGRADA DE LOJAS DE CONVENIENCIA E PROXIMIDADE S.A.	26.563.652/0001-28
REDE INTEGRADA SUL DE CONVENIENCIAS LTDA	27.072.846/0001-93
RZ AGRÍCOLA CAARAPÓ LTDA.	09.538.958/0001-05

TOTAL DE PATROCINADORAS : 28

GESTÃO FINANCEIRA



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023/2024

Define as diretrizes de aplicação dos recursos com base no estudo de Fronteira Eficiente. O objetivo deste estudo é assegurar o equilíbrio econômico-financeiro entre os seus ativos e passivos. Todos os temas abordados na **Política de Investimentos seguem as regras estabelecidas pela Resolução 4.994**

A seguir apresentamos a Política de Investimentos aprovada para 2024. **Clique aqui** para conferir a Política de Investimento completa.

RESUMO

PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ

INFORMAÇÕES DA ENTIDADE

CÓDIGO	SIGLA	EXERCÍCIO: 2024
PLANO DE BENEFÍCIOS: PLANO CV		

TAXA MÍNIMA ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA

PERÍODO DE REFERÊNCIA	INDEXADOR	TAXA DE JUROS
2024 - 2028	INPC	INPC + 4,84% a.a.

ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO

NOME	CPF	CARGO
Bruno de Matos Dantas	042.947.137-80	Diretor - AETQ

CONTROLE DE RISCO

RISCO DE MERCADO	RISCO DE LIQUIDEZ	RISCAO DE CONTRAPARTE
RISCO LEGAL	RISCO OPERACIONAL	OUTROS
Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim (custódia)		Dispões de Manual: Sim (custódia)
Possui modelo proprietário de risco: Não		Dispõe de Manual: Não
Realiza estudo de ALM: Não		

ALOCÇÃO DOS RECURSOS

PERÍODO DE REFERÊNCIA: 01/2024 A 12/2028

SEGMENTO	MÍNIMO %	MÁXIMO %	ALVO %
RENDA FIXA	25	100	76,11
RENDA VARIÁVEL	0	35	10,63
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0	20	9,29
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0	10	0,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0	10	3,98

A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim

Utiliza derivativos? Sim

Avaliação prévia dos riscos evolidos? Sim

Existência de sistemas de controles internos? Sim

ALOCAÇÃO POR PERFIL

PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ

PERFIS DE INVESTIMENTO

O PLANO POSSUI PERFIS DE INVESTIMENTOS? SIM

PERFIL	SEGMENTO	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	MÍNIMO %	MÁXIMO %
SUPER CONSERVADOR	RENDA FIXA	100	100	100
CONSERVADOR	RENDA FIXA	93	85	100
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	7	0	15
MODERADO	RENDA FIXA	68,50	42	100
	RENDA VARIÁVEL	15	0	20
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	10,50	0	18
	INVESTIMENTOS EXTERIOR	6	0	10
	IMOBILIÁRIO	0	0	10
AGRESSIVO	RENDA FIXA	54	25	100
	RENDA VARIÁVEL	25	0	35
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	13	0	20
	INVESTIMENTOS EXTERIOR	8	0	10
	IMOBILIÁRIO	0	0	10

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ

MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES	
	LEGAL	PLANO
RENDA FIXA	100%	100%
Títulos da dívida pública mobiliária federal interna	100%	100%
ETF renda fixa composto títulos da dívida pública mobiliária federal interna		100%
Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias	80%	80%
Ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras		80%
ETF Renda Fixa		80%
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	20%	20%
Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País		20%
Ativos financeiros de renda fixa de emissão, com obrigação ou coobrigação, de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancária ou não bancárias		20%
Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011		20%
FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB		20%
CPR, CDCA, CRA e WA		20%
RENDA VARIÁVEL	70%	35%
Segmento Especial de Listagem: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.	70%	35%
Segmento não Especial: Ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto	50%	35%
Brazilian Depositary Receipts – BDR classificados como nível II e III.	10%	10%
Certificados representativos de ouro físico no padrão negociado em bolsa de mercadorias e de futuros.	3%	3%
ESTRUTURADO	20%	20%
FIP (cotas de fundos de investimento em participações)	15%	5%
FIM (cotas de fundos de investimento classificados como multimercado) e FICFIM (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados como multimercado)	15%	15%
FAMA (cotas de fundos de investimento classificados como "Ações – Mercado de Acesso")	15%	15%
COE (Certificados de Operações Estruturadas)	10%	10%
IMOBILIÁRIO	20%	10%
FII (cotas de fundos de investimento imobiliário (FII) e FICFII (cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento imobiliário)	20%	10%
CRI (certificados de recebíveis imobiliários)		10%
CCI (cédulas de crédito imobiliário)		10%
Estoque imobiliários		-
EXTERIOR	10%	10%
FI e FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"	10%	10%
ETF índice do exterior negociado em bolsa de valores do Brasil		10%
FI e FICFI com o sufixo "Investimento no Exterior" – 67%		10%
FI e FICFI com o sufixo "Investimento no Exterior"		10%
Brazilian Depositary Receipts – BDR classificados como nível I e FIA - BDR nível I (cotas dos fundos da classe "Ações – BDR Nível I")		10%
Outros ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, que não estejam previstos nos incisos anteriores.		10%

CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ

LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
	LEGAL	PLANO
Tesouro Nacional	100%	100%
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen	20%	20%
Demais Emissores	10%	10%

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
	LEGAL	POLÍTICA
Capital total e do capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores	25%	25%
Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
FIDC e FIC-FIDC **	25%	25%
ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa ou Renda Variável	25%	25%
FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado **, FIP ***	25%	25%
FII e FIC-FII **	25%	25%
FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26 e FIC-FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26**	25%	25%
Demais emissores, ressalvado o disposto nos incisos III e IV	25%	25%
Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário*	25%	25%
Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso III do art. 26	15%	15%
Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15%	15%
De uma mesma série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25%	25%

RENTABILIDADE BRUTA

PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ

SEGMENTO	2021	2022	2023
Plano Consolidado	1,98%	8,29%	13,06%
Renda Fixa	3,45%	10,50%	13,55%
Renda Variável	-16,56%	1,04%	18,16%
Estruturado	7,12%	16,72%	6,43%
Exterior	26,36%	-24,79%	9,73%

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	2021	2022	2023
Perfil Super Conservador/Renda Fixa	4,82%	12,84%	13,67%

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	2021	2022	2023
Perfil Conservador	4,13%	12,15%	12,96%
Renda Fixa	4,00%	12,01%	13,53%
Estruturado	6,31%	14,33%	6,26%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	2021	2022	2023
Perfil Moderado	1,48%	7,14%	13,09%
Renda Fixa	3,18%	11,71%	13,56%
Renda Variável	-16,68%	-4,85%	18,49%
Estruturado	7,15%	17,59%	6,56%
Exterior	25,85%	-24,81%	9,70%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	2021	2022	2023
Perfil Agressivo	-0,23%	4,30%	13,29%
Renda Fixa	2,48%	12,25%	13,47%
Renda Variável	-16,34%	-7,56%	17,43%
Estruturado	7,73%	16,26%	6,33%
Exterior	27,31%	-24,71%	9,84%

RENTABILIDADE BRUTA OU NOMINAL: é a rentabilidade antes de incidir os custos dos investimentos, ou seja, impostos e taxas.

RESUMO

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

INFORMAÇÕES DA ENTIDADE

CÓDIGO	SIGLA	EXERCÍCIO: 2024
PLANO DE BENEFÍCIOS: PGA		

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Nome	Plano de Gestão Administrativa
Modalidade	PGA
Meta ou índice de referência	100% (CDI)

ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO

NOME	CPF	CARGO
Bruno de Matos Dantas	042.947.137-80	Diretor - AETQ

CONTROLE DE RISCO

RISCO DE MERCADO	RISCO DE LIQUIDEZ	RISCO DE CONTRAPARTE
RISCO LEGAL	RISCO OPERACIONAL	OUTROS
Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim (custódia)		Dispões de Manual: Sim (custódia)
Possui modelo proprietário de risco: Não		Dispõe de Manual: Não
Realiza estudo de ALM: Não		

ALOCÇÃO DOS RECURSOS

PERÍODO DE REFERÊNCIA: 01/2024 A 12/2028

SEGMENTO	MÍNIMO %	MÁXIMO %	ALVO %
RENDA FIXA	100	100	100

A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim

Utiliza derivativos? Sim

Avaliação prévia dos riscos evolidos? Sim

Existência de sistemas de controles internos? Sim

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

MODALIDADES DE INVESTIMENTO	LIMITES	
	LEGAL	PGA
RENDA FIXA	100%	100%
Títulos da dívida pública mobiliária federal interna	100%	100%
ETF renda fixa composto títulos da dívida pública mobiliária federal interna		100%
Ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias	80%	80%
Ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras		80%
ETF Renda Fixa		80%
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	20%	20%
Obrigações de organismos multilaterais emitidas no País		20%
Ativos financeiros de renda fixa de emissão, com obrigação ou coobrigação, de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancária ou não bancárias		20%
Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011		20%
FIDC e FICFIDC, CCB e CCCB		20%
CPR, CDCA, CRA e WA		20%

CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
	LEGAL	PGA
Tesouro Nacional	100%	100%
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen	20%	20%
Demais Emissores	10%	10%

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES	
	LEGAL	PGA
Capital total e do capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores	25%	25%
Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
FIDC e FIC-FIDC **	25%	25%
ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa ou Renda Variável	25%	25%
FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado **, FIP ***	25%	25%
FII e FIC-FII **	25%	25%
FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26 e FIC-FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26**	25%	25%
Demais emissores, ressalvado o disposto nos incisos III e IV	25%	25%
Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário*	25%	25%
Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso III do art. 26	15%	15%
Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15%	15%
De uma mesma série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25%	25%

RENTABILIDADE BRUTA

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

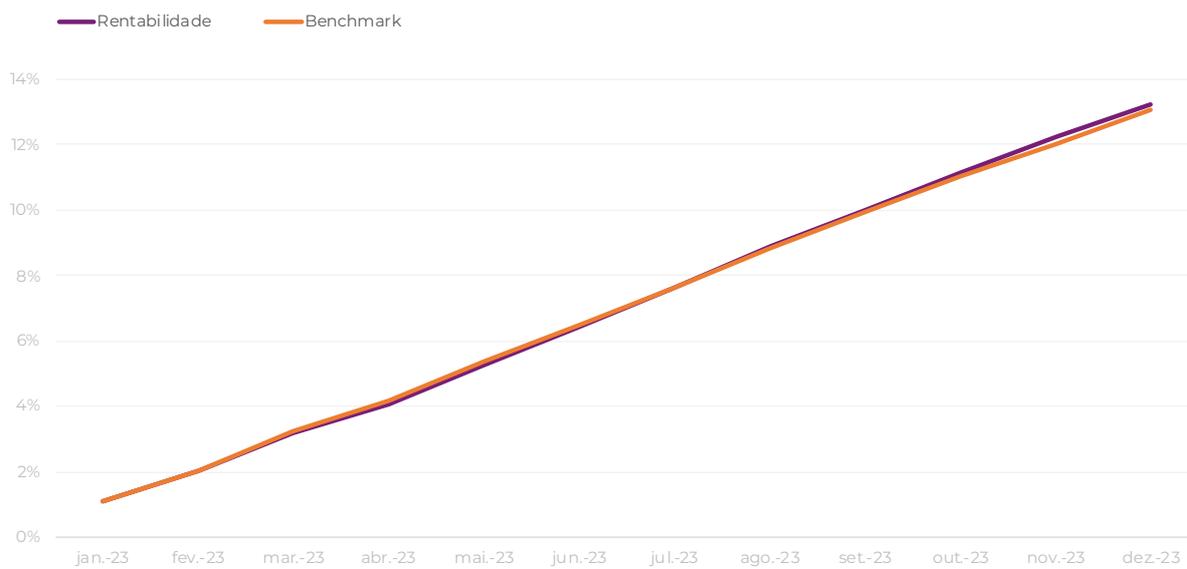
SEGMENTO	2021	2022	2023
Plano	4,13%	12,15%	13,04%
Renda Fixa	4,00%	12,01%	13,55%
Estruturado	6,31%	14,33%	-0,02%

RENTABILIDADE BRUTA OU NOMINAL: é a rentabilidade antes de incidir os custos dos investimentos, ou seja, impostos e taxas.

RENTABILIDADES

POR PERFIL DE INVESTIMENTOS 2023

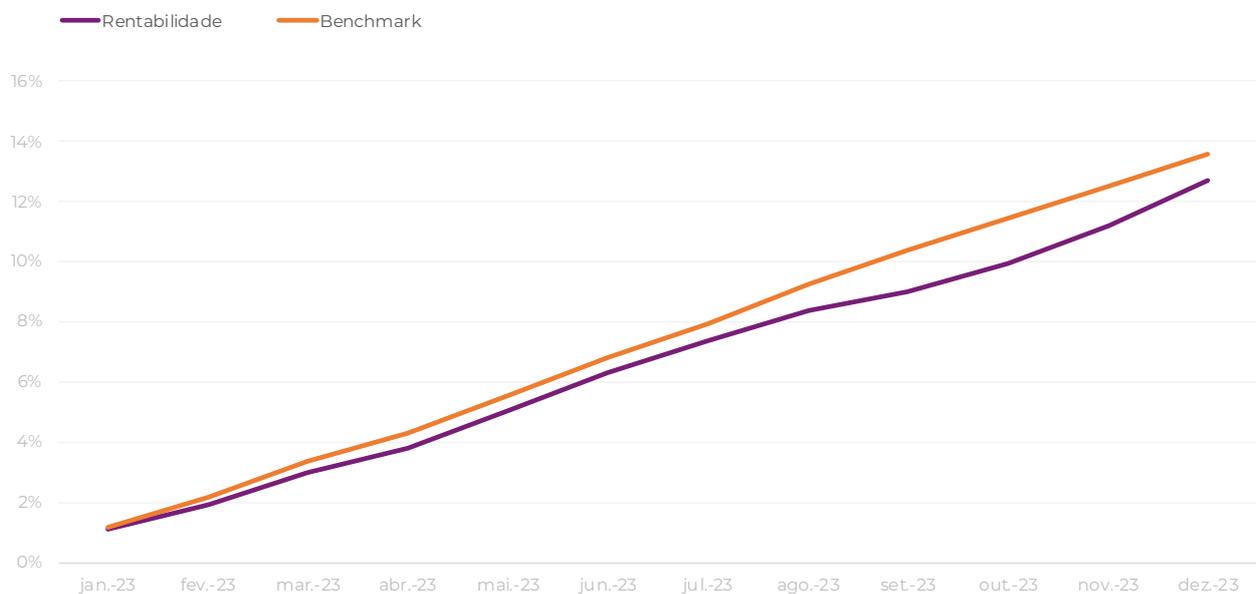
PERFIL SUPER CONSERVADOR



	SUPER CONSERVADOR				
	RENTABILIDADE	BENCHMARK	IPCA	CDI	IBOVESPA
ANO	13,23%	13,04%	4,62%	13,04%	22,28%
24M	27,39%	27,03%	10,67%	27,05%	28,01%
36M	33,23%	32,67%	21,81%	32,67%	12,74%
60M	42,58%	44,43%	32,79%	44,45%	52,68%

RENTABILIDADE LÍQUIDA: é a rentabilidade bruta/nominal depois de descontados as despesas com a gestão dos recursos e do plano.

PERFIL CONSERVADOR

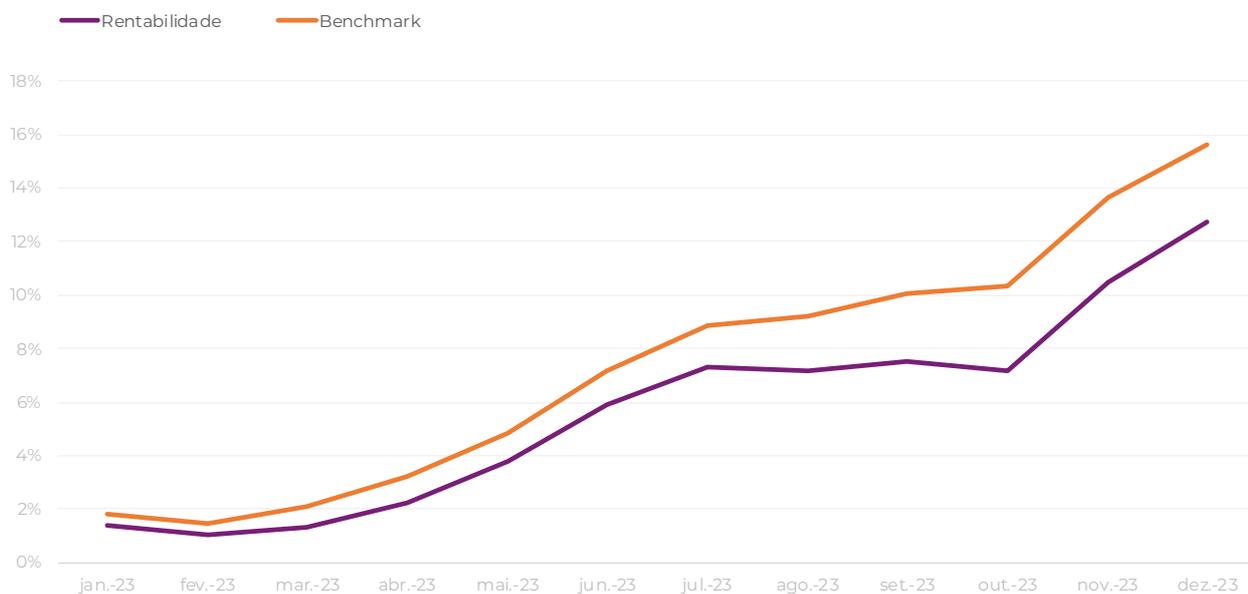


CONSERVADOR

	RENTABILIDADE	BENCHMARK	IPCA	CDI	IBOVESPA
ANO	12,67%	13,57%	4,62%	13,04%	22,28%
24M	26,00%	28,42%	10,67%	27,05%	28,01%
36M	30,90%	34,49%	21,81%	32,67%	12,74%
60M	44,14%	47,96%	32,79%	44,45%	52,68%

RENTABILIDADE LÍQUIDA: é a rentabilidade bruta/nominal depois de descontados as despesas com a gestão dos recursos e do plano.

PERFIL MODERADO

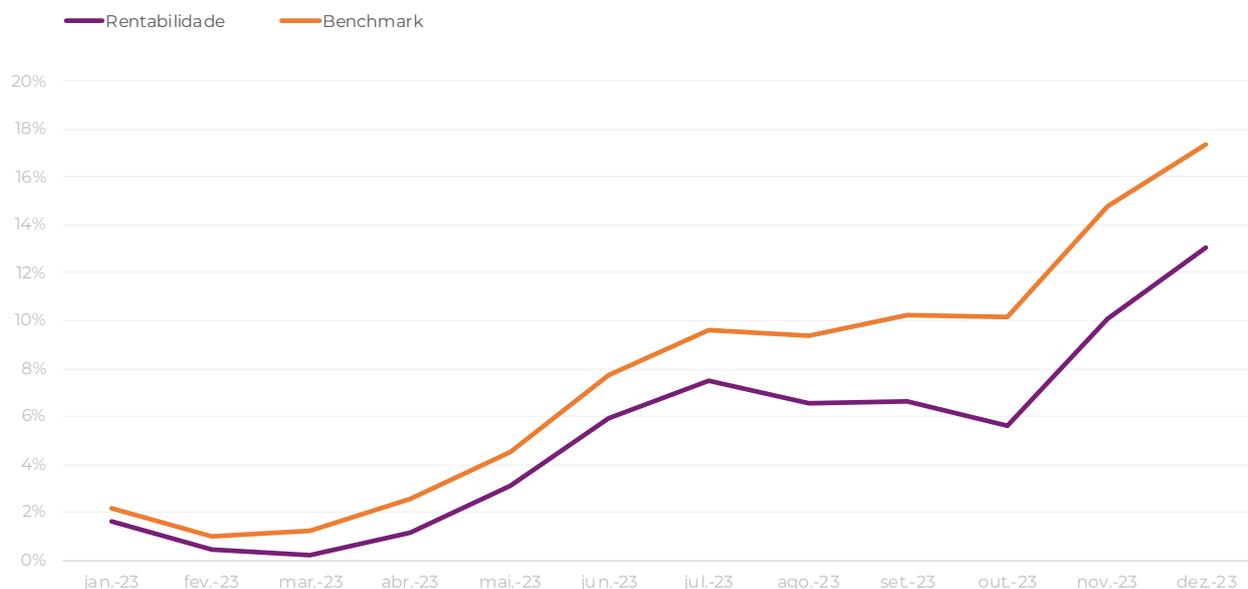


MODERADO

	RENTABILIDADE	BENCHMARK	IPCA	CDI	IBOVESPA
ANO	12,76%	15,60%	4,62%	13,04%	22,28%
24M	20,58%	24,43%	10,67%	27,05%	28,01%
36M	22,06%	30,26%	21,81%	32,67%	12,74%
60M	41,38%	52,72%	32,79%	44,45%	52,68%

RENTABILIDADE LÍQUIDA: é a rentabilidade bruta/nominal depois de descontados as despesas com a gestão dos recursos e do plano.

PERFIL AGRESSIVO



AGRESSIVO

	RENTABILIDADE	BENCHMARK	IPCA	CDI	IBOVESPA
ANO	13,04%	17,37%	4,62%	13,04%	22,28%
24M	17,53%	23,87%	10,67%	27,05%	28,01%
36M	17,02%	29,50%	21,81%	32,67%	12,74%
60M	41,57%	58,60%	32,79%	44,45%	52,68%

RENTABILIDADE LÍQUIDA: é a rentabilidade bruta/nominal depois de descontados as despesas com a gestão dos recursos e do plano.

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS (POSIÇÃO 31/12/2023)

PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ E PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

PLANO DE APOSENTADORIA RAIZ

CONTA	DESCRIÇÃO	VALORES EM R\$ (MILHÕES)
1	ATIVO	680
1.01.01.02	CONTAS CORRENTES	1
1.02.01	GESTÃO PREVIDENCIAL	8
1.02.02	GESTÃO ADMINISTRATIVA	3
1.02.03	INVESTIMENTOS	669
PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS		
	Renda Fixa	507
	Renda Variável	77
	Estruturado	64
	Exterior	20
Total		669
PERFIL SUPER CONSERVADOR		
	Renda Fixa	21
Total		21
PERFIL CONSERVADOR		
	Renda Fixa	216
	Estruturado	16
Total		232
PERFIL MODERADO		
	Renda Fixa	219
	Renda Variável	52
	Estruturado	37
	Exterior	16
Total		324
PERFIL AGRESSIVO		
	Renda Fixa	51
	Renda Variável	25
	Estruturado	11
	Exterior	5
Total		92

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

CONTA	DESCRIÇÃO	VALORES EM R\$ (MILHÕES)
1	ATIVO	03
1.01.01.02	CONTAS CORRENTES	0
1.02.01	GESTÃO PREVIDENCIAL	-
1.02.02	GESTÃO ADMINISTRATIVA	0
1.02.03	INVESTIMENTOS	02
PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS		
	Renda Fixa	02
	Estruturado	0
Total		02
PERFIL CONSERVADOR (PGA)		
	Renda Fixa	02
	Estruturado	0
Total		02

Obs: o montante financeiro apresentado na tabela é referente ao Patrimônio Total do Plano de Previdência considerando os valores em conta corrente, gestão previdencial e gestão administrativa.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E DE INVESTIMENTOS



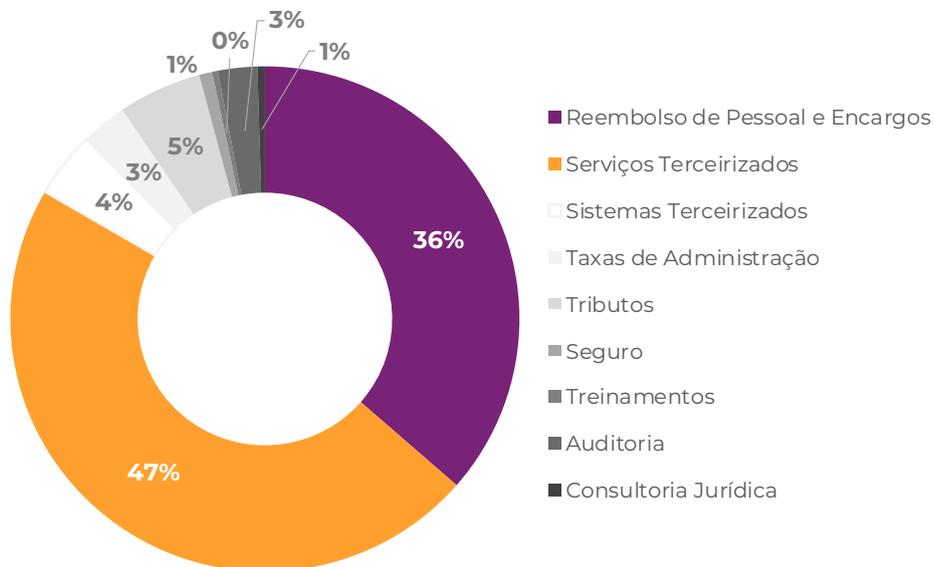
GESTÃO ORÇAMENTÁRIA

(ADM E INV)

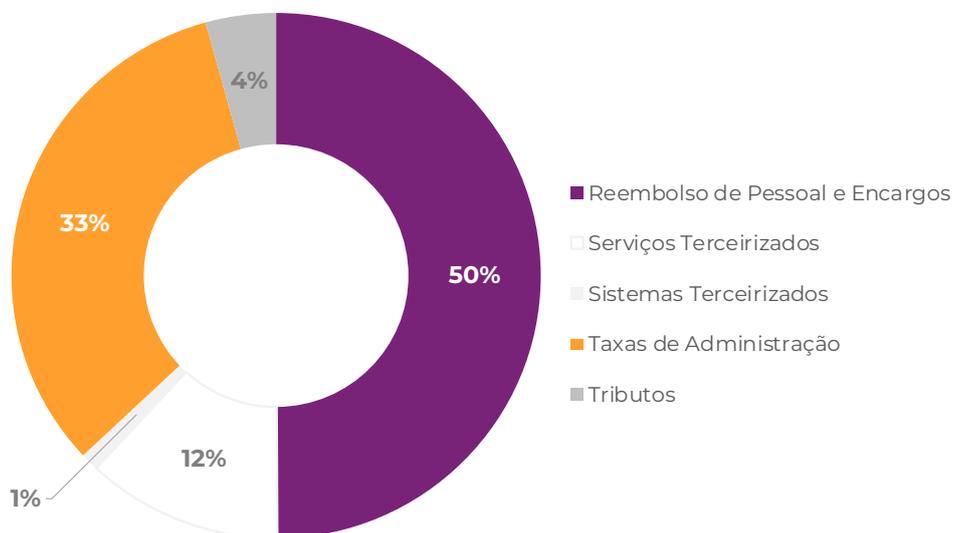
Em 2023, o gasto administrativo da Entidade foi de 3,1 milhões e o gasto com a gestão dos investimentos foi de R\$ 1,24 milhões, sendo R\$ 0,40 milhões referente a taxa de administração dos gestores e R\$ 0,84 milhões com demais despesas de investimentos.

As despesas administrativas e de investimentos representam em relação ao ativo total investido 0,66%.

ADMINISTRAÇÃO DA ENTIDADE



GESTÃO DOS INVESTIMENTOS



PARECER ATUARIAL



Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Aposentadoria Raiz, CNPB 2011000629, estruturado na modalidade de Contribuição Variável, e administrado pelo(a) Raizprev - Entidade de Previdência Privada (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/07/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores

CNPJ	Razão Social
18.734.203/0001-77	Bioenergia Araraquara Ltda
18.788.137/0001-18	Bioenergia Barra Ltda
19.275.443/0001-13	Bioenergia Caarapó Ltda
18.645.875/0001-06	Bioenergia Costa Pinto Ltda
18.753.157/0001-53	Bioenergia Gasa Ltda
18.686.104/0001-67	Bioenergia Jataí Ltda
18.734.168/0001-96	Bioenergia Maracai Ltda
18.794.615/0001-00	Bioenergia Rafard Ltda
18.734.200/0001-33	Bioenergia Serra Ltda
19.173.220/0001-45	Bioenergia Tarumã Ltda
18.753.150/0001-31	Bioenergia Univalem Ltda
49.213.747/0118-28	Biosev Bioenergia S.A.
15.527.906/0001-36	Biosev S.A.
04.958.554/0001-57	Blueway Trading Importação e Exportação S.A.
04.989.387/0001-01	Fundação Raizen
26.563.652/0001-28	Rede Integrada de Lojas de Conveniência e Proximidade S.A.
41.778.008/0001-60	Neolubes Indústria de Lubrificantes Ltda
04.169.215/0001-91	Petróleo Sabbá S.A.
12.489.586/0001-89	Raízen Biomassa S.A.

09.538.989/0001-66	Raízen Carapó S.A. Açúcar e Alcool
33.453.598/0001-23	Raízen S.A.
08.070.508/0001-78	Raizen Energia S.A.
01.799.935/0001-42	Raízen Mime Combustíveis S.A.
25.201.024/0001-30	Raízen-Geo Biogás S.A.
26.994.302/0001-16	Rede Integrada Centro Norte e Nordeste de Conveniências Ltda
27.072.846/0001-93	Rede Integrada Sul de Conveniências Ltda
09.538.958/0001-05	RZ Agrícola Caarapó Ltda
21.528.055/0001-49	Saturno Investimentos Imobiliario Ltda

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Aposentadoria Raiz.

Informações relevantes adicionais

O CNPJ do Plano de Aposentadoria Raiz é 48.307.515/0001-65.

Importante observar que em 2/1/2024 a RaizPrev – Entidade de Previdência Complementar alterou a sua denominação para Futura Mais – Entidade de Previdência Complementar e incorporou a Futura II – Entidade de Previdência Complementar.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 961, de 10/10/2018, publicada no D.O.U. de 16/10/2018.

Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro (31/07/2023), e se referem à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
■ Ativos	22.869
■ Autopatrocinados	58
■ Benefício Proporcional Diferido	2.682
Idade Média (anos)	40
Tempo de Serviço médio (anos)	9
Tempo de Contribuição médio (anos)	5
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	20
Folha anual de salário (R\$)	1.397.947.610,64

Nota: apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Normal	21	65	7.418
Aposentadoria Antecipada	36	61	4.805
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	20	61	13.787

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A Entidade solicitou junto à(s) patrocinadora(s) a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

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

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	Cotas do Patrimônio	Cotas do Patrimônio
Taxa Real Anual de Juros (%)	4,84	4,30
Projeção de Crescimento Real de Salário (%)	2,50	2,50
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (%)	0	0
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários (%)	100	100
Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)	Experiência RaizPrev 2017 – 2021	Experiência RaizPrev 2017 – 2021
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por Sexo.	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por Sexo.
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas	Participantes Ativos (100% de casados)	Participantes Ativos (100% de casados)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal	100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal
Probabilidade de Opção pelos Institutos	100% resgate	100% resgate

Foi realizado em 28/10/2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e demais normativos aplicáveis à época. O estudo da taxa real anual de juro foi realizado em 2023.

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 CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, e a Portaria Previc nº 363/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 83%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,84% para o Plano de Aposentadoria Raiz. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,11% a.a. e limite superior: 4,84% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano de Aposentadoria Raiz optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,84% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A WTW, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Raiz, realizou, em 28/10/2022, o estudo técnico de adequação da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada nesta avaliação reflete o resultado desse estudo.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, 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 salários.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

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.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 28/10/2022 pela WTW.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Abono anual	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria por Invalidez - Projeção de Contribuição	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Benefício Proporcional	Capitalização	Capitalização Financeira
Pensão por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira
Pensão por Morte - Projeção de Contribuição	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Benefício Mínimo	Capitalização	Crédito Unitário Projetado

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado, Crédito Unitário Projetado, gera custos ligeiramente crescentes, porém esse efeito pode ser minimizado, ou mesmo anulado, caso haja um fluxo suficiente de novos empregados.

O(s) método(s) de financiamento é(são) adequado(s) à natureza do plano e atende(m) ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete/relatório do(a) Plano de Aposentadoria Raiz de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R\$ 676.734.810,35.

A Entidade informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas 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 Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R\$
2.03 Patrimônio Social	676.734.810,35
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	669.368.055,35
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	666.258.796,61
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	71.330.905,66
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	71.330.905,66
<i>2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído</i>	<i>71.330.905,66</i>
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
<i>2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos</i>	<i>0,00</i>
<i>2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos</i>	<i>0,00</i>
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	603.098.977,16
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	556.413.592,05
<i>2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)</i>	<i>264.069.528,50</i>
<i>2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes</i>	<i>256.970.555,29</i>
<i>2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC</i>	<i>25.226.944,68</i>
<i>2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC</i>	<i>10.146.563,58</i>
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	21.817.499,11
<i>2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados</i>	<i>33.599.444,11</i>
<i>2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</i>	<i>(11.781.945,00)</i>
<i>2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes</i>	<i>0,00</i>
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	24.867.886,00
<i>2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados</i>	<i>37.258.268,00</i>
<i>2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</i>	<i>(12.390.382,00)</i>
<i>2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes</i>	<i>0,00</i>
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(8.171.086,21)
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	(371.391,11)

2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	(371.391,11)
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02 (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	(7.799.695,10)
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	(7.799.695,10)
2.03.01.01.03.02.01.01 Deficit Equacionado	(7.799.695,10)
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	3.109.258,74
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	3.109.258,74
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	3.109.258,74
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	3.109.258,74
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	0,00
2.03.02 Fundos	7.366.755,00
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	4.679.252,46
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	4.679.252,46
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.02.01 Fundo Previdencial - Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.01.03.01 Fundo Previdencial - Outros Previstos em NTA	0,00
2.03.02.02 Fundos Administrativos	2.687.502,54
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00
Operações Contratadas em 31/12/2023	(R\$)
1.02.01.01.04.02 Serviço Passado Contratado	0,00
1.02.01.01.04.03 Déficit Técnico Contratado	0,00

A provisão matemática a constituir apresentada acima já considera a revisão do plano de custeio mediante utilização do resultado do exercício no valor atribuível à patrocinadora, apurado observando a proporção contributiva do período em que se deu a constituição do equilíbrio técnico ajustado positivo (exercício de 2022), conforme determinam o §3º do Art.35 da Resolução CNPC nº 30/2018 e o §1º Art.62 da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023..

Importante destacar, e conforme pode ser observado neste parecer, as provisões matemáticas de benefício definido tiveram seu valor majorado, especialmente pelo fato da alteração promovida na taxa de juro. Entretanto, observa-se que o valor da rentabilidade auferida com os investimentos do patrimônio superou a meta atuarial. Por esta razão, verificou-se que o ganho do exercício em relação ao encerramento de 2022 é resultado da rentabilidade acima do esperado, permitindo, na forma do normativo vigente, a utilização dos recursos para revisão do plano de custeio em relação as contribuições extraordinárias.

No período de 2022 e de 2023 apurou-se a seguinte proporção contributiva: 47,86% patrocinadora e 52,14% participantes, por este motivo, o valor de R\$ 920.452,15 reduziu a provisão matemática a constituir existente.

	2023
Equilíbrio Técnico Ajustado	R\$ 4.029.710,89
Resultado do exercício	R\$ 1.923.080,07
Proporção Contributiva	
Patrocinadora	47,86%
Participante	52,14%
Valor reduzido do Deficit Equacionado	R\$ 920.452,15

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 7,1927 anos (86 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pelo valor da conta de patrocinadora que não for utilizado no cálculo dos benefícios ou institutos e poderá ser utilizado conforme previsto no plano de custeio anual aprovado pelo Conselho Deliberativo e fundamentado em parecer atuarial.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,84% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Plano de Aposentadoria Raiz não apresenta reserva especial e nem possui títulos “marcados na curva” em 31/12/2023. Sendo assim, o ajuste de precificação definido na Resolução CNPC nº 30/2018 não é aplicável.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, 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 = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 6.621.647,87, valor superior ao equilíbrio técnico apurado. Dessa forma, em 31/12/2023 todo o valor do Superávit Técnico Acumulado de R\$ 3.109.258,74 fica registrado em Reserva de Contingência.

Ressaltamos que para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas 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.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 12,76%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 8,73%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,30% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

A rentabilidade do Plano demonstrada é referente apenas à parcela de benefício definido do plano.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado pelo método de recorrência para 31/12/2023.

Valores em R\$	Reavaliado	Evoluído	Varição em %
Passivo Atuarial	674.429.882,82	667.845.988,69	0,99
Benefícios Concedidos	71.330.905,66	71.330.905,66	0,00
■ Contribuição Definida	71.330.905,66	71.330.905,66	-
■ Benefício Definido	0,00	0,00	-
Benefícios a Conceder	603.098.977,16	596.515.083,03	1,10
■ Contribuição Definida	556.413.592,05	556.413.592,05	-
■ Benefício Definido	46.685.385,11	40.101.490,98	16,42

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 674.429.882,82 com o constante no balancete de 31/12/2023, a variação encontrada é de 0,99%. A variação apurada na parcela de benefício a conceder (benefício definido) de 16,42%.

O aumento salarial expressivo para os participantes do plano e a divergência entre o valor de benefícios pagos e o valor de benefícios esperado para o exercício justificam a variação das provisões matemáticas.

Convém ressaltar que 6,92% (R\$ 46.685.385,11) do Passivo Atuarial de R\$ 674.429.882,82 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos e à parcela das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder relativa aos benefícios de risco e/ou benefício mínimo. Os 93,08% restantes (R\$ 627.744.497,71) 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 da Entidade.

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. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros, tábua de mortalidade geral e crescimento real de salários e rotatividade.

Variação do resultado

O superavit técnico aumentou de R\$ 2.106.630,82 em 31/12/2022 para R\$ 3.109.258,74 em 31/12/2023.

Natureza do resultado

As provisões matemáticas aumentaram no período analisado, conforme demonstrado no quadro acima. Entretanto, devido a rentabilidade acima da meta atuarial houve um aumento do superavit em 31/12/2023.

Soluções para equacionamento do deficit

A patrocinadora deverá efetuar as contribuições conforme definido no plano de custeio a vigorar a partir de abril/2024, inclusive as contribuições extraordinárias do deficit equacionado.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2024:

- Contribuições mensais normais equivalentes a 0,29% da folha de salários de participantes, do plano, correspondentes ao custo normal;

	Custo do Ano (%)
Aposentadoria por Invalidez	0,01%
Benefício Mínimo	0,27%
Pensão por Morte	0,01%
Total	0,29%

- Contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,17% da folha de salários de participantes do plano, com utilização de 20% do fundo administrativo. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela Entidade para o exercício seguinte ao da avaliação;
- Contribuições mensais extraordinárias para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Déficit Equacionado equivalentes a 0,14% da folha de salários de participantes. O prazo remanescente para amortização dessa conta é de 4,16 anos, contados a partir de 31/12/2023:
- contribuições mensais extraordinárias para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Serviço Passado equivalentes a 0,01% da folha de salários de participantes. O prazo remanescente para amortização dessa conta é de 9,25 meses, contados a partir de 31/12/2023:

Adicionalmente, as patrocinadoras deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 1,87% da folha de salários.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2023 em 2,34% da folha de salários.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar, além das contribuições de participantes, as contribuições de patrocinadora definidas acima. Com relação à contribuição para as despesas administrativas, deverão contribuir com 0,21% do respectivo salário de participação.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes que optaram pelo benefício proporcional diferido deverão efetuar contribuição para as despesas administrativas, correspondente a 0,21% do respectivo salário de participação, sendo essas deduzidas da Conta de participante, exceto a conta de portabilidade, observadas as demais disposições regulamentares vigentes.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal (R\$)	30.127.886,88	32.645.328,96	-
Taxa Custeio Normal	2,16%	2,34%	-
Tipo Custeio Extraordinário	Equacionamento de Déficit	-	-
Valor Custeio Extraordinário (R\$)	2.044.132,36	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	0,14%	-	-
Tipo Custeio Extraordinário	Serviço Passado	-	-
Valor Custeio Extraordinário (R\$)	49.662,59	-	-
Valor Custeio Extraordinário (R\$)	0,01%	-	-

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuição realizada pelo participante e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Raiz da Entidade, informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano. Adicionalmente foram estabelecidas contribuições extraordinárias para as patrocinadoras, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, para o equacionamento do déficit.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 26 de fevereiro de 2024.

Felipe Miranda

Felipe Miranda (Mar 15, 2024 14:22 ADT)

Felipe Reis de Miranda
MIBA nº 3.241

Orlando Mesquita

Orlando Mesquita (Mar 15, 2024 14:21 ADT)

Orlando da Silva Mesquita
MIBA nº 3.648

Parecer Atuarial_RaizPrev_2023_v2

Final Audit Report

2024-03-15

Created:	2024-03-15
By:	Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAActpKukXvIQWLL6NPjWr3wLLRD7_JiDq9

"Parecer Atuarial_RaizPrev_2023_v2" History

-  Document created by Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
2024-03-15 - 5:19:29 PM GMT- IP address: 130.41.69.199
-  Document emailed to Felipe Miranda (felipe.miranda@willistowerswatson.com) for signature
2024-03-15 - 5:20:18 PM GMT
-  Document emailed to Orlando Mesquita (orlando.mesquita1@wtwco.com) for signature
2024-03-15 - 5:20:18 PM GMT
-  Email viewed by Orlando Mesquita (orlando.mesquita1@wtwco.com)
2024-03-15 - 5:21:05 PM GMT- IP address: 130.41.69.199
-  Document e-signed by Orlando Mesquita (orlando.mesquita1@wtwco.com)
Signature Date: 2024-03-15 - 5:21:25 PM GMT - Time Source: server- IP address: 130.41.69.199
-  Email viewed by Felipe Miranda (felipe.miranda@willistowerswatson.com)
2024-03-15 - 5:22:27 PM GMT- IP address: 104.47.57.254
-  Document e-signed by Felipe Miranda (felipe.miranda@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-03-15 - 5:22:48 PM GMT - Time Source: server- IP address: 179.164.85.86
-  Agreement completed.
2024-03-15 - 5:22:48 PM GMT

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS



RaizPrev - Entidade de Previdência Privada

**Balço Patrimonial Consolidado (em R\$ mil)
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

ATIVO	31/12/2023	31/12/2022	NOTA
DISPONÍVEL	1.108	352	4
REALIZÁVEL	677.189	555.346	
Gestão Previdencial	5.725	5.147	5
Gestão Administrativa	290	339	6
Investimentos	671.174	549.860	
Fundos de Investimentos	671.174	549.860	7
TOTAL DO ATIVO	678.297	555.698	
PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022	NOTA
EXIGÍVEL OPERACIONAL	1.562	1.639	
Gestão Previdencial	1.277	993	8
Gestão Administrativa	253	612	9
Investimentos	32	34	10
PATRIMÔNIO SOCIAL	676.735	554.059	
Patrimônio de Cobertura do Plano	669.368	548.873	
Provisões Matemáticas	666.259	546.766	11
Benefícios Concedidos	71.331	52.091	
Benefícios a Conceder	603.099	505.713	
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(8.171)	(11.038)	
Equilíbrio Técnico	3.109	2.107	12
Resultados Realizados	3.109	2.107	
Superávit Técnico Acumulado	3.109	2.107	
Fundos	7.367	5.186	
Fundos Previdenciais	4.679	3.241	13
Fundos Administrativos	2.688	1.945	14
TOTAL DO PASSIVO	678.297	555.698	

Nome: Suzi Marcia Mateus
Diretor(a) Superintendente - ARGR
CPF: 014.451.688-80

Nome: Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor (a) - AETQ
CPF: 053.076.107-69

Nome: Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor (a) - ARPB
CPF: 224.859.078-46

Nome: Thalita Machado Rezende Alabarse
Contador
CPF: 396.303.018-65
CRC: SP-313012/O-0

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

RaizPrev - Entidade de Previdência Privada

**Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (em R\$ mil)
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variacão (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	554.059	476.295	16,33%
1. Adic�es	152.363	109.846	38,71%
Contribui�es Previdenciais	68.880	57.749	19,27%
Portabilidade	5.509	8.311	(33,71%)
Outras Adic�es Previdenciais	12	7	71,43%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	73.193	39.219	86,63%
Receitas Administrativas	4.458	4.339	2,74%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	311	221	40,72%
2. Dedu�es	(29.687)	(32.082)	(7,47%)
Benefícios	(8.592)	(7.018)	22,43%
Resgates	(12.135)	(10.785)	12,52%
Portabilidades	(4.934)	(10.403)	(52,57%)
Despesas Administrativas	(4.026)	(3.876)	3,87%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	122.676	77.764	57,75%
Provisões Matemáticas	119.493	72.660	64,45%
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.002	2.107	(52,44%)
Fundos Previdenciais	1.438	2.313	(37,83%)
Fundos Administrativos	743	684	8,63%
4. Outros Eventos do Patrimônio Social	-	-	0,00%
5. Opera�es Transitórias	-	-	0,00%
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4+5)	676.735	554.059	22,14%

Nome: Suzi Marcia Mateus
Diretor(a) Superintendente - ARGR
CPF: 014.451.688-80

Nome: Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor (a) - AETQ
CPF: 053.076.107-69

Nome: Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor (a) - ARPB
CPF: 224.859.078-46

Nome: Thalita Machado Rezende Alabarse
Contador
CPF: 396.303.018-65
CRC: SP-313012/O-0

As notas explicativas da administra o são parte integrante das demonstra es contábeis.

RaizPrev - Entidade de Previdência Privada

**Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (em R\$ mil)
Plano de Aposentadoria Raiz
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variacão (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	552.114	475.034	16,23%
1. Adic�es	151.212	108.868	38,89%
Contribui�es	72.498	61.331	18,21%
Portabilidades	5.509	8.311	(33,71%)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	73.193	39.219	86,63%
Outras Adic�es	12	7	71,43%
2. Dedu�es	(29.279)	(31.788)	(7,89%)
Benefícios	(8.592)	(7.018)	22,43%
Resgates	(12.135)	(10.785)	12,52%
Portabilidade	(4.934)	(10.403)	(52,57%)
Custeio Administrativo	(3.618)	(3.582)	1,01%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	121.933	77.080	58,19%
Provisões Matemáticas	119.493	72.660	64,45%
Fundos Previdenciais	1.438	2.313	(37,83%)
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.002	2.107	(52,44%)
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	-	-	0,00%
5. Opera�es Transitórias	-	-	0,00%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4+5)	674.047	552.114	22,08%
C) Fundos não previdenciais	743	684	8,63%
Fundos Administrativos	743	684	8,63%

Nome: Suzi Marcia Mateus
Diretor(a) Superintendente - ARGR
CPF: 014.451.688-80

Nome: Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor (a) - AETQ
CPF: 053.076.107-69

Nome: Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor (a) - ARPB
CPF: 224.859.078-46

Nome: Thalita Machado Rezende Alabarse
Contador
CPF: 396.303.018-65
CRC: SP-313012/O-0

As notas explicativas da administra o são parte integrante das demonstra es contábeis.

RaizPrev - Entidade de Previdência Privada

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (em R\$ mil)
Plano de Aposentadoria Raiz
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variação (%)
1. Ativos	680.021	555.887	22,33%
Disponível	841	351	139,60%
Recebíveis Previdencial	10.273	7.839	31,05%
Investimentos	668.907	547.697	22,13%
Fundos de Investimentos	668.907	547.697	22,13%
2. Obrigações	3.286	1.828	79,76%
Operacional	3.286	1.828	79,76%
3. Fundos não Previdenciais	2.688	1.945	38,20%
Fundos Administrativos	2.688	1.945	38,20%
4. Resultados a Realizar	-	-	0,00%
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	674.047	552.114	22,08%
Provisões Matemáticas	666.259	546.766	21,85%
Superávit/Déficit Técnico	3.109	2.107	47,56%
Fundos Previdenciais	4.679	3.241	44,37%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	3.109	2.107	47,56%
a) Equilíbrio Técnico	3.109	2.107	47,56%
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	0,00%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	3.109	2.107	47,56%

Nome: Suzi Marcia Mateus
Diretor(a) Superintendente - ARGR
CPF: 014.451.688-80

Nome: Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor (a) - AETQ
CPF: 053.076.107-69

Nome: Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor (a) - ARPB
CPF: 224.859.078-46

Nome: Thalita Machado Rezende Alabarse
Contador
CPF: 396.303.018-65
CRC: SP-313012/O-0

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

RaizPrev - Entidade de Previdência Privada

**Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada) (em R\$ mil)
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.945	1.261	54,24%
1. Custeio da Gestão Administrativa	4.769	4.560	4,58%
1.1. Receitas	4.769	4.560	4,58%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.618	3.582	1,01%
Custeio Administrativo dos Investimentos	840	749	12,15%
Outras Receitas	-	8	(100,00%)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	311	221	40,72%
2. Despesas Administrativas	4.026	3.876	3,87%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	4.026	3.876	3,87%
Pessoal e encargos	1.734	1.470	17,96%
Treinamentos/congressos e seminários	12	25	(52,00%)
Serviços de terceiros	1.899	2.048	(7,28%)
Despesas gerais	95	82	15,85%
Tributos	286	251	13,94%
3. Constituição / Reversão de Contingências Administrativas	-	-	0,00%
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	0,00%
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	0,00%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	743	684	8,63%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	743	684	8,63%
8. Operações Transitórias	-	-	0,00%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	2.688	1.945	38,20%

Nome: Suzi Marcia Mateus
Diretor(a) Superintendente - ARGR
CPF: 014.451.688-80

Nome: Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor (a) - AETQ
CPF: 053.076.107-69

Nome: Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor (a) - ARPB
CPF: 224.859.078-46

Nome: Thalita Machado Rezende Alabarse
Contador
CPF: 396.303.018-65
CRC: SP-313012/O-0

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

RaizPrev - Entidade de Previdência Privada

**Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (em R\$ mil)
Plano de Aposentadoria Raiz
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	Varição (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	677.333	553.942	22,28%
1. Provisões Matemáticas	666.259	546.766	21,85%
1.1. Benefícios Concedidos	71.331	52.091	36,94%
Contribuição Definida	71.331	52.091	36,94%
1.2. Benefício a Conceder	603.099	505.713	19,26%
Contribuição Definida	556.414	464.645	19,75%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	264.069	228.189	15,72%
Saldo de contas - parcela participantes	256.971	208.907	23,01%
Saldo de contas - parcela participantes portada de EFPC	25.227	21.415	17,80%
Saldo de contas - parcela participantes portada de EAPC	10.147	6.134	65,42%
Benefício Definido	46.685	41.068	13,68%
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(8.171)	(11.038)	(25,97%)
(-) Serviço Passado	(371)	(474)	(21,73%)
(-) Patrocinador(es)	(371)	(474)	(21,73%)
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	(7.800)	(10.564)	(26,16%)
(-) Patrocinador(es)	(7.800)	(10.564)	(26,16%)
2. Equilíbrio Técnico	3.109	2.107	47,56%
2.1. Resultados Realizados	3.109	2.107	47,56%
Superávit Técnico Acumulado	3.109	2.107	47,56%
Reserva de Contingência	3.109	2.107	47,56%
3. Fundos	4.679	3.241	44,37%
3.1. Fundos Previdenciais	4.679	3.241	44,37%
4. Exigível Operacional	3.286	1.828	79,76%
4.1. Gestão Previdencial	3.254	1.794	81,38%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	32	34	(5,88%)
5. Exigível Contingencial	-	-	0,00%

Nome: Suzi Marcia Mateus
Diretor(a) Superintendente - ARGR
CPF: 014.451.688-80

Nome: Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor (a) - AETQ
CPF: 053.076.107-69

Nome: Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor (a) - ARPB
CPF: 224.859.078-46

Nome: Thalita Machado Rezende Alabarse
Contador
CPF: 396.303.018-65
CRC: SP-313012/O-0

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Em milhares de reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A RaizPrev – Entidade de Previdência Privada é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001.

O funcionamento da Entidade foi autorizado pela Portaria nº 916 do Ministério da Previdência Social– MPS, por prazo indeterminado em 01 de julho de 2011.

A RaizPrev possui autonomia administrativa, financeira e patrimonial, tendo por objetivo a administração e execução de planos de benefícios de natureza previdenciária, sendo patrocinada pelas seguintes empresas:

- Bioenergia Araraquara Ltda.;
- Bioenergia Barra Ltda.;
- Bioenergia Caarapó Ltda.;
- Bioenergia Costa Pinto Ltda.;
- Bioenergia Gasa Ltda.;
- Bioenergia Jataí Ltda.;
- Bioenergia Maracá Ltda.;
- Bioenergia Rafard Ltda.;
- Bioenergia Serra Ltda.;
- Bioenergia Tarumã Ltda.;
- Bioenergia Univalem Ltda.;
- Blueway Trading Importação e Exportação S.A.;
- Fundação Raízen;
- Rede Integrada de Lojas de Conveniência e Proximidade S.A.;
- Neolubes Indústria de Lubrificantes Ltda.;
- Petróleo Sabbá S.A.;
- Raízen Biomassa S.A.;
- Raízen Caarapó Açúcar e Álcool Ltda.;
- Raízen Centro-Sul S.A.;
- Raízen Centro-Sul Paulista S.A.;
- Raízen Comercializadora de Energia Ltda.;
- Raízen S.A.;
- Raizen Energia S.A.;
- Raízen Mime Combustíveis S.A.;
- Raízen-Geo Biogás S.A.;
- Rede Integrada Centro Norte e Nordeste de Conveniências Ltda.;
- Rede Integrada Sul de Conveniências Ltda.;
- RZ Agrícola Caarapó Ltda.

A RaizPrev administra 01 plano de benefício previdencial:

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Plano de Benefícios	CNPB	CNPJ (*)	Modalidade
Plano de Aposentadoria Raiz	20.110.006-29	48.307.515/0001-65	Contribuição Variável

(*) Em 28 de junho de 2023 foi publicada a Resolução CNPC nº 57, que altera a Resolução CNPC nº 46, de 1º de outubro de 2021, e dispõe sobre as condições e os procedimentos para a identificação e o cadastramento dos planos de benefícios no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios e no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica para fins de operacionalização da independência patrimonial dos planos de benefícios administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

A operacionalização do Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ) do plano de benefícios foi realizada até o dia 31 de dezembro de 2023, como prevê a legislação.

A RaizPrev possuía em 31 de dezembro de 2023 e 2022 as seguintes quantidades de participantes:

	2023	2022
Ativos	22.201	22.195
Assistidos	82	73
Autopatrocínados	59	62
BPD	5.439	4.687
Pensionistas	2	-
Total	27.783	27.017

A população da entidade apresentava as seguintes faixas de idades segregadas por Sexo/Idade em 31 de dezembro de 2023:

Descrição	Quantidade							
	Participantes		Assistidos Aposentados		Assistidos Beneficiários de Pensão		TOTAL	
	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino
Até 24 anos	420	1.070	-	-	-	-	420	1.070
De 25 a 34 anos	2.084	5.734	-	-	-	-	2.084	5.734
De 35 a 54 anos	2.552	12.879	-	-	-	-	2.552	12.879
De 55 a 64 anos	204	2.274	4	59	-	2	208	2.335
De 65 a 74 anos	26	416	-	19	-	-	26	435
De 75 a 84 anos	1	38	-	-	-	-	1	38
Mais de 85 anos	-	1	-	-	-	-	-	1
TOTAL 2023	5.287	22.412	4	78	-	2	5.291	22.492
TOTAL 2022	4.775	22.169	4	67	-	2	4,779	22.238

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis da RaizPrev foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pronunciamentos contábeis aplicáveis às EFPC.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos e resultado proporcionem informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, formando um conjunto de informações que caracterizam as atividades destinadas à realização das funções da Entidade, conforme segue:

- **Gestão Previdencial:** atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos de benefício proporcional diferido, portabilidade, resgate e autopatrocínio, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;
- **Gestão Administrativa:** atividade de registro e de controle inerentes à administração dos Planos de Benefícios;
- **Investimentos:** registro e controle referentes à aplicação dos recursos de cada Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativo – PGA.

Conforme a legislação vigente, as entidades fechadas de previdência complementar devem elaborar os seguintes demonstrativos contábeis, comparativamente ao exercício anterior:

- **Balanco Patrimonial** – Apresenta de forma consolidada, os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos;
- **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS** – Apresenta de forma consolidada, as movimentações ocorridas no Patrimônio Social dos planos da Entidade;

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

- Demonstração do Ativo Líquido – DAL – Apresenta por plano de benefícios, a composição do ativo líquido disponível para cobertura das obrigações atuariais dos planos da Entidade;
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL – Apresenta por plano de benefícios, as muta es ocorridas no Ativo Líquido no exercício;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA – Apresenta de forma consolidada e por plano de benefícios, o resultado da atividade administrativa da Entidade e as movimentações do fundo administrativo ocorridas no exercício;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT – Apresenta por plano de benefícios, a composi o das Provisões Técnicas no final do exercício;
- Notas Explicativas – Apresenta as políticas contábeis significativas e outras informa es.

As demonstra es contábeis elaboradas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas em 22 de março de 2024.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas pela entidade estão resumidas a seguir:

a) Apura o do Resultado

As Adi es e Dedu es da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas/Varia es Positivas e Dedu es/Varia es Negativas do Fluxo de Investimento, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

As contribui es dos participantes vinculados (autopatrocinados ou participantes em benefício proporcional diferido) são registradas pelo regime de caixa, por ocasião do recebimento conforme prazo previsto no regulamento do plano de benefícios.

b) Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas são calculadas por atuários contratados pela RaizPrev e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício conforme as premissas apresentadas anualmente no parecer atuarial da Entidade, de acordo com o regulamento do respectivo plano de benefícios.

c) Estimativas Atuariais e Contábeis

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posi o em 31 de dezembro de 2023 e 2022, com base no julgamento da administra o para determina o dos valores adequados a serem registrados nas demonstra es contábeis.

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo, as contingências cujas probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados e a avaliação de instrumentos financeiros a valor justo (precificação dos investimentos). A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

d) Operações Administrativas

• Fundo administrativo

Em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, os registros das operações administrativas deverão ser efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA.

O patrimônio do PGA é constituído da seguinte forma:

- a) Os recursos arrecadados para o custeio do PGA, oriundos das contribuições dos participantes e patrocinadores, serão creditados no Fundo Administrativo;
- b) As despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos, serão deduzidas do Fundo Administrativo;
- c) A rentabilidade obtida pela aplicação dos recursos do Fundo Administrativo será creditada mensalmente ao Fundo.

O saldo do Fundo Administrativo é segregado do plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

• Fontes de Custeio das Despesas

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo da RaizPrev, e estão em conformidade com a Resolução CNPC nº 48, datada de 08 de dezembro de 2021:

o Custeio Administrativo da Gestão Previdencial

Correspondem às entradas de contribuições administrativas mensais das patrocinadoras, autopatrocinados e BDP's, conforme previsto no regulamento e no plano de custeio anual da Entidade.

o Custeio Administrativo de Investimentos

Correspondem à transferência mensal de parte dos recursos provenientes do resultado dos investimentos, conforme previsto no plano de custeio e orçamento anual da Entidade.

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

e) Provisões para Perdas

As Provisões para Perdas serão registradas para os direitos creditórios mensurados ao custo amortizado e contabilizadas em conta de resultado, em contrapartida com a conta redutora do respectivo segmento do ativo. Os ativos sujeitos à Provisões para serão apresentados por seu valor líquido.

As Provisões para Perdas deverão ser constituídas por meio da adoção dos seguintes percentuais sobre os valores dos créditos vencidos e vincendos, conforme a Resolução PREVIC nº 23/2023:

- I. Provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- II. Provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- III. Provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
- IV. Provisão mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
- V. Provisão mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
- VI. Provisão mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
- VII. Provisão de 100% para atraso superior a 360 dias.

A provisão para perda sobre as contribuições em atraso dos planos de benefícios, em relação ao previsto no plano de custeio anual, deve ser constituída somente sobre o valor das parcelas vencidas.

f) Realizável

• Gestão Previdencial

O realizável previdencial é representado pelos recursos a receber de cada plano de benefícios, relativos às contribuições normais dos patrocinadores, participantes, assistidos e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio, a provisão para perdas e depósitos judiciais/recursais da gestão previdencial.

• Gestão Administrativa

O realizável administrativo é representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa e os depósitos judiciais/recursais da gestão administrativa.

• Fluxo dos Investimentos

Os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas dos investimentos são os seguintes:

- o Renda Fixa

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Os investimentos em Títulos Públicos estão registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço e deduzidos, quando aplicável, das provisões para perdas.

Em atendimento à Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias, a saber:

- Títulos para negociação - títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados independente do prazo a decorrer da data da aquisição. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado.
- Títulos mantidos até o vencimento – títulos os quais o prazo entre a data de aquisição e a data de vencimento dos títulos é igual ou superior a cinco anos. A entidade possui capacidade financeira e intenção de mantê-los na carteira até o vencimento, sendo classificados como de baixo risco por agência de risco do país. São avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, os quais devem impactar o resultado do período e são ajustados a valor presente na data de liquidação, reconhecidos nas demonstrações das mutações do patrimônio social e na demonstração da mutação do ativo líquido.

o Fundos de Investimentos

As aplicações em fundos de investimentos estão registradas pelo valor efetivamente desembolsado nas aquisições de cotas, o qual, para valorização, é dividido pela fração ideal denominada cota, registrada com a instituição administradora/custodiante.

A valorização da aplicação é realizada diariamente, multiplicando-se a quantidade de cotas pelo valor da cota atualizada. A valorização ou a desvalorização apurada é apropriada na contabilidade da Entidade mensalmente.

O valor de mercado das quotas de fundos de investimento financeiro é apurado com base nos valores das cotas divulgados pelos administradores dos fundos.

g) Exigível Operacional

São registrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas, estando representados pelas obrigações decorrentes de direito a benefícios pelos participantes, prestação de serviços por terceiros, investimentos e obrigações fiscais.

h) Exigível Contingencial

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Decorrente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e fiscais.

Essas contingências são avaliadas por assessores legais da entidade e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor, e são classificados como:

- Prováveis: para os quais são constituídas provisões;
- Possíveis: somente são divulgados em notas explicativas, sem que sejam registrados;
- Remotas: não requerem provisão e divulgação nas demonstrações contábeis.

Em dezembro de 2023 e 2022 a Entidade não possuía nenhuma ação judicial que fosse classificada como provável ou possível de perda.

4. DISPONÍVEL

Registra as disponibilidades existentes em bancos, reconhecidas por seus valores em moeda nacional.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bradesco	1	-
Banco Santander S/A	1.107	352
	<u>1.108</u>	<u>352</u>

5. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a receber relativos à gestão previdencial.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contribuições do mês (a)	5.715	5.147
Depósitos Judiciais/ Recursais (b)	10	-
	<u>5.725</u>	<u>5.147</u>

a) Contribuições do mês

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Referem-se a valores de contribuições previdenciais normais e extraordinárias mensais devidas pelos patrocinadores e participantes.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrocinadores	2.899	2.581
Participantes	2.816	2.566
	<u>5.725</u>	<u>5.147</u>

b) Depósitos Judiciais / Recursais

Refere-se aos depósitos judiciais relacionado ao pagamento de pensão por morte requerida pelos beneficiários do plano nos seguintes processos judiciais nº 0059143-33.2022.8.05.0001 e nº 5299537-22.2019.8.09.0093.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Benefícios	10	-
	<u>10</u>	<u>-</u>

6. REALIZÁVEL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra os valores a receber relativos à gestão administrativa.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contribuições para custeio do mês (a)	266	316
Despesas antecipadas (b)	22	22
Tributos a compensar (c)	2	1
	<u>290</u>	<u>339</u>

a) Contribuições para custeio do mês

Referem-se a valores a receber relativos às contribuições para o custeio administrativo devidas pelos patrocinadores.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrocinadores	266	316
	<u>266</u>	<u>316</u>

b) Despesas Antecipadas

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Referem-se a pagamento de despesas antecipadas que serão alocadas no resultado nos meses subsequentes.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Outras despesas antecipadas	22	22
	<u>22</u>	<u>22</u>

c) Tributos a Compensar

Refere-se ao direito da Entidade de restituição de impostos junto à Receita Federal do Brasil - RFB decorrente de recolhimento indevido / a maior.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PIS / COFINS / CSLL	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>

7. REALIZÁVEL – INVESTIMENTOS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fundos de Investimento (a)	671.174	549.860
Fundo de Renda Fixa	143.040	46.528
Fundo de Ações	41.689	40.616
Fundo Multimercado	450.524	409.971
Fundo Multimercado Estruturado	28.332	35.508
Fundo de Investimento no Exterior	7.589	17.237

Considerando as disposições da Resolução CNPC nº 43/2021, a Entidade classificou sua carteira de títulos e valores mobiliários na categoria “Títulos para Negociação”, com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo com relação da data de aquisição, os quais são avaliados mensalmente ao valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício.

Em 31/12/2023 o plano Raiz administrava 04 perfis de investimentos, conforme detalhado a seguir:

Perfil	Qtde de Participantes	Ativo Investido	Rentabilidade (%)
Super Conservador	1.420	20.942	13,23%
Conservador	21.996	234.337	12,67%
Moderado	3.390	323.958	12,76%
Agressivo	979	91.937	13,04%
Total	27.785	671.174	51,70%

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

a) Fundos de Investimentos

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
	Valor de Mercado / Contábil	Valor de Mercado / Contábil
Fundos de Investimentos	671.174	549.860
Fundo De Renda Fixa	143.040	46.528
BRAM FI RF TARGET	20.942	13.728
ACE CAPITAL FIRF LP	13.822	32.800
BRAM RF INDEX IMA-B	12.789	-
BRAM INSTITUC FIRFCP	24.914	-
BRA FICFIRF CP LP	70.573	-
Fundo De Ações	41.689	40.616
OCEANA VALOR FIA	5.048	3.962
BRA FIA M SMALL CAPS	-	8.087
NAVI INST II FICFIA	6.416	7.876
BRAM DIVIDENDOS FIA	3.121	-
VINCI GAS DIVI FIA	-	5.004
BOGARI FIC FIA	-	6.109
BR CAPITAL STB FIA	9.300	9.578
BRAM H FIA IBOV GEST	3.510	-
SHARP EQUITY V 2 FIA	9.366	-
SPX APACHE FIC FIA	4.928	-
Fundo Multimercado	450.524	409.971
BRADESCO FIM PLUS	133.630	168.566
BNP PARIBAS RAIZPREV CONSERVADOR FIC FIM (*)	108.184	90.731
BNP PARIBAS RAIZPREV MODERADO FIC FIM (*)	162.562	119.388
BNP PARIBAS RAIZPREV AGRESSIVO FIC FIM (*)	46.148	31.286
Fundo Multimercado Estruturado	28.332	35.508
ABS ALPHA MARBFICFIM	-	2.490
IBIUNA HEDG STH FIM	7.696	6.475
KAPITALO KAPPA FIN FIC FIM	5.506	5.043
VERDE ES AM B60 FICM	-	7.028
SPX NIM ESTR FIC FIM	7.679	14.472
ACE CAP W B FICFIM	3.488	-
NEO PROPECTUS I FICM	2.224	-
FEED ABS VERTEX FICM	1.739	-

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Fundo De Investimento No Exterior	7.590	17.237
Fundo De Investimento - Sufixo Investimento No Exterior	7.590	17.237
BRADES GLOBAL FIA IE	3.927	8.616
BRAM PORT FIA IE	3.663	8.621

(*) Fundos de Investimento Exclusivo – destinados exclusivamente à Entidade e constituídos sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, destinado a aplicações em ativos financeiros e títulos e valores mobiliários.

o Fundo Exclusivo – BNP PARIBAS RAIZPREV CONSERVADOR FIC FIM

<u>Descrição</u>	<u>Vencido</u>	<u>Valor de Mercado / Contábil</u>	<u>Valor de Mercado / Contábil</u>
Fundos de Investimentos		108.178	90.728
BNPP SOBERANO DI	Sem vencido	22.051	33.234
BNPP Premium FC FIM	Sem vencido	9.834	8.388
BNPP CRED INST FIC	Sem vencido	38.214	26.872
BNPP Premium Master	Sem vencido	32.557	22.234
BNPP MASTER INFLAÇÃO	Sem vencido	5.522	-
Tesouraria		5	4
Saldo em Tesouraria	Sem vencido	5	4
Valores a Pagar / a Receber		-	(1)
Taxas	Sem vencido	-	(1)

o Fundo Exclusivo – BNP PARIBAS RAIZPREV MODERADO FIC FIM

<u>Descrição</u>	<u>Vencido</u>	<u>Valor de Mercado / Contábil</u>	<u>Valor de Mercado / Contábil</u>
Ações		-	9.943
IT NOW IDIV CI		-	4.314
TREND ACWI CI		-	5.629
Fundos de Investimentos		162.558	109.441
ACCESS EQUITY WORLD	Sem vencido	2.902	4.693

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

BNPP SOBERANO DI	Sem vencido	23.057	23.239
BNPP Premium FC FIM	Sem vencido	20.272	15.576
BNPP MASTER IBRX FIA	Sem vencido	8.265	5.132
BNPP PREMIUM EQUITIE	Sem vencido	16.331	7.299
BNPP CRED INST FIC	Sem vencido	27.808	21.296
BNPP Premium Master	Sem vencido	49.475	32.206
ACCESS USA	Sem vencido	6.989	-
BNPP MASTER INFLAÇÃO	Sem vencido	7.459	-
Tesouraria		5	4
Saldo em Tesouraria	Sem vencido	5	4
Valores a Pagar / a Receber		(1)	
Taxas	Sem vencido	(1)	

o Fundo Exclusivo – BNP PARIBAS RAIZPREV AGRESSIVO FIC FIM

<u>Descrição</u>	<u>Vencido</u>	<u>Valor de Mercado / Contábil</u>	<u>Valor de Mercado / Contábil</u>
Ações		-	1.476
TREND ACWI CI		-	1.476
Fundos de Investimentos		46.145	29.806
ACCESS EQUITY WORLD	Sem vencido	861	1.386
BNPP SOBERANO DI	Sem vencido	6.067	4.263
BNPP SMAL CAPS FIA	Sem vencido	-	1.816
BNPP Premium FC FIM	Sem vencido	5.367	4.027
BNPP MASTER IBRX FIA	Sem vencido	1.322	1.344
BNPP PREMIUM EQUITIE	Sem vencido	9.839	3.293
BNPP CRED INST FIC	Sem vencido	4.131	3.609
BNPP Premium Master	Sem vencido	14.053	10.068
ACCESS USA	Sem vencido	2.142	-
BNPP MASTER INFLAÇÃO	Sem vencido	2.363	-
Tesouraria		4	5
Saldo em Tesouraria	Sem vencido	4	5
Valores a Pagar / a Receber		(1)	(1)
Taxas	Sem vencido	(1)	(1)

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

8. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a pagar relativos à gestão previdencial.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Benefícios a pagar (a)	916	717
Retenções a Recolher (b)	353	268
Recursos Antecipados (c)	1	2
Outras Exigibilidades (d)	<u>7</u>	<u>6</u>
	<u>1.277</u>	<u>993</u>

a) Benefícios a Pagar

Referem-se aos benefícios a pagar referente a participantes já desligados das patrocinadoras.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aposentadorias	758	491
Pensões	2	2
Resgates	95	93
Portabilidades – EFPC	61	-
Portabilidades – EAPC	<u>-</u>	<u>131</u>
	<u>916</u>	<u>717</u>

b) Retenções a Recolher

Referem-se às retenções existentes na folha de benefícios da Entidade.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto de Renda	353	268
	<u>353</u>	<u>268</u>

c) Recursos Antecipados

Referem-se ao recebimento de recursos que serão alocados no resultado nos meses subsequentes.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Outros recursos Antecipados	1	2
	<u>1</u>	<u>2</u>

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

d) Outras Exigibilidades

Referem-se a outras exigibilidades da gestão previdencial.

	2023	2022
Contribuições Recebidas a Maior ⁽¹⁾	7	6
	<u>7</u>	<u>6</u>

⁽¹⁾ Referem-se a valores recebidos a maior da gestão previdencial.

9. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra os valores a pagar relativos à gestão administrativa.

	2023	2022
Contas a Pagar (a)	226	567
Retenções a Recolher (b)	8	25
Tributos a Recolher (c)	19	20
	<u>253</u>	<u>612</u>

a) Contas a Pagar

Referem-se às contas a pagar relacionadas aos prestadores de serviços.

	2023	2022
Consultorias	52	323
Auditorias	-	82
Recursos Humanos	174	162
	<u>226</u>	<u>567</u>

b) Retenções a Recolher

Referem-se aos impostos a recolher incidentes sobre os prestadores de serviços.

	2023	2022
Imposto de Renda sobre Prestadores	2	6
Pis/Cofins/Csll sobre Prestadores	6	19
	<u>8</u>	<u>25</u>

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

c) Tributos a Recolher

Referem-se aos tributos a pagar relacionados à gestão administrativa da Entidade.

	2023	2022
	19	20
PIS/COFINS	<u>19</u>	<u>20</u>

10. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO INVESTIMENTOS

Registra os valores a pagar relativos à gestão de investimentos.

	2023	2022
Retenções de Tributos a Recolher (a)	2	2
Outras Exigibilidades (b)	30	32
	<u>32</u>	<u>34</u>

a) Retenções de Tributos a Recolher

	2023	2022
Imposto de Renda sobre Despesas Diretas	1	1
Pis/Cofins/Csll sobre Despesas Diretas	1	1
	<u>2</u>	<u>2</u>

b) Outras Exigibilidades

	2023	2022
Ingressos não identificados	-	1
Ingressos não identificados	-	1
Gestores de Investimentos	30	31
Taxa de Administração	30	31
	<u>30</u>	<u>32</u>

11. PROVISÕES MATEMÁTICAS

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

As provisões matemáticas dos planos de benefícios correspondem ao valor presente dos compromissos futuros líquidos do plano, para o pagamento dos benefícios previstos no regulamento:

- **Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos** – representam os compromissos futuros do Plano com as reservas dos benefícios já concedidos para os participantes já aposentados e pensionistas.
- **Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder** – representam os compromissos futuros do Plano com os benefícios dos participantes ativos.
- **Provisões Matemáticas a Constituir** - representam os compromissos futuros destinados à cobertura de serviço passado e déficit equacionado.

As estimativas das provisões matemáticas relacionadas ao benefício definido são calculadas de acordo com as premissas apresentadas anualmente no parecer atuarial da Entidade.

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2023 pode ser resumida como segue:

- o Plano de Aposentadoria Raiz

Descrição	31/12/2022	Variação	31/12/2023
Provisões Matemáticas	546.766	119.493	666.259
Benefícios Concedidos	52.091	19.240	71.331
Contribuição Definida	52.091	19.240	71.331
Saldo de Contas dos Assistidos - Constituído	52.091	19.240	71.331
Benefícios a Conceder	505.713	97.386	603.099
Contribuição Definida	464.645	91.768	556.414
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	228.189	35.880	264.069
Saldo de Contas - Parcela Constituída Pelos Participantes	208.907	48.064	256.971
Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	21.415	3.812	25.227
Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	6.134	4.013	10.147
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	18.373	3.444	21.817
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	29.343	4.256	33.599
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(10.970)	(812)	(11.782)
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	22.695	2.173	24.868

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	34.295	2.963	37.258
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(11.600)	(790)	(12.390)
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(11.038)	2.867	(8.171)
(-) Serviço Passado	(474)	103	(371)
(-) Patrocinador(es)	(474)	103	(371)
(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	(10.564)	2.764	(7.800)
(-) Patrocinador(es)	(10.564)	2.764	(7.800)

12. EQUILÍBRIO TÉCNICO

- **Superávit Técnico Acumulado** – conforme legislação vigente registra o excedente patrimonial em relação aos compromissos totais do plano de benefícios e é alocado em reserva de contingência até o limite definido na legislação, e o valor excedente a este limite é registrado em Reserva Especial para Revisão de Plano a cada exercício.
- **Déficit Técnico Acumulado** – registra a insuficiência patrimonial em relação aos compromissos totais do plano de benefícios.

A variação do equilíbrio técnico durante o exercício de 2023 pode ser resumida como segue:

Descrição	31/12/2022	Variação	31/12/2023
Equilíbrio Técnico	2.107	1.002	3.109
Superávit Técnico Acumulado	2.107	1.002	3.109
Reserva de Contingência	2.107	1.002	3.109

- **Ajuste de Precificação**

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, nas situações de equacionamento de déficit e destinação de superávit é obrigatório o cálculo e aplicação do Ajuste de Precificação.

O valor de Ajuste de Precificação é calculado para títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, que tenham por objetivo dar cobertura aos benefícios a conceder e concedidos com valor ou nível previamente estabelecidos e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como aos benefícios concedidos que adquiriram característica de benefício definido na fase de concessão, e corresponde à diferença entre o valor de tais títulos calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Considerando que em 31 de dezembro de 2023 a Entidade não possui investimentos em títulos classificados como mantidos até o vencimento, o ajuste de precificação não é aplicável para esse exercício.

13. FUNDOS PREVIDENCIAIS

a) Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar

Constituído de acordo com o Regulamento do Plano pela parcela da Conta de Patrocinadora que não foi utilizada para o pagamento de Benefícios ou dos institutos. Este fundo poderá ser utilizado conforme previsto no plano de custeio da Entidade, aprovado pelo Conselho Deliberativo.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	4.679	3.421
	<u>4.679</u>	<u>3.421</u>

Em 31 de dezembro de 2023 não houve utilização do fundo previdencial para cobertura das contribuições das patrocinadoras para o plano de benefícios.

14. FUNDO ADMINISTRATIVO

A constituição do Fundo Administrativo corresponde à diferença entre as receitas e despesas administrativas, acrescida do retorno dos investimentos.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fundo Administrativo Raiz	2.688	1.945
	<u>2.688</u>	<u>1.945</u>

15. HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração do Patrimônio Social são as seguintes:

Hipóteses Atuariais	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Taxa real anual de juros	4,84%	4,30%
Projeção de crescimento real de salário	2,50%	2,50%
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano	0,00%	0,00%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários)	100%	100%

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Hipótese sobre rotatividade	Experiência RaizPrev 2017 - 2021	Experiência RaizPrev 2017 - 2021
Tábua de mortalidade geral ⁽¹⁾	AT-2000	AT-2000
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas	Participantes Ativos (100% de casados)	Participantes Ativos (100% de casados)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal	100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas

⁽¹⁾ Tábua segregada por sexo, constituída com base na AT-2000 Basic, suavizada em 10% (SOA).

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução Normativa nº 23, de 14/08/2023, e a Portaria Previc nº 363/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2023, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2023.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 83%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,84% para o Plano de Aposentadoria Raiz. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,11% a.a. e limite superior: 4,84% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e as patrocinadoras do Plano de Aposentadoria Raiz optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,84% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

16. APRESENTAÇÃO DOS EFEITOS DA CONSOLIDAÇÃO

Os ajustes e eliminações necessários à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizados de acordo com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023.

O quadro a seguir apresenta as contas contábeis utilizadas e os respectivos valores relativos à consolidação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro:

2023

2022

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Ativo	4.710	2.746
Participação no Plano de Gestão Administrativa	2.688	1.945
Plano de Aposentadoria Raiz	2.688	1.945
Transferência entre perfis	1.836	801
Plano de Aposentadoria Raiz	1.816	748
Plano de Gestão Administrativa	21	53
Transferência do PGA para o Plano	186	-
Plano de Aposentadoria Raiz	45	-
Plano de Gestão Administrativa	141	-
Passivo	(4.710)	(2.746)
Participação no Fundo Administrativa do PGA	(2.688)	(1.945)
Plano de Aposentadoria Raiz	(2.688)	(1.945)
Transferência entre perfis	(1.836)	(801)
Plano de Aposentadoria Raiz	(1.816)	(748)
Plano de Gestão Administrativa	(21)	(53)
Transferência do PGA para o Plano	(186)	-
Plano de Aposentadoria Raiz	(45)	-
Plano de Gestão Administrativa	(141)	-

17. RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS

- **Imposto de Renda**

A Lei nº. 11.053, de 29 de dezembro de 2004, criou um novo regime de tributação, facultando aos participantes de planos de EFPC estruturados na modalidade de contribuição definida ou contribuição variável, optarem para que os valores que lhes sejam pagos a título de resgate ou benefícios de renda, sejam tributados no imposto de renda na fonte:

- Por uma nova tabela regressiva, que varia entre 35% a 10%, dependendo do prazo de acumulação dos recursos do participante no plano de benefícios, ou
- Por permanecerem no regime tributário atual, que utiliza a tabela progressiva do imposto de renda na fonte para as pessoas físicas.

Essa lei também revogou a MP nº. 2.222 de 4 de setembro de 2001, dispensando a partir de 1º de janeiro de 2005 a retenção e recolhimento do imposto de renda sobre os rendimentos

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das entidades fechadas de previdência complementar.

- **PIS e COFINS**

Devem ser recolhidos mensalmente e são calculados pelas alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída dos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamento de benefícios e da parcela das contribuições destinadas à constituição de reservas técnicas) conforme Instrução Normativa RFB nº 2.121, de 15 de dezembro de 2022.

- **TAFIC – Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar**

As entidades fechadas de previdência complementar devem recolher nos meses de janeiro, maio e setembro de cada exercício a TAFIC. O valor da TAFIC é calculado por plano de benefícios, utilizando-se o valor dos recursos garantidores de cada plano e o enquadramento conforme tabela definida pela legislação.

18. GESTÃO DE RISCOS E MONITORAMENTO DOS CONTROLES INTERNOS

De acordo com a Resolução CGPC nº 13, de 1º de outubro de 2004 a RaizPrev adota princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por ela operados, de modo a assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

Para atender aos seus compromissos de pagamentos de benefícios a RaizPrev gerencia de forma adequada os seus investimentos, além da revisão anual da política de investimentos, e considera a totalidade de riscos a que está exposta em suas diversas classes de ativos, em conformidade com as normas em vigor, com destaque para a Resolução CGPC nº13.

A Entidade realiza periodicamente a identificação, avaliação, controle e monitoramento dos riscos considerando diversos conceitos e parâmetros:

- Risco de mercado: o impacto das variações de preços negociados no mercado financeiro;
 - Risco de crédito: os riscos provenientes do não pagamento de obrigações assumidas por contrapartes;
 - Risco de liquidez: decorrentes de não disponibilidade de recursos;
 - Risco de solvência: o risco de ocorrência de déficits futuros;
 - Risco atuarial: não constituição de recursos garantidores compatíveis com os compromissos atuariais;
 - Risco operacional: perdas decorrentes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas e eventos externos;
-

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

- Risco legal: ações legais.

19. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da RaizPrev podem ser assim consideradas:

- Participantes ativos que optam por aderir ao plano;
- Participantes assistidos em gozo de benefício;
- Patrocinadoras, cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convenio de Adesão para oferecimento dos planos de benefícios para os empregados e Dirigentes;
- Membros do Conselho Fiscal, Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no estatuto;

20. OUTRAS INFORMAÇÕES

- **Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023**

Em 15 de agosto de 2023 foi publicada a Resolução Previc nº 23 no Diário Oficial da União, que tem como propósito consolidar as normas publicadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar aplicáveis às entidades fechadas de previdência complementar sob sua supervisão, e entrou em vigor em 1º de setembro de 2023.

Os principais temas tratados nesta resolução são:

- Simplificação e segmentação das Entidades;
- Regras de governança;
- Aspectos atuariais;
- Procedimentos de licenciamento;
- Práticas contábeis;
- Gestão de investimentos;
- Procedimentos de fiscalização do órgão regulador;
- Consultas submetidas à Previc;
- Aspectos operacionais das Entidades;
- Câmara de Mediação, Conciliação e Arbitragem;
- Intervenção da Previc e envio de informações à Previc;
- Regras relacionadas à lavagem de dinheiro e ocultação de bens;
- Mecanismos e instâncias de participação social.

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

21. EVENTOS SUBSEQUENTES

- **Portaria PREVIC/DILIC nº 597, de 17 de julho de 2023**

Em 24 de julho de 2023 foi publicado no Diário Oficial da União (DOU) a Portaria Previc nº 597 a qual autorizou a incorporação da Futura II Entidade de Previdência Complementar, CNPJ nº 12.537.075/0001-95 pela RaizPrev – Entidade de Previdência Privada, CNPJ nº 13.124.815/0001-24.

A efetiva incorporação da Futura II pela RaizPrev ocorreu em janeiro/2024. Adicionalmente, a entidade passará a denominar FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar.

- **Lei nº 14.803, de 10 de janeiro de 2024**

Em 11 de janeiro de 2024 foi publicada no Diário Oficial da União a Lei nº 14.803, que altera a Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004, para permitir que participantes e assistidos de planos de benefícios de caráter previdenciário possam optar pelo regime de tributação por ocasião da obtenção do benefício ou do primeiro resgate dos valores acumulados, não sendo necessário realizar esta opção no momento da adesão ao plano.

- **Ata de Reunião do Conselho Deliberativo, de 23 de janeiro de 2024**

Em 23 de janeiro de 2024 o Conselho Deliberativo aprovou a adesão das empresas Centroeste Distribuição de Derivados de Petróleo S.A. e Raízen Comercializadora da Gás Ltda., como patrocinadoras do Plano de Aposentadoria Raiz, de forma solidária à demais patrocinadoras.

* * *

RaizPrev – Entidade de Previdência Privada

Notas explicativas da administração às Demonstrações Contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em milhares de reais

Diretoria

Suzi Marcia Mateus
Diretora Superintendente
CPF: 014.451.688-80

Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor – AETQ
CPF: 053.076.107-69

Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor – ARPB
CPF: 224.859.078-46

Contadora Responsável

Thalita Machado Rezende Alabarse
Contadora
CPF: 396.303.018-65
CRC: SP-313012/O-0

PARECER DO AUDITOR



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Conselheiros, Diretores, Patrocinadoras e Participantes da
RaizPrev - Entidade de Previdência Privada
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da RaizPrev - Entidade de Previdência Privada (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021 e alterações posteriores) em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano de benefícios da entidade para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da RaizPrev - Entidade de Previdência Privada em 31 de dezembro de 2023, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Incorporação

Conforme mencionado na nota explicativa nº 21, em 24 de julho de 2023 foi aprovada a incorporação da Futura II Entidade de Previdência Complementar pela RaizPrev – Entidade de Previdência Privada. A efetiva incorporação ocorreu em janeiro/2024 e com a consequente alteração da denominação da entidade para FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.



Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.



Building a better
working world

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 22 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O

Patricia di Paula da Silva Paz
Contadora CRC SP-198827/O

ATA DE REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA

FUTURAMAIS – ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR CNPJ Nº 13.124.815/0001-24

ATA DE REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA REALIZADA EM 22/03/2024

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de março do ano de 2024, às 09 horas, reuniram-se, virtualmente, os membros da Diretoria Executiva da FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar, abaixo assinados. Assumiu a presidência dos trabalhos a Diretora-Superintendente, Suzi Márcia Mateus, que convidou a mim, Carolina Melo Costa, para secretariar a presente reunião, passando-se à deliberação sobre a seguinte Ordem do Dia:

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: **1)** os Resultados da Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria Raiz do exercício de 2023; **2)** o Plano de Custeio do Plano de Aposentadoria Raiz para 2024; e **3)** Demonstrações Contábeis da Raiz Prev – Entidade de Previdência Privada do exercício de 2023, e posterior encaminhamento para deliberação do Conselho Deliberativo.

ESCLARECIMENTOS: De acordo com o disposto no Estatuto vigente da FuturaMais, foram abertos os trabalhos e constituída a Mesa. A Sra. Diretora-Superintendente informou que o objetivo da presente reunião é deliberar sobre os assuntos tratados na Ordem do Dia, cujos materiais foram previamente entregues aos presentes. Inicialmente, a Sra. Diretora-Superintendente esclareceu que a apresentação dos Resultados da Avaliação Atuarial do exercício de 2023 do Plano de Aposentadoria Raiz será conduzida pelo consultor da WTW, empresa responsável pela avaliação atuarial do referido Plano.

1) Resultados da Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria Raiz do exercício de 2023.

Na apresentação o consultor lembrou os objetivos da Avaliação Atuarial, apresentou o perfil dos participantes do Plano em 31/7/2023, comparado com o perfil da avaliação atuarial do exercício de 2022 (31/7/2023), e informou as premissas e métodos atuariais utilizados na Avaliação Atuarial de 2023: **a)** Taxa Real Anual de Juros: 4,84%.a.a.; **b)** Projeção de Crescimento Real de Salário: 2,50%; **c)** Fator de Capacidade dos Salários;

100%; **d)** Rotatividade - Experiência RaizPrev 2017 - 2021; **e)** Tábua de Mortalidade Geral (Válidos): AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo; **f)** Tábua de Entrada em Invalidez: Álvaro Vindas; **g)** Composição Familiar: 100% casados; **h)** Entrada em Aposentadoria: 100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal; e **i)** Regime Financeiro e Métodos Atuariais: Capitalização e Crédito Unitário Projetado. O Sr. Consultor passou a apresentar os resultados da Avaliação Atuarial, demonstrando a posição financeira do Plano de Benefícios em 31/12/2023, em comparação com a posição de 31/12/2022. O valor de R\$ 1.923.080 referente ao resultado do exercício de 2023 poderá ser utilizado para redução do valor do Déficit Equacionado, respeitando a proporção contributiva. Considerando que a situação superavitária do Plano iniciou em 2022, foram verificadas as contribuições normais de 2022 e 2023 para cálculo da proporção contributiva. Diante disto, o valor de R\$ 920.452,15 será utilizado para redução do valor do Déficit Equacionado. Após a apresentação dos resultados, fez as seguintes observações: **a)** Rentabilidade do Plano - O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 12,76%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 8,73%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,30% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022; **b)** Variação das Provisões Matemáticas - O aumento salarial expressivo para os participantes do plano e a divergência entre o valor de benefícios pagos e o valor de benefícios esperado para o exercício justificam a variação das provisões matemáticas. **c)** Variação e Natureza do Resultado: **c1)** O superávit técnico aumentou de R\$ 2.106.630,82 em 31/12/2022 para R\$ 3.109.258,74 em 31/12/2023; e **c2)** As provisões matemáticas aumentaram no período analisado. Entretanto, devido a rentabilidade acima da meta atuarial houve um aumento do superavit em 31/12/2023.

2) Plano de custeio do Plano de Aposentadoria RaizPrev para 2024.

Dando continuidade à reunião, o consultor apresentou o Plano de Custeio do Plano de Aposentadoria RaizPrev com vigência a partir de abril de 2024: **a)** patrocinadoras: 0,29% da folha de salários para as contribuições destinadas à cobertura da parcela de benefício definido do Plano; estimativa de 1,87% da folha de salários para as contribuições normais; 0,01% da folha de salários para as contribuições destinadas à cobertura de serviço passado; 0,16% da folha de salários para as contribuições extraordinárias (déficit equacionado); e 0,17% para as contribuições destinadas ao custeio das despesas administrativas (utilizando 20% do fundo administrativo), sendo o total estimado de

contribuições de patrocinadora de 2,50%; e **b)** participantes: estimativa de 1,87% da folha de salários para as contribuições básicas. A Diretora-Superintendente tomou a palavra para dar continuidade ao próximo assunto.

3) Demonstrações Contábeis da RaizPrev – Entidade de Previdência Privada.

A Diretora-Superintendente apresentou as Demonstrações Contábeis da RaizPrev relativas ao exercício findo em 31/12/2023, as quais foram elaboradas em consonância com a legislação vigente aplicável às entidades fechadas de previdência complementar. Esclareceu que as Demonstrações Contábeis, em conjunto com os demais documentos exigidos pela legislação, serão enviadas aos Conselhos Fiscal e Deliberativo da FuturaMais para conhecimento e manifestação e, posteriormente à manifestação dos Conselhos, esta Diretoria Executiva será responsável pelo envio dos documentos à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, até 31/03/2024.

DELIBERAÇÃO: Após análise e discussão pelos membros presentes foi aprovado, por unanimidade, o encaminhamento para deliberação do Conselho Deliberativo: **1)** dos Resultados da Avaliação Atuarial de 2023 do Plano de Aposentadoria Raiz; **2)** do Plano de custeio do Plano de Aposentadoria Raiz para 2024 com início em abril; **3)** das Demonstrações Contábeis da RaizPrev relativas ao exercício findo em 31/12/2023.

MENSAGEM DA DIRETORIA	QUEM SOMOS?	ORGANOGRAMA	DESTAQUES 2023	NOSSOS NÚMEROS	GESTÃO FINANCEIRA
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	DESPESAS ADMINISTRATIVAS E INVESTIMENTOS	PARECER ATUARIAL	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	GLOSSÁRIO	

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, encerrou-se a reunião para lavratura da ata que depois de lida e aprovada vai pelos presentes assinada.

Suzi Márcia Mateus
Diretora Superintendente

Carolina Melo Costa
Secretária

Diretoria Executiva

Suzi Márcia Mateus
Diretora Superintendente – ARGR

Guilherme Lelis Bernardo Machado
Diretor - AETQ

Ettore Eduardo Martines da Silva
Diretor - ARPB

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL

FUTURAMAIS- ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA CNPJ Nº 13.124.815/0001-24

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DE 13/03/2024

No dia 13 (treze) de março de 2024, às 16 horas, virtualmente, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal da FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar, abaixo assinados. Assumiu a presidência dos trabalhos o Presidente, Sr. Rodrigo Cesar Caldas de Sá, que convidou a mim, Carolina Melo Costa, para secretariar a presente reunião, passando-se à deliberação sobre a seguinte Ordem do Dia:

ORDEM DO DIA: Conhecer os resultados da Avaliação Atuarial de 2023 do Plano de Aposentadoria Raiz, bem como o respectivo Plano de Custeio para 2024, e apreciar, para posterior emissão de Parecer, as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo em 31/12/2022

ESCLARECIMENTOS: De acordo com as disposições estatutárias vigentes da FuturaMais, foram abertos os trabalhos e constituída a Mesa. Preliminarmente, o Sr. Presidente informou que o objetivo da presente reunião é deliberar sobre os assuntos tratados na Ordem do Dia.

1) Resultados da Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria Raiz do exercício de 2023. Na apresentação o consultor lembrou os objetivos da Avaliação Atuarial, apresentou o perfil dos participantes do Plano em 31/7/2023, comparado com o perfil da avaliação atuarial do exercício de 2022 (31/7/2023), e informou as premissas e métodos atuariais utilizados na Avaliação Atuarial de 2023: **a)** Taxa Real Anual de Juros: 4,84%.a.a.; **b)** Projeção de Crescimento Real de Salário: 2,50%; **c)** Fator de Capacidade dos Salários; 100%; **d)** Rotatividade - Experiência RaizPrev 2017 - 2021; **e)** Tábua de Mortalidade Geral (Válidos): AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo; **f)** Tábua de Entrada em Invalidez: Álvaro Vindas; **g)** Composição Familiar: 100% casados; **h)** Entrada em Aposentadoria: 100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal; e **i)** Regime Financeiro e Métodos Atuariais: Capitalização e Crédito Unitário Projetado. O Sr. Consultor passou a apresentar os resultados da Avaliação Atuarial, demonstrando a posição financeira do Plano de Benefícios em 31/12/2023, em comparação com a posição de 31/12/2022. O valor de R\$ 1.923.080 referente ao resultado do exercício de 2023 poderá ser utilizado para redução do valor do Déficit Equacionado, respeitando a proporção contributiva. Considerando que a situação superavitária do Plano iniciou em 2022, foram verificadas as contribuições normais de 2022 e 2023 para cálculo da proporção contributiva. Diante disto, o valor de R\$ 920.452,15 será utilizado para

redução do valor do Déficit Equacionado. Após a apresentação dos resultados, fez as seguintes observações: **a)** Rentabilidade do Plano - O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 12,76%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 8,73%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,30% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022; **b)** Variação das Provisões Matemáticas - O aumento salarial expressivo para os participantes do plano e a divergência entre o valor de benefícios pagos e o valor de benefícios esperado para o exercício justificam a variação das provisões matemáticas. **c)** Variação e Natureza do Resultado: **c1)** O superavit técnico aumentou de R\$ 2.106.630,82 em 31/12/2022 para R\$ 3.109.258,74 em 31/12/2023; e **c2)** As provisões matemáticas aumentaram no período analisado. Entretanto, devido a rentabilidade acima da meta atuarial houve um aumento do superavit em 31/12/2023.

2) Plano de custeio do Plano de Aposentadoria RaizPrev para 2024.

Dando continuidade à reunião, o consultor apresentou o Plano de Custeio do Plano de Aposentadoria RaizPrev com vigência a partir de abril de 2024: **a)** patrocinadoras: 0,29% da folha de salários para as contribuições destinadas à cobertura da parcela de benefício definido do Plano; estimativa de 1,87% da folha de salários para as contribuições normais; 0,01% da folha de salários para as contribuições destinadas à cobertura de serviço passado; 0,16% da folha de salários para as contribuições extraordinárias (déficit equacionado); e 0,17% para as contribuições destinadas ao custeio das despesas administrativas (com utilização de 20% do fundo administrativo), sendo o total estimado de contribuições de patrocinadora de 2,50%; e **b)** participantes: estimativa de 1,87% da folha de salários para as contribuições básicas. O Sr. Presidente tomou a palavra para dar continuidade ao próximo assunto.

3) Demonstrações Contábeis.

O Sr. Presidente apresentou as Demonstrações Contábeis da RaizPrev relativas ao exercício findo em 31/12/2023, as quais foram elaboradas em consonância com a legislação vigente aplicável às entidades fechadas de previdência complementar. Esclareceu que as Demonstrações Contábeis, em conjunto com os demais documentos exigidos pela legislação, serão enviadas pela Diretoria Executiva à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, até 31/03/2023.

DELIBERAÇÃO: Após a análise e discussão dos documentos encaminhados pela Diretoria Executiva, este Conselho aprovou, por unanimidade: **1)** os Resultados da Avaliação Atuarial de 2023 do Plano de Aposentadoria Raiz; **2)** o Plano de custeio do Plano de Aposentadoria Raiz

para 2024; e **3)** a prévia da emissão de um Parecer favorável às Demonstrações Contábeis da RaizPrev relativas ao exercício findo em 31/12/2023.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, encerrou-se a reunião para lavratura da ata que depois de lida e aprovada vai pelos presentes assinada.

Rodrigo Cesar Caldas de Sá
Presidente da Mesa
Representante da Patrocinadora

Carolina Melo Costa
Secretária

Conselho Fiscal

Rodrigo Cesar Caldas de Sá
Presidente do Conselho
Representante da Patrocinadora

Rafael Rodrigues Suzano
Conselheiro Efetivo Empossado
Representante da Patrocinadora

Marcus Vinicius Pinto Lima
Conselheiro Efetivo Empossado
Representante dos Participantes

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

**FUTURAMAIS – ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
CNPJ Nº 13.124.815/0001-24**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO
REALIZADA EM 22/03/2024**

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de março do ano de 2024, às 15 horas, reuniram-se, virtualmente, os membros do Conselho Deliberativo da FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar, abaixo assinados. Assumiu a presidência dos trabalhos o Marcelo Eduardo Martins, que convidou a mim, Carolina Melo Costa, para secretariar a presente reunião, passando-se à deliberação sobre a seguinte Ordem do Dia:

ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: **1)** os Resultados da Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria Raiz do exercício de 2023; **2)** o Plano de Custeio do Plano de Aposentadoria Raiz para 2024; **2)** Demonstrações Contábeis da RaizPrev – Entidade de Previdência Privada relativas ao exercício findo em 31/12/2024.

ESCLARECIMENTOS: Em observância ao disposto no Estatuto vigente da FuturaMais, foram abertos os trabalhos e constituída a Mesa. O Sr. Presidente informou que o objetivo da presente reunião é deliberar sobre os assuntos tratados na Ordem do Dia, cujos materiais foram previamente entregues aos presentes. Inicialmente, Sr. Presidente esclareceu que a apresentação dos Resultados da Avaliação Atuarial do exercício de 2023 do Plano de Aposentadoria Raiz será conduzida pelo consultor da WTW, empresa responsável pela avaliação atuarial do referido Plano.

1) Resultados da Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria Raiz do exercício de 2023.

Na apresentação o consultor lembrou os objetivos da Avaliação Atuarial, apresentou o perfil dos participantes do Plano em 31/7/2023, comparado com o perfil da avaliação atuarial do exercício de 2022 (31/7/2023), e informou as premissas e métodos atuariais utilizados na Avaliação Atuarial de 2023: **a)** Taxa Real Anual de Juros: 4,84%.a.a.; **b)** Projeção de Crescimento Real de Salário: 2,50%; **c)** Fator de Capacidade dos Salários; 100%; **d)** Rotatividade - Experiência RaizPrev 2017 - 2021; **e)** Tábua de Mortalidade Geral (Válidos): AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo; **f)** Tábua de Entrada em Invalidez: Álvaro Vindas; **g)** Composição Familiar: 100% casados; **h)** Entrada em Aposentadoria: 100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal; e **i)** Regime

Financeiro e Métodos Atuariais: Capitalização e Crédito Unitário Projetado. O(a) Sr(a). Consultor(a) passou a apresentar os resultados da Avaliação Atuarial, demonstrando a posição financeira do Plano de Benefícios em 31/12/2023, em comparação com a posição de 31/12/2022. O valor de R\$ 1.923.080 referente ao resultado do exercício de 2023 poderá ser utilizado para redução do valor do Déficit Equacionado, respeitando a proporção contributiva. Considerando que a situação superavitária do Plano iniciou em 2022, foram verificadas as contribuições normais de 2022 e 2023 para cálculo da proporção contributiva. Diante disto, o valor de R\$ 920.452,15 será utilizado para redução do valor do Déficit Equacionado. Após a apresentação dos resultados, fez as seguintes observações: **a)** Rentabilidade do Plano - O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 12,76%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 8,73%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,30% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022; **b)** Variação das Provisões Matemáticas - O aumento salarial expressivo para os participantes do plano e a divergência entre o valor de benefícios pagos e o valor de benefícios esperado para o exercício justificam a variação das provisões matemáticas. **c)** Variação e Natureza do Resultado: **c1)** O superávit técnico aumentou de R\$ 2.106.630,82 em 31/12/2022 para R\$ 3.109.258,74 em 31/12/2023; e **c2)** As provisões matemáticas aumentaram no período analisado. Entretanto, devido a rentabilidade acima da meta atuarial houve um aumento do superavit em 31/12/2023.

2) Plano de custeio do Plano de Aposentadoria RaizPrev para 2024.

Dando continuidade à reunião, o consultor apresentou o Plano de Custeio do Plano de Aposentadoria RaizPrev com vigência a partir de abril de 2024: **a)** patrocinadoras: 0,29% da folha de salários para as contribuições destinadas à cobertura da parcela de benefício definido do Plano; estimativa de 1,87% da folha de salários para as contribuições normais; 0,01% da folha de salários para as contribuições destinadas à cobertura de serviço passado; 0,16% da folha de salários para as contribuições extraordinárias (déficit equacionado); e 0,17% para as contribuições destinadas ao custeio das despesas administrativas, sendo o total estimado de contribuições de patrocinadora de 2,50%; e **b)** participantes: estimativa de 1,87% da folha de salários para as contribuições básicas. O Sr. Presidente tomou a palavra para dar continuidade ao próximo assunto.

3) Demonstrações Contábeis da RaizPrev – Entidade de Previdência Privada.

O Sr. Presidente apresentou as Demonstrações Contábeis da RaizPrev relativas ao exercício findo em 31/12/2023, as quais foram elaboradas em consonância com a legislação vigente aplicável às entidades fechadas de previdência complementar. Esclareceu que as Demonstrações Contábeis, em conjunto com os demais documentos exigidos pela legislação, serão enviadas pela Diretoria Executiva à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, até 31/03/2024.

DELIBERAÇÃO: Após a análise e ampla discussão entre os membros presentes, por unanimidade, aprovaram: **1)** os Resultados da Avaliação Atuarial de 2023 do Plano de Aposentadoria Raiz; **2)** o Plano de custeio do Plano de Aposentadoria Raiz para 2024 com início em abril; e **3)** Demonstrações Contábeis da RaizPrev relativas ao exercício findo em 31/12/2023.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, encerrou-se a reunião para lavratura da ata que depois de lida e aprovada vai pelos presentes assinada.

Marcelo Eduardo Martins
Presidente da Mesa

Carolina Melo Costa
Secretária

Conselho Deliberativo:

Marcelo Eduardo Martins
Presidente do Conselho Deliberativo
Representante da Patrocinadora

Nelson Roseira Gomes Neto
Conselheiro Efetivo Empossado
Representante da Patrocinadora

Carlos Alberto Bezerra de Moura
Conselho Deliberativo
Representante da Patrocinadora

Carlos Alberto Griner
Conselheiro Efetivo Empossado
Representante da Patrocinadora

André Brossel Conceição
Conselheiro Efetivo Empossado
Representante dos Participantes

Yve Carpi de Souza
Conselheira Efetiva Empossada
Representante dos Participantes

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Em cumprimento ao disposto na legislação vigente aplicável, os membros do Conselho Fiscal da FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar reuniram-se nesta data para apreciar as operações financeiras e contábeis referentes ao exercício findo em 31/12/2023, bem como os atos e as contas apresentadas pela Diretoria Executiva da FuturaMais por meio dos documentos exigidos pela legislação em vigor.

Examinados os documentos apresentados, foi constatado por este Conselho que as contas apresentadas se encontram exatas e atendem ao disposto nas normas contábeis e financeiras aplicáveis às entidades fechadas de previdência complementar, bem como no Estatuto da FuturaMais, razão pela qual os membros deste Conselho emitem o presente Parecer favorável às informações constantes das Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 31/12/2023.

São Paulo, 22 de março de 2024.

Rodrigo Cesar Caldas de Sá
Presidente do Conselho
Representante da Patrocinadora

Rafael Rodrigues Suzano
Conselheiro Efetivo Empossado
Representante da Patrocinadora

Marcus Vinicius Pinto Lima
Conselheiro Efetivo Empossado
Representante dos Participantes

GLOSSÁRIO



GLOSSÁRIO RAIZPREV

BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta a posição financeira e patrimonial da entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição estática. O Ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o Passivo compreende as obrigações para com os participantes e terceiros.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL (DMPS)

Apresenta a movimentação do patrimônio social da entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS (DAL)

Evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo.

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADA (DPGA)

Revela a atividade administrativa da entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e Rendimento obtido no exercício a que se referir.

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

Apresenta a atividade administrativa da entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano.

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS - DPT

Evidencia a totalidade dos compromissos do plano de benefícios no exercício a que se referir.

META ATUARIAL

É uma meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da entidade possam ser cumpridos.

PARECER ATUARIAL

É um relatório preparado por um estatístico especializado em seguros e previdência (atuário), que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros.

PARTICIPANTE

É a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e também a de beneficiário, leia o regulamento do plano.

PATROCINADORA

É a empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

Revela a alocação de recursos da entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela política de investimentos e a legislação vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (renda fixa, renda variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplicação.

FUNDO

Significa o ativo administrado pela entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

É um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como:

- 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.;
 - 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação;
 - 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica;
 - 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e
 - 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas.
- Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

ANEXO





ANEXO

INCORPORAÇÃO DA FUTURA II ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR PELA RAIZPREV – ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Prezado Participante / Assistido(a),

Como é do seu conhecimento, em 24/7/2023 a Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, por meio da Portaria nº 597, de 17/07/2023, aprovou o processo de incorporação da Futura II Entidade de Previdência Complementar pela RaizPrev – Entidade de Previdência Privada.

Diante disso, a RaizPrev e a Futura II iniciaram os procedimentos para a efetivação da incorporação aprovada.

Conforme já divulgamos, a RaizPrev, a partir da efetivação da incorporação, passou a se denominar FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar e administrará 3 planos de aposentadoria, o Plano de Aposentadoria Raiz, o Plano de Aposentadoria Futura II e o Plano de Aposentadoria FuturaFlex.

No site **www.futuramais.com.br**, você pode acessar o Estatuto da FuturaMais e o Regulamento dos Planos que administramos desde 02/01/2024.

Importante ressaltar que as regras dos Planos não foram alteradas e que o Regulamento dos Planos foram ajustados somente em razão da nova denominação da Entidade. Portanto, neste momento nada muda para você, Participante ou Assistido.

Para esclarecer dúvidas, entre em contato com a FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar pelo telefone nº (19) 3403-5000 ou acesse o “Fale Conosco” em nossos sites: **www.raizprev.com.br**, **www.futuraprev.com.br** e **www.futuraflex.com.br**.

Atenciosamente,
FuturaMais – Entidade de Previdência Complementar

futura+

R A I Z P R E V

**ACESSE O FALE CONOSCO PELO WWW.RAIZPREV.COM.BR
OU BAIXE O APP PORTAL PREV**

