

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

(Em milhares de reais - R\$ mil ou de outra forma, conforme indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A CAPOF - Caixa de Assistência e Aposentadoria dos Funcionários do Banco do Estado do Maranhão ("CAPOF" ou "Entidade" ou "Fundação") é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), sem fins lucrativos, com autonomia administrativa, financeira e patrimonial, patrocinada pelo Banco Bradesco S.A. e pela própria Fundação, constituída em conformidade com a Lei Complementar nº 109/01, autorizada a funcionar por prazo indeterminado.

Em janeiro 2023 foi efetivado o processo de Migração dos Participantes e Assistidos do Plano de Benefício Definido - PBD para o Plano Misto de Benefícios - PMB, o qual foi aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), através da Portaria PREVIC/DILIC nº 1164, de 10/11/2022, publicada no D.O.U – seção 1 – página 126, em 16/11/2022, juntamente com as propostas de alteração dos Regulamentos dos Planos.

A CAPOF administra e opera o Plano PMB, e o Plano de Gestão Administrativa (PGA):

O Plano Misto de Benefícios (PMB), patrocinado pelo Banco Bradesco S.A. e pela CAPOF, é um Plano com características de "Contribuição Variável", aprovado em 8 de janeiro de 1999, registrado sob o Cadastro Nacional de Planos de Benefícios (CNPB) nº 1999.0041-83, inscrito no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ) nº 048.307.064/0001-66, vedado para novas adesões, com a última alteração regulamentar ocorrida e aprovada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), conforme Portaria PREVIC/DILIC nº 1.164, de 10 de novembro de 2022, publicada no Diário Oficial da União, em 16 de novembro de 2022 – página 26, seção 1.

Em 31 de dezembro de 2023, a CAPOF contava com 410 participantes e assistidos (421 em 31 de dezembro de 2022), conforme quadro demonstrativo a seguir:

Participantes	Plano PBD		Plano PMB		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ativos	-	2	39	43	39	45
Assistidos	-	24	371	352	371	376
Total	-	26	410	395	410	421



2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Apresentamos as demonstrações contábeis em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das EFPCs, especificamente a Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC nº 43, de 06/08/2021; Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023, que dispõem sobre os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar; Resolução do Conselho Federal de Contabilidade - CFC nº 1.272, de 22/01/2010, que aprova a NBC ITG 2001. Além dos atos normativos, foram atendidas ainda, as práticas contábeis brasileiras aplicáveis às entidades fechadas de previdência Complementar.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação das demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPCs reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observados a gestão previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC T 19.27 e pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (previdencial e administrativa) e gestão de investimentos que é comum às gestões previdencial e administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

A Entidade apresenta mensalmente, balancetes do Plano PMB e Plano PGA, além do consolidado, segregando os registros contábeis por plano, segundo a natureza e o custeio. Assim sendo, as demonstrações contábeis são apresentadas neste relatório de forma consolidada e, quando necessário, são segregadas por plano de benefícios, objetivando maior transparência na real visualização da situação patrimonial e de resultado do plano de benefícios.

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, com base no julgamento da Administração para determinação dos valores adequados a serem registrados nas demonstrações contábeis. 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 que patrocinam as ações, a provisão para crédito de liquidação duvidosa, entre outros.

2.1 Consolidação das demonstrações contábeis

Em atendimento Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021 e a Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023, as demonstrações contábeis devem ser apresentadas por plano de benefícios e consolidadas. A consolidação é realizada utilizando o balancete auxiliar denominado operações comuns, anulando o efeito de duplicidade entre os planos, como: os valores da participação do fundo administrativo no plano previdencial, superávit e déficit técnico.

2.2. Legislação vigente

As principais normas que regulamentam a contabilidade das EFPC são:

- a) Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023, que estabelecem as normas específicas para os procedimentos contábeis, define forma, meio e periodicidade de envio das Demonstrações, dispõe sobre os procedimentos contábeis das EFPCs.
- b) Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, que dispõe sobre a apuração do resultado na destinação e utilização de superávit e no equacionamento de déficit.
- c) Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021, que dispõe sobre os critérios e limites para custeio das despesas administrativas pelas EFPCs.
- d) Resolução CFC nº 1.272, de 22/01/2010, que aprova a NBC ITG 2001 (considerando as alterações previstas nas Resoluções CFC nº 1.328 e 1.329, de 18/03/2011), e estabelece critérios e procedimentos específicos para estruturação das Demonstrações Contábeis, para registro das operações e variações patrimoniais, bem como para o conteúdo mínimo das notas explicativas a serem adotadas pelas EFPCs.
- e) Resolução CMN nº 4.994, de 24/03/2022, que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas EFPCs.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

3.1 Gestão Previdencial

Representado substancialmente depósitos judiciais/recursais relativos às provisões contingenciais, relacionados a depósitos e bloqueios judiciais do Plano PMB.

3.2 Investimento

Os recursos garantidores do plano previdencial e os recursos administrativos aplicados nos diversos segmentos: títulos públicos, créditos privados e depósitos, ações, fundos de investimentos e empréstimos estão em consonância com a Resolução nº 4.994, de 24/03/2022, do Conselho Monetário Nacional – CMN.

3.2.1 Renda fixa

Conforme determina, Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021 e Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023, os títulos de Renda Fixa são registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos pró-rata dia até a data do balanço e ajustados ao valor provável de realização.

Estão classificados nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem negociados independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição até a data de vencimento. Apura-se a avaliação contábil pelo valor de mercado.



- Títulos mantidos até o vencimento - mantidos em carteira até o vencimento, considerando parecer em relatório que atesta a capacidade financeira da Entidade. O critério de avaliação contábil é o da marcação pela curva do rendimento de forma proporcional (pró-rata) até o vencimento.

3.2.2 Renda variável

Os montantes relativos aos fundos de investimento são representados pelo valor de suas cotas na data do balanço. Todos ativos estão alocados nesses fundos vêm sendo avaliados a valor de mercado, conforme previsto na Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023, e na Instrução CVM nº 438, de 12/07/2006.

3.2.3 Empréstimos a participantes

Registram os empréstimos concedidos aos participantes e assistidos, nos termos das normas regulamentares, e estão demonstrados pelo valor principal, acrescido dos encargos auferidos até a data do balanço.

A Entidade possui um fundo de reserva para quitação dos empréstimos de participantes e assistidos que vierem a falecer, constituído na concessão do empréstimo, pelo qual o participante desembolsa uma taxa de seguro única na concessão de 3,00%.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída de acordo com o estabelecido Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021 e Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023, conforme demonstrado na nota explicativa nº 6.

3.3 Precatórios OFND - Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento

A metodologia utilizada para registro está de acordo com o Ofício PREVIC nº 19/2022, de 17/10/2022 e, as condições referidas na Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, Instrução Normativa PREVIC nº 44, de 23/11/2021, que alterou a Instrução Normativa PREVIC nº 31, de 20/08/2020, e o Pronunciamento Técnico nº 48 (Instrumentos Financeiros) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

O Precatório foi reconhecido e mensurado pelo seu Valor Justo no mês de novembro de 2022, utilizando modelo de precificação, que considerou a taxa atuarial e o indexador inflacionário do seu respectivo Plano de Benefícios PBD e PMB, bem como o prazo previsto para pagamento do Precatório.

No exercício de 2023, o valor do Precatório foi atualizado pelo critério de atualização conforme o artigo 21, §5º, da Resolução nº 448, de 25/03/2022, do Conselho Nacional de Justiça (CNJ), que dispõe sobre a atualização dos precatórios não-tributários.

O valor do Precatório atualizado até setembro/2023 é de R\$1.158. Considerando o IPCA-E de 04/2022 a 12/2023 (7,7165623300%) sobre o valor de R\$ 1.151, o valor ajustado para o efetivo pagamento foi de R\$ 82, totalizando o valor de R\$ 1.240.

3.4. Ativo Imobilizado e Intangível

Representa os bens necessários ao funcionamento da Fundação e está registrado pelo custo de aquisição. A depreciação do ativo imobilizado é calculada linearmente, a taxas que levam

em consideração a vida útil estimada dos bens.

3.5 Exigível contingencial

O exigível contingencial é contabilizado pelo montante de perda considerada provável, observada a natureza de cada contingência, e atualizado até a data do balanço.

3.6 Provisões matemáticas

As provisões matemáticas do plano de benefícios são determinadas por atuário externo e constituídas para fazer face aos compromissos relativos aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e seus beneficiários.

As provisões relativas a benefícios concedidos são representadas pelo valor presente dos benefícios do plano com os compromissos futuros da Entidade para com os assistidos que já estão em gozo de benefícios de prestação continuada, aposentadorias e pensões.

As provisões relativas a benefícios a conceder representam o valor presente dos benefícios futuros dos participantes em atividade, líquido das respectivas futuras contribuições.

Registra-se, ainda, no Exigível Atuarial dos Planos, a provisão matemática a constituir, que representa o valor presente do déficit equacionado referente à existência de insuficiência de cobertura das reservas de benefícios concedidos.

O cálculo atuarial das provisões matemáticas contabilizadas por Plano de Benefícios tem por base os métodos: regimes financeiros, hipóteses econômicas financeiras e biométricas, nota técnica atuarial, base de dados dos participantes, assistidos e beneficiários e os respectivos regulamentos dos Planos. O compromisso atuarial dado pelo Exigível Atuarial do Plano de Benefício PMB, avaliado em 31 de dezembro de 2023, está fixado com base na taxa real de juros técnicos de desconto financeiro de 4,40% ao ano.

3.7 Superávit (déficit) Técnico

Apurado pela diferença entre o Ativo Líquido (Ativo Total menos Exigíveis Operacional e Contingencial e Fundos) e as Provisões Matemáticas. É registrado em Reserva de Contingência conforme critério da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, até o limite de 25% em relação às Provisões Matemáticas. O que ultrapassa este limite é registrado em Reserva para Revisão de Plano a cada exercício, conforme determina o artigo 20 da Lei Complementar nº 109, de 29/05/2001.

3.8 Fundos

Registra os fundos constituídos, conforme a seguir:

Fundo previdencial: constituído atuarialmente para atender ao programa previdencial do Plano PMB, conforme regulamento e suas respectivas notas técnicas atuariais. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, os valores alocados estão compatíveis com as características do Plano, conforme avaliação atuarial.

Fundo administrativo: constituído pela diferença positiva apurada entre as receitas e despesas do programa mais a remuneração dos recursos aplicados pelo Programa de

Investimentos. Tem por finalidade garantir os recursos futuros necessários à manutenção da estrutura administrativa da Entidade.

Fundo de investimentos: fundos que se destinam à quitação de empréstimos em caso de morte dos mutuários ativos e assistidos, conforme mencionado no item 3.2.3 acima. Sua constituição ocorre a partir de taxas contratuais cobradas dos mutuários, no ato da concessão dos empréstimos.

3.9 Custeio administrativo

O custeio administrativo engloba as despesas administrativas de todos os programas, utilizando-se para sua cobertura a receita prevista no plano de custeio anual calculada pelo atuário, que é apropriada mensalmente.

Conforme determinação da PREVIC, as despesas de administração são segregadas em despesas de administração previdencial e despesas de administração dos investimentos. Os valores apropriados nos centros de custos vinculados às atividades de previdência e de investimentos foram registrados integralmente como despesas de administração previdencial e despesas de administração dos investimentos, respectivamente.

3.10 Transferência de recursos

O resultado líquido do fluxo dos investimentos é transferido proporcionalmente à gestão previdencial e gestão administrativa.

3.11 Receitas e despesas

As receitas e as despesas são reconhecidas e registradas segundo o regime contábil de competência.

4. DISPONÍVEL

	2023			2022			
	PMB	PGA	Consolidado	PBD	PMB	PGA	Consolidado
Bancos	65	20	85	5	35	34	74
Total	65	20	85	5	35	34	74

5. GESTÃO PREVIDENCIAL

	2023		2022		
	PMB	Consolidado	PBD	PMB	Consolidado
Depósitos judiciais (a)	1.802	1.802	221	1.866	2.087
Déficit Técnico Contratado	14.603	14.603	-	22.827	22.827
Total	16.405	16.405	221	24.693	24.914

(a) Depósitos judiciais/recursais relativos às provisões contingenciais, relacionados a depósitos e bloqueios judiciais de demandas dos planos de benefícios.

6. INVESTIMENTOS

Os investimentos, compostos basicamente de ativos de renda fixa, renda variável e empréstimos a participantes totalizam um montante de R\$289.868 em 31 de dezembro de 2023 (R\$277.118 em 31 de dezembro de 2022), conforme demonstrado a seguir:

	2023			2022			
	PMB	PGA	Consolidado	PBD	PMB	PGA	Consolidado
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	277.522	4.537	282.059	15.935	249.330	4.351	269.616
Ativo Financeiros de Crédito Privado:	-	-	-	-	-	-	-
Debêntures	366	-	366	-	371	-	371
Debêntures Prov. p/ perdas	(366)	-	(366)	-	(371)	-	(371)
Fundos de investimento:	277.522	4.537	282.059	15.935	249.330	4.351	269.616
Renda fixa (a)	255.703	4.537	260.240	15.935	225.704	4.351	245.990
Renda variável (b)	21.819	-	21.819	-	23.626	-	23.626
OUTROS INVESTIMENTOS	6.569	-	6.569	339	7.163	-	7.502
Empréstimos a participantes (c):	6.569	-	6.569	268	6.216	-	6.484
Empréstimos	6.552	-	6.552	268	6.205	-	6.473
Parcela em atraso	17	-	17	-	21	-	21
(-) Provisões para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Recursos a Receber	1.240	-	1.240	71	947	-	1.018
Precatório OFNDS	1.240	-	1.240	71	947	-	1.018
Total	285.331	4.537	289.868	16.274	256.493	3.679	277.118

ans.

(a) Títulos de Renda Fixa

Os títulos de renda fixa são representados por fundo de investimentos em renda fixa e são considerados com prazo indeterminado, sendo avaliados mensalmente ao valor de mercado pelo valor da quota de cada fundo e seus efeitos reconhecidos nas operações do exercício.

Apresentamos no quadro a seguir a abertura do saldo de investimento em quotas de fundos de investimento em renda fixa:

Instituição Financeira	Fundo de Investimento	2023			2022			
		PMB	PGA	Consolidado	PBD	PMB	PGA	Consolidado
Banco Bradesco	Nebraska	-	-	-	15.934	-	-	15.934
Banco Bradesco	Azulejos	255.703	-	255.703	-	225.703	-	225.703
Banco Bradesco	FI DI Federal	-	1.061	1.061	-	-	941	941
Banco Bradesco	FI RF TARGET I	-	3.476	3.476	-	-	3.409	3.409
Total		<u>255.703</u>	<u>4.537</u>	<u>260.240</u>	<u>15.934</u>	<u>225.703</u>	<u>4.350</u>	<u>245.987</u>

O fundo de investimento Nebraska foi incorporado pelo Fundo de Investimento Azulejos fundos exclusivo da CAPOF, o qual detém 100% das quotas desses fundos. Desta forma, apresentamos abaixo o detalhamento da carteira fundo Azulejos:

Fundo de Investimento Nebraska

Título	Categoria do título adotada pelo fundo investido	Valor de custo	Valor de mercado	Faixas de vencimento	2023	2022
					Valor contábil	Valor contábil
Letras Financeiras - LF	Para negociação (a mercado)	-	-	-	-	1.211
Letras do Tesouro Nacional - NTN-Over	Para negociação (a mercado)	-	-	-	-	750
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Mantido até o vencimento (curva)	-	-	-	-	13.983
Tesouraria/Passivo exigível						-10
Patrimônio do Fundo Nebraska						<u>15.934</u>

Fundo de Investimento Azulejos

Título	Categoria do título adotada pelo fundo investido	Valor de custo	Valor de mercado	Faixas de vencimento	2023	2022
					Valor contábil	Valor contábil
Letras do Tesouro Nacional - NTN-Over	Para negociação (a mercado)	16.221	16.221	2024	16.221	9.234
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Para negociação (a mercado)	832	1.439	2045	1.439	3.074
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Mantido até o vencimento (curva)	159.726	238.086	2028 a 2055	238.086	213.423
Tesouraria/Passivo exigível		-	-43		-43	-28
Patrimônio do Fundo Azulejos		<u>176.779</u>	<u>255.703</u>		<u>255.703</u>	<u>225.703</u>

De acordo com o estudo de ALM elaborado pela Consultoria Financeira ADITUS, a Entidade possui capacidade financeira para manter seus títulos até o vencimento.

O Plano PMB mantém 93,11% de seus títulos públicos em carteira na modalidade títulos mantidos até o vencimento, tendo em vista as suas características - em termo de rentabilidade, superior à meta atuarial, (IPCA+4,40% a.a.) adotada no exercício de 2023; com risco reduzido (Títulos Públicos Federais); e prazo de vencimento longo que é compatível com o fluxo de caixa atuarial.



cur.



Alongamento de Títulos Públicos NTN-B

Conforme estudo de Estudo de ALM do exercício 2024 – 2028, para o Plano PMB, elaborado pela Consultoria Financeira ADITUS, e recomendação do comitê de investimentos em reunião de 11/12/2023, foi aprovado pelo Conselho Deliberativo, em 12/12/2023, a antecipação do Alongamento de Títulos NTN-B na Curva, com vencimentos em agosto 2024, para vencimentos 2032 e 2033 pertencentes ao Fundo Exclusivo Azulejos, de acordo com o dispositivo na Resolução nº 43, de 06/08/2021, do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC), conforme demonstrados na tabela abaixo:

VENDA

TÍTULO	DATA		QUANT. VENDIDA	VALOR		RESULTADO
	VENCIMENTO	NEGOCIADA		CUSTO DA VENDA	NEGOCIADO	
NTN-B	15.08.2024	14.12.2023	5.212	22.168	22.074	- 94

COMPRA

TÍTULO	DATA		QUANT. COMPRADA	FINANCEIRO	TAXA % a.a	INDEXADOR
	VENCIMENTO	NEGOCIADA				
NTN-B	15.08.2032	14.12.2023	2.334	10.290	5,4677	IPCA
NTN-B	15.05.2033	14.12.2023	2.717	11.785	5,5366	IPCA
TOTAL			5.051	22.075		



aus.



(b) Títulos de Renda Variável

Os títulos de renda variável são representados por fundo de ações e são considerados com prazo indeterminado, sendo o segmento exclusivo do Plano PMB. Apresentamos no quadro a seguir a abertura do saldo de investimento em cotas de fundos de investimento em renda variável:

Instituição Financeira	Fundo de investimento	PMB	
		2023	2022
Banco Bradesco S.A.	Bradesco FIA Dividendos	6.013	5.024
Mellon Serviços Financeiros DTVM	Sharp Ibovespa Ativo FIA	5.029	4.136
Bradesco BEM DTVM	Ibiuna Equities 30 FIC FIA	3.324	6.876
Bradesco BEM DTVM	Vinci Selection Equities FIA		5.399
Bradesco BEM DTVM	Finacap Mauritssatad	<u>7.453</u>	<u>2.191</u>
Total		21.819	23.626

(c) Empréstimos a Participantes

No exercício de 2023 a concessão de empréstimo, foi operacionalizada com os parâmetros a seguir:

Forma	Descrição
Limites	- Até 10 vezes o Salário /Benefício bruto
Encargos	- Taxa pós-fixada, com base na variação do IPCA + juros 0,50% ao mês. - Imposto sobre Operações Financeiras. - Taxa de Administração 1,50%. - Fundo de Quitação por Morte 3,00%.
Prazo	- Entre 12 a 60 meses, conforme faixa etária.
Margem consignável	- 30% (trinta por cento) do salário ou do complemento do benefício pago pela CAPOF, após deduzidas as seguintes parcelas: • Imposto de Renda. • Contribuição para a Previdência Social. • Contribuição CAPOF. • Pensão Alimentícia, se for o caso.

De acordo com o estabelecido no art. 199 da Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023, a Entidade não mantém saldo de provisão para perdas. Em 31 dezembro de 2023, esse montante é de R\$0,00 (R\$10 em 31 de dezembro de 2022). Caso a Entidade constitua saldo de provisão, seguirá os seguintes parâmetros:

- I - mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- II - mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;





- III - mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
IV - mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
V - mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
VI - mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
VII - 100% para atraso superior a 360 dias.

7. EXIGÍVEL OPERACIONAL

	2023			2022			
	PMB	PGA	Consolidado	PBD	PMB	PGA	Consolidado
<u>Gestão Previdencial</u>							
Benefícios a pagar	-	-	-	-	-	-	-
Retenções a pagar	105	-	105	21	126	7-	154
Outros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	105	-	105	21	126	7-	154
<u>Gestão Administrativa</u>							
Contas a pagar	-	178	178	-	-	203	203
Retenções a pagar	-	81	81	-	-	85	85
Subtotal	-	259	259	-	-	288	288
<u>Gestão de Investimentos</u>							
Taxas a pagar	3	-	3	2	49	-	51
Subtotal	3	-	3	2	49	-	51
Total	108	259	367	24	175	225	493

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o exigível operacional representa as obrigações por operações correntes da Entidade.

8. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

A CAPOF, no curso normal de suas operações, está envolvida em processos legais de natureza trabalhista, cível e tributária. A Entidade, baseada na opinião de seu assessor jurídico, constituiu provisão para contingências em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis nesses processos.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, essas provisões são apresentadas conforme quadro a seguir:

	2023				2022		
	PMB	PGA	Consolidado	PBD	PMB	PGA	Consolidado
<u>Gestão Previdencial</u>							
Processos Cíveis	821	-	821	15	808	-	823
Processos							
Trabalhistas	863	-	863	0	1.142	-	1.142
Subtotal	1.686	-	1.686	15	1.950	-	1.965
<u>Gestão Administrativa</u>							
Processos Tributários	-	315	315	-	-	235	235
Subtotal	-	315	315	-	-	235	235
Total	1.686	316	2.001	15	1.950	235	2.200

Processos Prováveis

a) Gestão Previdencial

As ações registradas em processos cíveis, trabalhistas e tributárias da ordem de R\$ 1.686 (R\$ 2.200 em 2022) estão lastreadas por depósitos judiciais no total de R\$ 1.802 (R\$2.087 em 2022), produzindo efeito líquido de R\$-116 (R\$ -113 em 2022). As ações contingenciais cíveis em linhas gerais decorrem de cobrança de saldo remanescente sobre as diferenças de correções monetárias no resgate e devolução de cotas individuais, as decorrentes de processos trabalhistas têm como objeto a diferença do valor de resgate (fundo patrocinado) e ações que têm como objeto o cancelamento de inscrições.

b) Gestão Administrativa

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo da conta no montante de R\$315 (R\$ 235 em 2022) corresponde ao cálculo do PIS e COFINS. A metodologia utilizada para fins de cálculo do PIS e COFINS segue a Instrução Normativa SRF nº 247, de 21 de novembro de 2002, art. 96, onde a apuração do imposto foi calculada de acordo com suas movimentações contábeis.

Processos Possíveis

Em 31 de dezembro de 2023, não havia processos possíveis a serem divulgados, conforme opinião do assessor jurídico da Entidade.

9. PATRIMÔNIO SOCIAL

9.1 Patrimônio de Cobertura dos Planos

9.1.1 Provisões matemáticas

As provisões matemáticas foram constituídas de acordo com os cálculos efetuados pelo atuário externo, em conformidade com os critérios aprovados pela PREVIC, com as mesmas premissas atuariais adotadas em 31 de dezembro de 2022, a taxa de juros que foi 4,40% para o Plano PMB, e estão representadas por:

a) Benefícios concedidos

Correspondem ao valor atual dos compromissos futuros a serem pagos pela Entidade em relação aos atuais assistidos e pensionistas.

b) Benefícios a conceder

Correspondem ao valor presente dos benefícios futuros (ainda não concedidos), líquido do valor presente das contribuições futuras dos participantes e da patrocinadora, para os participantes que não adquiriram os direitos de aposentadoria.

c) Provisões matemáticas a constituir

Correspondem ao valor atual das contribuições extraordinárias futuras vigentes, assumidas pelos assistidos, destinadas a equacionar os déficits técnicos, em conformidade com o plano de custeio.

Demonstramos a seguir a composição das provisões matemáticas em 31 de dezembro 2023 e de 2022:

	2023		PBD	2022	
	PMB	Consolidado		PMB	Consolidado
Benefícios concedidos	265.462	265.462	15.526	250.288	269.251
Benefício definido estruturado em regime de capitalização	265.462	265.462	16.526	252.725	269.251
Benefícios a conceder	17.660	17.660	151	19.284	19.435
Benefício definido estruturado em regime de capitalização programado	-	-	151	-	151
Contribuição definida	17.660	17.660	-	19.151	19.151
Benefício definido estruturado em regime de capitalização não programado	-	-	-	133	133
(-) Provisões matemáticas a constituir	-	-	-	(2.462)	(2.462)
Total	283.122	283.122	16.677	269.547	286.224

As Provisões Matemáticas foram segregadas em 2022 por plano de benefícios (PMB e PBD), em função da exigibilidade atuarial e de compromissos específicos dos Planos, de suas características e regras constantes nos respectivos regulamentos e metodologia prevista em suas Notas Técnicas Atuariais.

Em janeiro de 2023, ocorreu a Migração dos Participantes e Assistidos do Plano de Benefício Definido – PBD para o Plano Misto de Benefícios – PMB. Em maio de 2023 ocorreu a finalização da Migração e foi iniciado o processo de Retirada Vazia finalizado em setembro de 2023, com o consequente encerramento do Plano PBD e extinção do CNPB (Cadastro Nacional de Plano de Benefícios) e CNPJ (Cadastro Nacional de Pessoas Jurídica), conforme Portaria PREVIC nº 837, de 21/03/2023, publicada no DOU 29/02/2023, Edição 187, Seção 1, PÁGINA 157.

As provisões matemáticas a constituir referem-se ao déficit técnico nas reservas de benefícios concedidos do Plano PMB, apurado em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 2.462) e 2023 R\$ 0,00 conforme Relatório Técnico do referido Plano, elaborado pela Conde Consultoria Atuarial Ltda.

Hipóteses atuariais

Demonstramos a seguir as hipóteses admitidas nos estudos para comparação no período abrangido:

	2023	2022	
	PMB	PBD	PMB
Taxa real anual de juros	4,40% a.a.	4,26% a.a.	4,40% a.a.
Projeção de crescimento real:			
Salários	Nula	Nula	Nula
Benefícios da Entidade	Nula	Nula	Nula
Benefícios do INSS	Nula	Nula	Nula
Fator de capacidade:			
Salários	98,00%	98,00%	98,00%
Benefícios da Entidade	98,00%	98,00%	98,00%
Benefícios do INSS	98,00%	98,00%	98,00%
Hipótese sobre rotatividade	Nula	Nula	Nula
Tábua geral	BR-EMS 2021 por sexo	BR-EMS 2021 por sexo	BR-EMS 2021 por sexo
Tábua geral anuidade de pensão	BR-EMS 2021 por sexo	BR-EMS 2021 por sexo	BR-EMS 2021 por sexo
Tábua de entrada em invalidez	Light Média	Light Média	Light Média
Hipótese sobre composição de família:			
Aposentados	Família real	Família real	Família real
Pensionistas	Família real	Família real	Família real
Ativos	Família média padrão	Família média padrão	Família média padrão
Índice dos Planos	Cota financeira	IPCA - IBGE	Cota financeira

Equilíbrio Técnico – Superávit

O Superávit/Déficit técnico é constituído pelo excedente patrimonial em relação aos compromissos totais da Entidade. Desse excedente, o valor correspondente a até 25% das provisões, conforme critério estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, é destinado a reserva de contingência, classificada em subgrupo do superávit técnico e o restante, se houver, deve ser destinado a reservas para ajuste do Plano.

Os valores acumulados demonstrados abaixo, estão dentro do limite da Reserva de Contingência, motivo pelo qual, não houve distribuição de superávit, do Plano PMB em 2023 R\$15.342 e 2022(R\$ 8.300)

	2023	2022		
	PMB	PBD	PMB	Consolidado
Superávit Técnico Acumulado	15.342	(217)	8.300	8.083
Total	15.342	(217)	8.300	8.083

Apresentamos abaixo a movimentação das provisões matemáticas, do superávit técnico e dos fundos para o exercício findo em 31 de dezembro 2023:

	Provisões Matemáticas	Superávit Técnico	Fundos
Saldo em 31 de dezembro de 2021	280.134	5.545	3.377
Constituição de provisões	6.090	-	-
Superávit técnico do exercício	-	2.538	-
Constituição/ reversão de fundos	-	-	1.808
Saldo em 31 de dezembro de 2022	286.224	8.083	5.185
Reversão de provisões	(3.102)	-	-
Superávit técnico do exercício	-	7.259	-
Constituição/ reversão de fundos	-	-	728
Saldo em 31 de dezembro de 2023	283.122	15.342	5.913

9.2 Fundos

a) Fundos Previdenciais

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo da conta no valor de R\$48 (R\$48 em 2022) corresponde ao fundo constituído no PMB. O valor é calculado pelo atuário responsável, em conformidade com regulamento e condições estabelecidas em Nota Técnica Atuarial, para o plano de benefício, bem como, observados os dispositivos da legislação vigente, e, têm como finalidade atender ao programa previdencial, de forma a garantir possíveis compromissos do Plano.

Considerando os objetivos, constituições, manutenção e os critérios para constituição dos fundos previdenciais conforme o regulamento do Plano Misto de Benefício - PMB, em 31 de dezembro de 2023 o fundo é composto conforme a seguir:

	2023 PMB	2022 PMB
Fundo de Desligamento - PMB (i)	48	48
Fundo de Sobrevivência - PMB (ii)	-	-
Total	48	48

- (i) *O fundo coletivo de desligamento tem a finalidade de suportar eventuais insuficiências oriundas dos pagamentos dos benefícios de pecúlio por morte, quando couber, na forma do artigo 27 do Regulamento do Plano Misto de Benefícios.*

b) Fundos Administrativos

O Fundo Administrativo é constituído/revertido, mensalmente com a sobra ou insuficiência da gestão administrativa, após a transferência do custeio administrativo, custeio de investimentos do plano e a rentabilidade do recurso aplicado no plano de benefício e gestão administrativa. O saldo do fundo administrativo é segregado plano misto benefício, de acordo com os critérios estabelecidos no regulamento do PGA - Plano de Gestão Administrativa.

	2023		2022	
	PMB	PBD	PMB	Consolidado
Participação dos Planos no Fundo	4.369	275	3.653	3.929

c) Fundo de Garantia das Operações com Participantes

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo da conta no valor de R\$1.496 (R\$1.209 em 31 de dezembro de 2022) corresponde ao fundo de garantia dos empréstimos, constituído com a arrecadação do Fundo de Quitação por Morte (FQM), descontados dos participantes e assistidos quando da concessão dos empréstimos. O referido fundo é utilizado para quitação do saldo devedor do empréstimo, em caso de morte do participante ou assistido.

	2023		2022	
	PMB	PBD	PMB	Total
FQM	1.496	1	1.208	1.209
Total	1.496	1	1.208	1.209

10. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO

Em conformidade com o requerido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, apresentamos a seguir o ajuste de precificação dos ativos, os quais estão apresentados na Demonstração do Ativo Líquido do plano.

	2023	2022	
	PMB	PBD	PMB
Déficit/superávit técnico acumulado	15.342	(217)	8.300
Ajuste de precificação positivo	1.883	728	11.396
Equilíbrio técnico ajustado	17.225	511	19.696

O ajuste de precificação de periodicidade anual, de que trata a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, corresponde à diferença entre o valor contábil dos títulos públicos federais mantidos até o vencimento e o valor presente dos referidos títulos, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial.

No caso de equacionamento de déficit, o equilíbrio técnico ajustado considerará o ajuste de precificação de títulos previsto quer seja positivo ou negativo.

No caso de destinação de superávit, o equilíbrio técnico ajustado considerará o ajuste de títulos previsto somente se negativo. O Equilíbrio técnico ajustado é considerado para fins de equacionamento do déficit ou revisão do plano para distribuição do superávit.

11. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Entidade podem ser assim consideradas: o patrocinador e seus administradores, compostos pelos membros do Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social da Entidade.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, as transações com o patrocinador Banco Bradesco S.A são as seguintes:

	2023			2022			
	PMB	PGA	Consolidado	PBD	PMB	PGA	Consolidado
Ativo							
Disponível	65	19	84	4	34	35	73
Fundos de investimentos renda fixa	255.703	4.537	260.240	15.934	225.703	4.351	245.988
Fundos de investimentos renda variável	6.012	-	6.012	-	5.023	-	5.023
Total	<u>261.780</u>	<u>4.556</u>	<u>266.336</u>	<u>15.938</u>	<u>230.760</u>	<u>4.386</u>	<u>251.084</u>
Resultado							
Resultado dos investimentos em renda fixa	26.998	535	27.533	1.738	24.989	492	27.219
Resultado dos investimentos renda variável	-	-	-	-	660	-	660
Contribuição patrocinador	14.357	-	10.142	-	10.142	-	10.142
Total	<u>41.355</u>	<u>535</u>	<u>37.675</u>	<u>1.738</u>	<u>35.791</u>	<u>492</u>	<u>38.021</u>

12. CONTROLES INTERNOS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Entidade entende como fator preponderante em sua gestão estratégica e tática, seja de curto, médio ou longo prazos, o conhecimento dos riscos aos quais está exposto na condução de seus negócios e persecução de seus objetivos.

Com foco na construção de uma gestão prudente, principalmente no que diz respeito a seus investimentos e passivos atuariais, a Entidade tem direcionado esforços para adotar as melhores práticas de mercado, assim como aquelas preceituadas pelos órgãos reguladores e fiscalizadores.

Durante o exercício, a Entidade desenvolveu e atualizou Políticas, Normas e procedimentos, pois compreende a relevância desses controles que, ao mesmo tempo em que figuram como orientadores de práticas e procedimentos internos, são ferramentas fundamentais para a promoção da continuidade e perenidade de seus negócios.

Tais práticas, associadas à contínua difusão de uma cultura de controle na Entidade, têm contribuído para o fortalecimento da governança e promovido um ambiente de constante monitoramento, o que tem se traduzido em segurança e perenidade para a Entidade.

ms.

12.1 Gerenciamento de riscos

A Entidade está exposta a diversos riscos inerentes à natureza de suas operações relacionadas aos investimentos e seus passivos atuariais. O gerenciamento de tais riscos está contido nas políticas de investimentos, bem como em seus normativos e procedimentos internos.

a) Risco de crédito

É a probabilidade de eventuais perdas decorrentes do não cumprimento por parte das instituições financeiras e não financeiras de suas respectivas obrigações nos termos pactuados previamente, a desvalorizações de contrato de crédito decorrente de deterioração na classificação do risco do tomador, a redução de ganhos ou remunerações, as vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

Quando realiza investimentos em Títulos e Valores Mobiliários de instituições, a Entidade observa as notas de classificação de risco de crédito atribuídas pelas principais agências de classificação de risco de mercado, fatores relacionados às avaliações técnicas de risco, além das características próprias de mercado.

Para os casos de ativos adquiridos pela gestão dos fundos de investimento exclusivos, a Entidade observa o limite técnico adicional para instituições financeiras, cuja metodologia tem por objetivo definir a forma de cálculo do limite de investimento, de monitoramento da exposição e de controle de concentração dos recursos investidos.

Esta modelagem observa o rating atribuído pelas agências classificadoras de risco, analisada pelo Comitê de Investimentos e aprovada pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

b) Risco de mercado

É a probabilidade de eventuais perdas decorrentes de variações nas taxas e preços de mercado de ativos e passivos.

Em aderência à legislação aplicável à Política de Investimentos e às melhores práticas de mercado, durante o exercício foram realizadas a identificação, a avaliação, o controle e o monitoramento do risco de mercado para investimentos em renda fixa e para renda variável. O risco de descasamento foi avaliado em relação aos parâmetros de referência estabelecidos na política de investimentos.

Também foram utilizados cenários econômicos-base e de estresse para avaliar o comportamento dos ativos em diversas conjunturas econômicas.

c) Risco de terceirização

A gestão de recursos na Entidade pode ser terceirizada de forma total ou parcial. Quando a Entidade opta por esse tipo de operação, ela delega determinadas responsabilidades a gestores externos sem, porém, se isentar de suas responsabilidades perante os órgãos fiscalizadores.

A Entidade apresenta um processo estruturado para escolha e acompanhamento de seus gestores, em linha com o que estabelece o guia de melhores práticas em investimentos da PREVIC.



d) Risco de liquidez

É a probabilidade de a Entidade não ter recursos disponíveis para honrar os compromissos em determinado momento.

A Entidade monitora o risco de liquidez a partir de cenários de curto, médio e longo prazos, de forma a se buscar a alocação adequada às necessidades de recursos e de performance da Entidade.

O Monitoramento de liquidez de curto prazo observou o percentual mínimo de alocação em ativos de liquidez imediata, como ativos ou fundos de investimento em renda fixa, para fazer frente aos compromissos de curto prazo. Os monitoramentos de liquidez de médio e longo prazo observaram o comportamento dos ativos líquidos (caixa), considerando a aquisição, manutenção ou venda de ativos de médio prazo e de longo prazo.

e) Risco legal

É a probabilidade de perdas decorrentes do não cumprimento das normas legais de natureza fiscal, trabalhista, regulamento dos programas, processos judiciais, ações legais, entre outros.

A Entidade realizou atividades de monitoramento do cumprimento das obrigações legais apontadas pelos órgãos reguladores, em especial de previdência, para assegurar a conformidade em seus processos.

f) Risco sistêmico

Refere-se ao risco de colapso de todo sistema financeiro ou mercado, com impacto sobre as taxas de juros, o câmbio e os preços dos ativos em geral.

A Entidade entende que a diversificação é um fator determinante para a mitigação do risco sistêmico. Por esse motivo, a Entidade alocou seus recursos em diversos setores, emissores e gestores externos, assim como analisou diferentes indicadores de desempenho para o investimento, de modo a amenizar os impactos de crise de grande magnitude sobre os ativos dos planos.

Além disso, observou também a diversificação entre os vários setores de atividade econômica, de modo a distribuir o risco entre os setores financeiro e não financeiro, bem como entre os diversos segmentos do setor não financeiro.

g) Risco do passivo atuarial

É a probabilidade de perdas decorrentes da inadequação dos níveis de contribuições necessárias à disponibilidade de recursos ao longo do tempo.

No exercício foi mantido o estudo de aderência das hipóteses biométricas, demográficas (mortalidade geral, de inválidos, entrada em invalidez/auxílio-doença e rotatividade) e econômico-financeiras (crescimento salarial, fator de capacidade e convergência de taxa de juros), realizado em 2022, por meio do qual o atuário responsável indica as premissas aderentes e que refletem as características do plano e de suas populações.

As avaliações atuariais do plano de benefícios demonstram a situação financeira e atuarial do plano, por meio de suas respectivas provisões matemáticas, calculadas e

posicionadas em uma determinada data base. Na avaliação, foram verificados os custos e estabelecidos o plano de custeio, de modo a assegurar a existência de recursos suficientes para garantir o pagamento dos benefícios contratados.

Também têm sido desenvolvidos, com periodicidade mínima anual, estudos de ALM (Asset Liability Management) para o plano de benefícios administrado, com o objetivo de orientar a elaboração do planejamento financeiro e identificar a melhor alocação dos ativos, considerando risco, liquidez e rentabilidade.

h) Risco operacional

O risco operacional é caracterizado pela possibilidade de perda decorrente da inadequação na especificação ou na condução de processos, sistemas ou projetos da Entidade, bem como de eventos externos que causem prejuízos nas suas atividades normais ou danos a seus ativos físicos.

A Entidade tem atuado para fortalecer seus processos e internalizar as melhores práticas de mercado em suas rotinas internas.

Nesse sentido, além de realizar o processo de autoavaliação de riscos e controles internos, a Entidade contratou os serviços de uma consultoria externa para validar os resultados alcançados pelo ciclo concluído naquele ano e evidenciar, por meio de metodologia aplicada pela empresa, a efetiva existência de controles declarados pelos gestores durante o ciclo de autoavaliação.

O resultado demonstrou um relevante grau de aderência entre os controles apontados nos questionários e os documentos apresentados pelos gestores, assim como as declarações consignadas durante entrevistas realizadas. Isso demonstra que o esforço da Entidade no sentido de disseminar uma cultura de controle em suas práticas e rotinas tem encontrado o respaldo e a parceria de seu quadro funcional.

As recomendações de melhoria destacadas na elaboração dos documentos ou na execução dos testes, que a cada ciclo têm apresentado redução, foram identificadas e comunicadas às unidades para que estas promovam ações de remediação para o ciclo posterior.

13. IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DEMAIS CONTRIBUIÇÕES

A CAPOF, conforme consta em seu Estatuto, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar sem fins lucrativos e, de acordo com sua forma de tributação é isenta do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ), conforme determina o § 3º do art. 15 da Lei nº 9.532/1997, alterado pelo art. 10 da Lei nº 9.718/1998 e isento da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, de acordo com o art. 5º da Lei nº 10.426/2002, combinados com a Instrução Normativa nº 1.315/2013.

Em relação ao PIS e a COFINS, a apuração é efetuada com base na Lei nº 9.718/1998. A Entidade questiona judicialmente a legalidade de tais contribuições sobre suas atividades, as quais vem sendo provisionadas e depositadas judicialmente, em conformidade com a análise do processo judicial e procedimentos relacionados à provisão de contribuição social PIS e COFINS, conforme Parecer Jurídico de especialista do segmento.

14. EVENTO SUBSEQUENTE

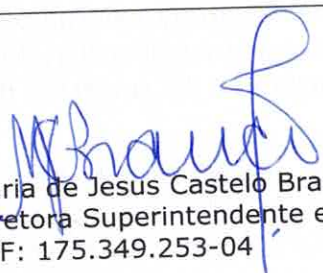
14.1 Precatório OFNDS - Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento

Conforme demonstrativo de pagamento TRF-2, de 29/12/2023, a previsão para o recebimento do Precatório referente as Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento (OFNDS), era 15/02/2024, com valor atualizado até dezembro/2023 de R\$ 1.240.

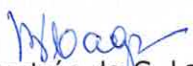
Com o recebimento em 20/02/2024, do Alvará de Levantamento nº 510012432042, expedido pelo Juiz Federal da 26ª VF do Rio de Janeiro, a Entidade fez o levantamento dos valores do Precatório, diretamente na instituição financeira depositária. O efetivo recebimento do Precatório ocorreu em 23/02/2024, atualizado para o valor de R\$ 1.254.

15. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

A Administração aprovou a emissão e divulgação dessas demonstrações contábeis em 26 de março de 2024.


Maria de Jesus Castelo Branco Freire
Diretora Superintendente e AETQ
CPF: 175.349.253-04


Andréa Ribeiro Nunes Freitas
Diretora Seguridade
CPF: 409.355.073-53


Márcia Andréa da C. Lages T. da Silva
Téc. Contabilidade CRC/MA - 5605-0
CPF: 329.779.803-34