

RELATÓRIO ANUAL 2022

de informação ao **participante**

METRUS

INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

ENTIDADE FECHADA DE
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

BEM-VINDO

Neste Relatório você conhecerá os **destaques e resultados do Metrus em 2022** na gestão dos planos de **previdência** e de **assistência à saúde**.

De forma transparente, estão apresentadas aqui as principais iniciativas, as informações de perfil corporativo e de relacionamento com os stakeholders, os indicadores quantitativos e qualitativos das operações, as estratégias e políticas de investimento e os resultados financeiros do ano.

Este conteúdo é direcionado, de forma especial, aos participantes e beneficiários, que são a razão de existir do Metrus, à patrocinadora, Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô, às instâncias reguladoras e aos membros da sociedade em geral.



Boa leitura!



Da esquerda para a direita:
Keite Bianconi (Diretora de Previdência e Investimentos)
Alexandra Leonello (Diretora Presidente)
Cicera Figueiredo Carvalho (Diretora de Saúde)

MENSAGEM DA DIRETORIA

Em 2022, apesar dos desafios desse período pós-pandemia, **o Metrus avançou muito em seu planejamento estratégico**, com foco em **novos produtos**, **serviços** e **ferramentas de governança**. Trabalhamos diariamente para preservar a sustentabilidade dos planos de previdência e de saúde e para cuidar do **futuro dos nossos participantes**!

O Instituto encerrou o ano com patrimônio total superior a **R$ 3,33 bilhões**, atendendo a cerca de **12 mil participantes e assistidos** do **Plano I**, do **Plano II** e do **Plano Metrus Família**, e a **26 mil beneficiários** dos planos de saúde.

Mesmo em meio a uma conjuntura desafiadora, o Plano Metrus Família, que está em seu **4º ano de existência**, acumulou um **patrimônio de mais de R$ 2,55 Milhões**.

Ao longo do ano, atuamos para ampliar a gama de serviços digitais, realizando o recadastramento eletrônico dos participantes assistidos e disponibilizando no site do Metrus o serviço on-line para requerer os Institutos Legais.

Um grande marco do exercício foi a aprovação do Conselho Deliberativo do Metrus para que o **Sindicato dos Metroviários ingressasse como instituidor no Plano Metrus Família**, o que permitirá a expansão do plano.

Em relação à gestão dos **planos de saúde, aprimoramos os controles utilizados na liberação dos procedimentos**, evitando desperdícios para buscar equilíbrio em relação ao custo assistencial. Também atuamos na **expansão da rede de atendimento em odontologia** e na captação de prestadores que atendem pacientes com diagnóstico de TEA – Transtorno do Espectro Autista pelo método ABA.

Em seu primeiro ano de vida, o Ambulatório Metrus Saúde realizou **mais de 5 mil atendimentos** e investiu na **expansão de especialidades médicas** e de **programas de prevenção de doenças e promoção à saúde**. Para engajar os beneficiários na busca pelo autocuidado, foram realizadas muitas lives e posts sobre diferentes temas de saúde.

Quanto à gestão dos investimentos, mantivemos uma atuação pautada pelos objetivos de longo prazo declarados na Política de Investimentos, sempre atentos às oportunidades atrativas e alinhadas com esses objetivos.

O Metrus valoriza a **conexão entre seus investimentos** e os aspectos **ASG – Ambientais, Sociais, de Governança** – e reflete essa postura em práticas de investimento responsável.

Diante das incertezas na economia e da necessidade de proporcionar mais segurança para os participantes, visando a transparência na apresentação dos resultados dos investimentos, foram realizadas **lives trimestrais para a prestação de contas aos participantes**.

No aspecto tecnológico, estamos sempre em busca de inovação. Em 2022, fizemos investimentos em **novos equipamentos** e **servidores** e **adquirimos um novo sistema de previdência**, medidas que garantem **mais eficiência às operações.** Com relação aos controles internos, desenvolvemos ações para **fortalecer a segurança da informação**, com a aplicação de multifator de autenticação no acesso aos sistemas e adoção de **mecanismos para identificação de vazamento de dados**. Além disso, foi realizado o programa de privacidade e proteção de dados.

Pensando em proporcionar **mais agilidade e facilidades para nossos participantes e beneficiários**, **contratamos fornecedores especializados para o desenvolvimento do novo site do Metrus** e dos aplicativos de Saúde e Previdência, que terão interface mais moderna e navegação mais intuitiva.

A presença digital foi reforçada, acolhendo e aproximando os participantes do Instituto com novas ferramentas e meios de comunicação, como vídeos, lives e palestras on-line. O canal do **Metrus no YouTube alcançou mais de 635 mil visualizações** em 2022 e fechamos o ano com mais **12 mil novos inscritos**, a única EFPC - Entidade Fechada de Previdência Complementar a atingir essa marca.

A pesquisa de satisfação também entrou em atividade, revelando a percepção com relação ao atendimento oferecido pela Central de Relacionamento e trazendo oportunidades de melhoria. Dos mais de **83 mil atendimentos realizados** pelos canais telefônicos, presenciais e virtuais, as respostas à pesquisa demonstraram um **nível de satisfação superior a 90%**.

De maneira geral, o desempenho na gestão dos planos previdenciários e de saúde, as iniciativas de comunicação, os progressos na estratégia, na governança e no relacionamento com participantes, assistidos e demais públicos de interesse, nos permitiu **fechar o ano bem preparados para enfrentar novos desafios**.

As práticas adotadas pelo Metrus se refletem no **cuidado dedicado às pessoas** – sejam os **milhares de participantes dos planos**, sejam os **128 colaboradores que compõem nosso capital humano**. Desde sua criação, essas são as pessoas pelas quais o Instituto trabalha e, ao lado delas, **cresceu e se consolidou nos últimos anos**.

Os resultados obtidos deixaram ainda mais claro que o importante é **não apenas cuidar da gestão dos planos de previdência e de saúde**, perseguindo os melhores resultados, mas, também, **manter um olhar humano e cuidadoso, dedicado aos participantes e seus familiares**.



“Com o foco renovado para o futuro, o Metrus encerrou o ano com **grandes ideias**, **projetos inovadores** e os **participantes no centro da estratégia do Instituto**.”

O METRUS É NOSSO!

SUMÁRIO

O METRUS 07

GOVERNANÇA E INTEGRIDADE 16

GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES 24

GESTÃO ESTRATÉGICA E ADMINISTRATIVA 28

RELACIONAMENTO COM OS PARTICIPANTES 43

COMUNICAÇÃO 49

SAÚDE 54

PREVIDÊNCIA 64

SITUAÇÃO ATUARIAL 72

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS 82

GESTÃO DE INVESTIMENTOS 83

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 102

AVALIAÇÃO ATUARIAL 141

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO 167

PARECER DO CONSELHO FISCAL 169



O METRUS

O Metrus é uma **EFPC - Entidade Fechada de Previdência Complementar**, sem fins lucrativos, patrocinada pela **Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô e pelo próprio Metrus**.

Os benefícios oferecidos pelo Instituto são altamente valorizados pelos participantes, já que **correspondem à suplementação dos valores assegurados pela Previdência Oficial**, além da manutenção de planos assistenciais, médico-hospitalares e odontológicos, para os beneficiários e seus familiares.

MISSÃO

Proporcionar uma **vida saudável e digna**, **agora e sempre**.

VISÃO

Inovar e **transformar** os segmentos de **Saúde Suplementar** e **Previdência Complementar**.

VALORES

INTEGRIDADE: seguir **princípios éticos**, **valores** e **normas internas e externas,** sem exceção.

TRANSPARÊNCIA: disponibilizar **informações claras e precisas** aos públicos, de **forma rápida e eficiente**.

RESPEITO: demonstrar **apreço e acolhimento a todos os públicos**, valorizando a **diversidade** e promovendo um **ambiente inclusivo**.

PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

O Planejamento Estratégico é um instrumento que **estabelece as metas fundamentais para garantir a longevidade e sustentabilidade do Instituto** e inclui projetos que reforçam o compromisso em cumprir a **missão**, a **visão** e os **valores do Metrus**.

Ele norteia todas as ações e tomadas de decisão rumo ao crescimento do Instituto, fornecendo às equipes o subsídio necessário para agirem com **segurança na condução de suas atividades**.



No **Planejamento Estratégico do Metrus para o período de 2021 a 2023**, os objetivos estão divididos em **quatro perspectivas** que se complementam:



Aprendizagem e Desenvolvimento do capital humano, para garantir a habilidade de adaptação às mudanças e o crescimento contínuo.



Processos considerados estratégicos, os quais devem ser realizados com excelência para garantir a sustentabilidade financeira dos planos.



Sustentabilidade Financeira para cumprir o propósito maior do Instituto.



Propósito de tornar o Metrus a melhor entidade de previdência e assistência à saúde para as patrocinadoras, os instituidores, participantes e beneficiários.

Com base nas perspectivas definidas, o foco das atividades persegue os objetivos de:

inovação em produtos, serviços e ferramentas de gestão;

proporcionar maior autonomia aos participantes e beneficiários;

reforçar a transparência na comunicação.



Para viabilizar e monitorar as ações contidas no Planejamento Estratégico do Instituto, em linha com as **melhores práticas de Governança**, foi criado o **Escritório de Gestão de Projetos** e estabelecidos indicadores que permitem o **acompanhamento e a efetividade de todas as ações**.

Reforçando a premissa de **investir no presente**, visando um **futuro tranquilo**, **inovando** e **transformando** os segmentos de **previdência complementar e saúde suplementar**, para ano de 2023, um novo eixo do Planejamento Estratégico foi definido, com o tema **Foco no Participante**. As ações devem contemplar a **conquista de novos públicos**, o desenvolvimento de competências, como processos comerciais e de marketing, e o esforço conjunto para a **criação de novos produtos de previdência e de assistência à saúde** adequados às demandas do mercado.

PLANOS DE BENEFÍCIOS

O Metrus faz a gestão de três planos de benefícios: **Plano I**, **Plano II** e **Plano Metrus Família**. Os Planos I e II seguem a **modalidade patrocinada**, com as **contribuições básicas mensais**, efetuadas pelos participantes, acompanhadas pelas **patrocinadoras Metrô ou Metrus**. O Metrus Família é um plano **viabilizado por meio dos instituidores GREME** – Greme Recreativo dos Metroviários de São Paulo, **AEAMESP** – Associação dos Engenheiros e Arquitetos de Metrô e **Metrus**, com característica de **contribuição definida**. O desempenho dos planos no período está **detalhado na página 87 deste Relatório**.

	Características	Perfil	Destaques
Plano I	Plano constituído na modalidade de benefício definido. Fechado para novas adesões.	Funcionários do Metrô admitidos até 29/06/1993.	4.195 participantes
Plano II	Plano constituído na modalidade de contribuição variável, de adesão voluntária, em fase de acumulação de recursos.	Funcionários do Metrô admitidos após 29/06/1993, aqueles que fizeram a migração de plano e colaboradores do Metrus.	7.310 participantes
Plano Metrus Família	Plano de contribuição definida viabilizado por meio de instituidores.	Associados e vinculados aos instituidores do plano, bem como seus familiares.	320 participantes

As contribuições dos participantes e das patrocinadoras são aplicadas de acordo com a **Política de Investimentos de cada plano**, levando em consideração os **cenários macroeconômicos**, o **Planejamento Estratégico** e a **Política de Sustentabilidade**, considerando, na análise de riscos, sempre que possível, os aspectos relacionados à **sustentabilidade econômica**, **ambiental**, **social** e de **governança dos investimentos**.

Essas diretrizes orientam as decisões de alocação em diversas categorias de ativos, o que resulta na rentabilidade, na acumulação de reservas e na liquidez necessárias para **honrar os compromissos do Metrus com seus participantes**.

RECURSOS

Contribuições dos participantes
Contribuições das patrocinadoras

INVESTIMENTOS

Renda fixa
Renda variável
Investimentos imobiliários
Investimentos estruturados
Investimentos no exterior
Operações com participantes

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

Formado pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras somadas à rentabilidade dos investimentos.

PLANOS DE SAÚDE

O Metrus opera, na modalidade de **autogestão**, quatro planos assistenciais destinados aos participantes ativos, assistidos, pensionistas e seus dependentes, proporcionando **assistência médica e odontológica** com **padrões elevados de qualidade e custos compatíveis**.

PLANOS	PÚBLICOS
METRUS SAÚDE INTEGRAL - **MSI**	Funcionários ativos das patrocinadoras (Metrô e Metrus) e seus dependentes (cônjuges, filhos menores e pais economicamente dependentes).
METRUS SAÚDE ESPECIAL - **MSE**	Agregados de titulares, autopatrocinados (ex-colaboradores das patrocinadoras) e assistidos (ex-colaboradores aposentados).
METRUS SAÚDE BÁSICO - **MSB**	Agregados de titulares, autopatrocinados (ex-colaboradores das patrocinadoras) e assistidos (ex-colaboradores aposentados).
METRUS SAÚDE ODONTOLÓGICO - **MSO**	Agregados de titulares, autopatrocinados (ex-colaboradores das patrocinadoras) e assistidos (ex-colaboradores aposentados).

Os planos assistenciais do Instituto são administrados pela Diretoria de Saúde e contam com a colaboração do Comitê de Gestão do Metrus Saúde, que tem como integrantes participantes ativos e assistidos, eleitos e indicados pelas patrocinadoras e pelo Sindicato dos Metroviários.

NOSSOS NÚMEROS:

R$ 3,33 BILHÕES
em patrimônio consolidado

R$ 1,34 BILHÃO
em benefícios pagos

99% DE ADESÃO
aos planos de benefícios

+26 MIL BENEFICIÁRIOS
nos planos de saúde (titulares, dependentes e agregados)

+1.300
prestadores de serviços credenciados

58º NO RANKING DA ABRAPP
considerando a classificação das EFPC por valor investido.



GOVERNANÇA E INTEGRIDADE

A **Governança Corporativa do Metrus** é composta por **Conselho Deliberativo**, **Conselho Fiscal** e **Diretoria Executiva**, responsáveis pelas decisões de gestão e fiscalização das atividades. Alinhada às melhores práticas, há ainda os órgãos de assessoramento, que são os comitês internos e externos.

ESTRUTURA DE GOVERNANÇA

CONSELHO DELIBERATIVO

É o órgão de deliberação e orientação superior do Metrus, cabendo-lhe fixar, dentro dos objetivos sociais, sua política de funcionamento e estabelecer diretrizes e normas gerais para sua organização e administração, bem como o direcionamento estratégico, as políticas de benefícios, de serviços assistenciais e de aplicações do patrimônio. No encerramento do exercício de 2022, o CD era composto por:

		MANDATO
ROBERTO TORRES RODRIGUES	PRESIDENTE	ATÉ 29/11/2025
MILTON PINTO DA SILVA JUNIOR	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2025
LEANDRO KOJIMA	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2023
ANTONIO TAKAHASHI	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2025
DAGNALDO GONÇALVES PEREIRA	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2023
SÉRGIO RENATO DA SILVA MAGALHÃES	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2023
MARIA CECÍLIA MARTINO	MEMBRO SUPLENTE	ATÉ 29/11/2025
MARIA CRISTINA SALVADOR DE CARVALHO BASTOS	MEMBRO SUPLENTE	ATÉ 29/11/2025
JANAINA SCHOENMAKER	MEMBRO SUPLENTE	ATÉ 29/11/2023
ANDRÉ TIVOLI	MEMBRO SUPLENTE	ATÉ 29/11/2025
AYRES RODRIGUES GONÇALVES	MEMBRO SUPLENTE	ATÉ 29/11/2023
MANUEL XAVIER LEMOS FILHO	MEMBRO SUPLENTE	ATÉ 29/11/2023

CONSELHO FISCAL

É o órgão de controle interno do Metrus, responsável por zelar pela gestão econômico-financeira. No encerramento do exercício de 2022, o CF era composto por:

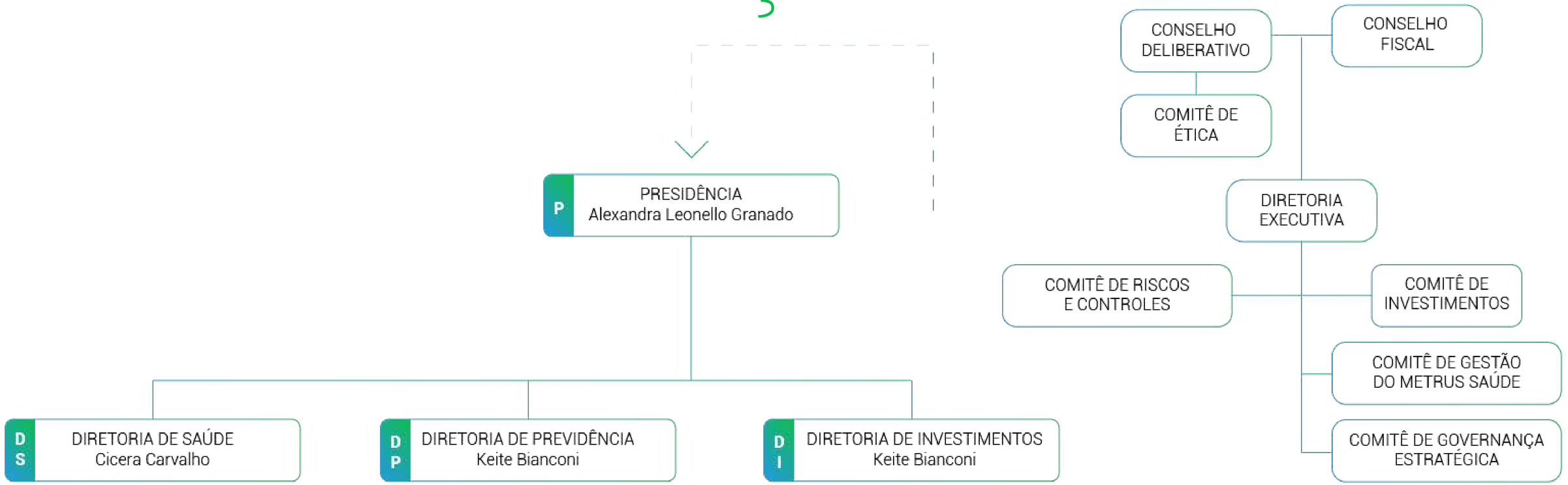
		MANDATO
TIAGO MARCELINO PEREIRA	PRESIDENTE	ATÉ 29/11/2023
ALEXANDRE CARVALHO LEME	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2025
REGIS TAKAOKA	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2023
PAULO LUIZ BAFINI	MEMBRO EFETIVO	ATÉ 29/11/2025
AMILTON DE ALMEIDA SOUZA	MEMBRO SUPLETE	ATÉ 29/11/2023
ANTONIO CARLOS PEREIRA	MEMBRO SUPLETE	ATÉ 29/11/2025
CÉSAR ROSSI DOS SANTOS	MEMBRO SUPLENTE	ATÉ 29/11/2023

DIRETORIA EXECUTIVA

É o órgão de administração geral do Metrus, responsável por executar todas as ações necessárias ao bom funcionamento do Instituto, atuando de acordo com as legislações vigentes, com os dispositivos estatutários e regulamentares e com as definições, diretrizes e normas estabelecidas pelo Conselho Deliberativo.

		MANDATO
ALEXANDRA LEONELLO GRANADO	DIRETORA PRESIDENTE	ATÉ 20/12/2026
CÍCERA SIMONEIDE FIGUEIREDO CARVALHO	DIRETORA DE SAÚDE	ATÉ 09/01/2023
KEITE BIANCONI	DIRETORA DE PREVIDÊNCIA DIRETORA DE INVESTIMENTOS	ATÉ 30/05/2023

ESTRUTURA DE GOVERNANÇA



Para auxiliar os órgãos de governança a desempenhar suas funções e responsabilidades, o Metrus conta, ainda, com comitês de assessoramento.

COMITÊ DE GESTÃO DO METRUS SAÚDE

Integrado por participantes ativos e assistidos, indicados e eleitos pelos participantes, atua nas decisões e no direcionamento dos planos, discutindo situações especiais, analisando solicitações e compartilhando a administração com propostas para ajustes e melhorias.

		MANDATO
ALEXANDRA LEONELLO GRANADO	PRESIDENTE	-
CICERA SIMONEIDE FIGUEIREDO CARVALHO	DIRETORA DE SAÚDE	-
SIMONE PANI	INDICADA - METRUS - RELACIONAMENTO	-
TIAGO APARECIDO SILVA RÊGO	INDICADO - METRUS - SAÚDE	-
EDUARDO OLIVEIRA DA PAIXÃO	ELEITO - PARTICIPANTES ATIVOS	30/11/2021 A 29/11/2025
LUCIANO BATISTA DE SANTANA	ELEITO - PARTICIPANTES ATIVOS	08/07/2022 A 29/11/2025
LAÉRCIO MARZOLLA FILHO	ELEITO - PARTICIPANTES ATIVOS	11/07/2022 A 29/11/2025
JOSÉ CARLOS DOS SANTOS	ELEITO - PARTICIPANTES ASSISTIDOS	30/11/2021 A 29/11/2025
SÉRGIO SILVEIRA ESPINOSA	INDICADO - SINDICATO DOS METROVIÁRIOS	19/01/2022 A 29/11/2025
JOSÉ MURILO B. VILLARON XAVIER	INDICADO - METRÔ	19/12/2022 A 29/11/2025

COMITÊ DE GOVERNANÇA ESTRATÉGICA

Composto pela Presidência, Diretoria de Previdência e Investimentos, Diretoria de Saúde e pelo Escritório de Gestão da Estratégia - EGE, esse comitê reúne-se mensalmente para acompanhar a implementação dos Projetos Estratégicos, colaborando nas decisões de alto impacto para o Instituto.

O EGE organiza os eventos do Comitê Estratégico, além de atuar como orientador das equipes responsáveis pelos projetos, por meio de aconselhamento metodológico, suporte e acompanhamento do status de execução das ações. O EGE está alocado na Coordenadoria de Riscos e Controles - CRC.

COMITÊ DE ÉTICA

Tem o objetivo de orientar e aconselhar empregados e dirigentes sobre ética profissional no relacionamento com participantes ou qualquer público que tenha vínculo formal ou informal com o Metrus. Além disso, é o colegiado responsável por gerir e atualizar o Código de Ética e pela resolução de denúncias, recebidas por violações dos preceitos previstos no documento.

O Comitê de Ética do Metrus é um órgão permanente, formado por três membros titulares e seus suplentes, indicados pelos integrantes eleitos do Conselho Deliberativo, pelos integrantes indicados do Conselho Deliberativo e pela Diretoria Executiva, com mandato de dois anos.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Tem por objetivo avaliar e deliberar sobre as propostas de investimentos e alocações dos recursos realizadas pela Gerência de Investimentos - GIV.

Também define as estratégias de macroalocação dos investimentos, de acordo com as premissas atuariais dos planos dos benefícios que o Metrus administra.

COMITÊ DE RISCOS E CONTROLES

Monitora, propõe e delibera sobre a gestão de riscos e controles internos do Metrus, bem como mitiga potenciais riscos aos quais as atividades desenvolvidas no Instituto possam estar expostas.

INTEGRIDADE

A **confiança é a base do relacionamento entre o Metrus e seus participantes**. Demonstrar a seriedade da conduta de sua gestão é primordial para fortalecer a credibilidade do Instituto e garantir a segurança de suas ações.

O **Programa de Integridade do Metrus** foi criado com o objetivo de fortalecer uma cultura institucional íntegra e nortear as ações da Diretoria Executiva, dos conselheiros e colaboradores para a prática da lisura e da ética em suas atividades. Por isso, contempla um conjunto de conceitos, princípios e procedimentos baseados em regras de conduta, combate ao financiamento do tráfico e ao terrorismo e sustentabilidade. Alinhado à missão, à visão e aos valores do Metrus, o Programa também permeia as atividades e os relacionamentos do Instituto com seus fornecedores, parceiros, colaboradores, dirigentes e conselheiros, bem como com participantes e beneficiários dos planos de previdência e saúde.



PILARES DO PROGRAMA DE INTEGRIDADE

Todos os documentos, as políticas e normas que fazem parte do Programa de Integridade do Metrus estão disponíveis para acesso público no site do Instituto.



Comprometimento e apoio da alta administração, instância responsável pelo Programa de Integridade



Gerenciamento de riscos à integridade e controles internos



Regras e instrumentos de conduta e *compliance*



Comunicação e treinamento



Estratégias de monitoramento contínuo

GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES

O processo de gestão de riscos e controles internos do Metrus vem sendo **aprimorado a cada ano**. Em 2022 foi realizado o **6º Ciclo de Avaliação dos Riscos e Controles**, que obteve como resultado uma **redução de 54% do risco residual da Matriz de Riscos do Instituto**, quando comparado ao ciclo anterior, reforçando a **cultura de mitigação de riscos**.

Esse processo tem o objetivo de **garantir que as operações e os negócios do Metrus apresentem alto grau de confiabilidade** quanto ao atingimento dos interesses do Instituto e de seus participantes e assistidos, além de promover a conformidade com a legislação e o ambiente regulatório.



No Comitê de Riscos e Controles, realizado mensalmente, foram discutidos e reportados os monitoramentos de **44 planos de ação durante o exercício**, decorrentes de recomendações de melhoria do Ciclo de Avaliação dos Riscos e Controles, atendimento a exigências legais e recomendações de melhoria de processo. Do total de planos monitorados, **73% foram implementados pelas áreas**.

PLANOS DE AÇÃO

QUANTIDADE	CLASSIFICAÇÃO
14	CICLO DE AVALIAÇÃO DOS RISCOS E CONTROLES
13	EXIGÊNCIA LEGAL - LGPD (LEI GERAL DE PROTEÇÃO DE DADOS)
04	EXIGÊNCIA LEGAL – PLD (PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO)
11	EXIGÊNCIA LEGAL – RN 518 (RESOLUÇÃO NORMATIVA)
2	RECOMENDAÇÃO DE MELHORIA DE PROCESSO

TESTES DE EFETIVIDADE

Em 2022 o Metrus implantou um importante processo de teste de efetividade de controles, a partir da metodologia ***walkthrough test*** **(teste por travessia)**, com o objetivo de corrigir eventuais fragilidades, adequar processos, instrumentos normativos e práticas às exigências legais, recomendando boas práticas, assegurando a prevenção, detecção e correção de distorções.

Foram realizados **214 testes** para verificar a adequação de documentos, formulários e processos à **LGPD – Lei Geral de Proteção de Dados**, e **24 testes** para avaliar procedimentos da Saúde em atendimento à **Resolução Normativa 518, de 29 de abril de 2022**.

LGPD – LEI GERAL DE PROTEÇÃO DE DADOS

A captação e a utilização dos dados de participantes e beneficiários são necessárias para a **gestão dos planos de previdência e de saúde do Metrus** e para um **atendimento eficiente e resolutivo**. No entanto, todo processo que gera tratamento de dados no Instituto é realizado **seguindo protocolos rígidos de segurança da informação, reforçados pela LGPD**.

Em seu site institucional, o Metrus mantém **uma página dedicada às demonstrações públicas de seu compromisso com a proteção dos dados sob sua gestão**, bem como informa o canal disponível para contatos relacionados ao tema: **dpo@metrus.org.br**.

Durante o exercício de 2022 foi implantado processo para **monitorar e orientar os colaboradores sobre os cuidados com o compartilhamento externo de dados pessoais**. Outra ação de destaque no período foi a implantação de metodologia para avaliação da **maturidade da conformidade em proteção de dados pessoais e indicadores de desempenho.**





GESTÃO ESTRATÉGICA E ADMINISTRATIVA

Focar na **inovação de produtos**, **serviços** e **ferramentas de gestão**, proporcionar maior autonomia aos participantes e beneficiários e reforçar a **transparência na comunicação**. Esses são alguns dos objetivos do Planejamento Estratégico desenvolvido pelo Metrus para o período de **2021 a 2023**.

O instrumento lista as **metas fundamentais** para o alcance da **longevidade e da sustentabilidade do Instituto** e traz projetos que fortalecem o compromisso de aprimoramento contínuo, cumprindo os **propósitos da missão**, da **visão** e dos **valores institucionais**.

O ano de 2022 foi marcado pela realização de alguns desses projetos. Um ano de **muito trabalho e desafios** e, sem dúvida, de **grandes conquistas** para a melhoria do atendimento à saúde dos beneficiários e para a segurança do **patrimônio dos participantes**.

PLANEJAMENTO PLURIANUAL

O tema do Planejamento Estratégico em 2022 foi "**eficiência**". O foco na **inovação e transformação** dos segmentos de saúde e previdência suplementares foi o marco do período, motivando as equipes do Metrus a exercer uma gestão cuidadosa na execução dos projetos, assim como **atuar no amadurecimento dos fluxos e processos do Instituto**.

A definição de um ponto ideal entre a prestação de serviços, a oferta de planos previdenciários e de saúde, a gestão e alocação de recursos financeiros e a manutenção da sustentabilidade será sempre o maior desafio, trazendo oportunidades para assumir uma postura **inovadora frente ao mercado, capaz de atender às reais necessidades dos participantes e beneficiários**.

Para 2023, o tema que norteará as ações estratégicas do Instituto será "**foco no participante**". Entre os objetivos definidos para o período estão:

- **Alcançar rentabilidade atrativa dos planos de previdência**
- **Ampliar a base de participantes**
- **Aumentar a receita e o patrimônio do Plano Metrus Família**
- **Atingir equilíbrio financeiro e eficiência administrativa**
- **Desenvolver e implementar novos produtos e serviço**
- **Garantir a qualidade da informação e transparência**
- **Prover tecnologias adequadas à decisão e eficiência operacional**
- **Obter admiração pela capacidade inovadora**
- **Ter equipes tecnicamente bem preparadas e engajadas**
- **Gerir riscos e garantir conformidade**
- **Elaborar orçamento administrativo adequado e geri-lo com eficiência**



A agenda estratégica do Metrus, que estabelece os objetivos a serem alcançados nos próximos anos, tem incluído entre seus propósitos **incorporar os princípios ASG em toda a gestão**, referindo-se aos três critérios-chave que as empresas devem levar em consideração para garantir sustentabilidade a longo prazo - **Ambiental, Social e de Governança.**

DESTAQUES DE 2022

GESTÃO DE PROJETOS

Para fortalecer a governança estratégica do Metrus, **importantes ações foram adotadas**:

Criação do Escritório de Gestão de Projetos

Implementação do Comitê de Governança Estratégica

Definição de metodologia para gestão dos projetos e treinamento dos colaboradores

Criação de KPIs (indicadores de desempenho) para monitoramento dos objetivos do Planejamento Estratégico

Programa de Privacidade e Proteção de Dados

RECUPERAÇÃO DE RECURSOS DO BANCO CRUZEIRO DO SUL

Em abril de 2022, o Metrus recebeu da Massa Falida do Banco Cruzeiro do Sul o montante de R$ 14.566.096,41 referente às aplicações realizadas na instituição. O valor faz parte do rateio geral de credores e corresponde a 31,959% do crédito a ser recebido pelo Instituto.

Do montante arrecadado, 54,35% foram destinados à carteira do Plano I, 29,45% ao Plano II e 16,20% ao saldo do Plano Assistencial, seguindo o percentual dos investimentos de cada plano.

O Metrus reforça o compromisso de lutar pelo recebimento dos valores investidos na instituição e informar a evolução e os resultados das medidas legais movidas, sempre em defesa de seus participantes.

CÓDIGO DE AUTORREGULAÇÃO EM GOVERNANÇA CORPORATIVA

Com o objetivo de zelar pelas boas práticas de governança, pela responsabilidade e pela transparência na gestão do Instituto, o Metrus aderiu ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa.

Criado em conjunto por três instituições que defendem os interesses das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp – Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Sindapp – Sindicato Nacional das Entidades Fechadas de Previdência Complementar e ICSS – Instituto de Certificação Institucional e dos Profissionais de Seguridade Social), o Código implica, àqueles que adotam o documento, seguir princípios e diretrizes com níveis de exigência ainda maiores do que o previsto na legislação, gerando mais segurança e confiabilidade entre os participantes e assistidos.

O Metrus já integra, desde junho de 2021, o grupo de entidades certificadas com o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos, que atesta as boas práticas de administração do Instituto e demonstra o reconhecimento da adoção de medidas para a mitigação de riscos existentes na aplicação do patrimônio dos participantes.

A adesão, em 2022, ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa demonstra o comprometimento da gestão do Metrus em manter uma conduta atenta e cuidadosa quanto aos processos de governança, em busca do segundo Selo de Autorregulação do Instituto.

REVISÃO DO CÓDIGO DE ÉTICA

Principal referência para a manutenção da integridade corporativa no Metrus, o Código de Ética do Instituto foi atualizado no ano de 2022.

O documento estabelece um conjunto de valores que orientam condutas e atitudes dos dirigentes do Metrus e do seu corpo funcional, proporcionando uma boa governança corporativa nas relações internas e com terceiros, além de visar o exercício compartilhado dos princípios que norteiam, sustentam e consolidam a imagem e a confiabilidade do Metrus.

O novo Código formaliza o Comitê de Ética como a instância interna responsável pelo zelo ao cumprimento das premissas do documento e normatiza o fluxo do Canal de Denúncias para a comunicação de atos que contrariem o Código.

NOVOS SERVIÇOS DIGITAIS

Recadastramento on-line: O Metrus implantou, em 2022, uma nova ferramenta na Área Restrita do site para facilitar o recadastramento de assistidos do Instituto. O processo de recadastramento on-line contemplou todas as etapas para a atualização cadastral e prova de vida dos beneficiários.

Requerimento de Institutos Legais: Outra importante funcionalidade disponibilizada no site do Metrus foi o requerimento dos institutos de Autopatrocínio, BPD - Benefício Proporcional Diferido, Portabilidade ou Resgate por meio de formulário on-line. A ferramenta para escolha do instituto também pode ser acessada na Área Restrita do participante, e contém as informações, características e os valores já calculados para cada opção.

REFORÇO NA GESTÃO DOS PLANOS PREVIDENCIÁRIOS

Foram empreendidos, ao longo do ano, diversos estudos para a implantação de um novo sistema ERP para as operações de previdência. Com o novo sistema será possível obter um controle ainda maior na gestão dos planos e alcançar maior eficiência operacional.

PROMOÇÃO DO CUIDADO INTEGRAL

No Ambulatório Metrus Saúde a atenção integral esteve em foco durante o ano de 2022. Para incentivar os cuidados preventivos, a manutenção da saúde e uma melhor qualidade de vida, as consultas presenciais e on-line com os médicos de família passaram a ser isentas de coparticipação.

MELHORIAS NA REDE CREDENCIADA

Sempre atento às sugestões e necessidades dos beneficiários, o Metrus realizou campanhas ao longo do ano para captar indicações de profissionais para a expansão da rede odontológica e de prestadores que atuam com terapias especializadas para atendimento a pacientes com TEA - Transtorno do Espectro Autista.

Além disso, foi implantada pesquisa para avaliação da rede credenciada do Metrus Saúde, a fim de conhecer o nível de satisfação dos beneficiários com o atendimento prestado pelos profissionais, clínicas, hospitais e laboratórios disponíveis e alinhar possíveis oportunidades de melhoria.

TRANSPARÊNCIA NA PRESTAÇÃO DE CONTAS

Compromisso permanente do Metrus com os participantes, a realização de encontros virtuais com a diretoria e os gestores para a apresentação dos resultados periódicos dos investimentos, por meio de lives transmitidas pelo canal do Instituto no YouTube, manteve-se ativa em 2022. A prestação de contas nesse formato colabora para um maior alcance das informações pelos participantes, que têm a oportunidade de acompanhar a gestão dos planos e a evolução de seu patrimônio, além de tirar dúvidas em tempo real.

Os eventos são importantes canais de aproximação e relacionamento e reforçam os valores de transparência e respeito na comunicação com os participantes.

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA

Mesmo com um bom controle financeiro, imprevistos podem acontecer e causar dificuldades em alguns pagamentos. Pensando nisso, o Metrus promoveu uma campanha de renegociação, que ofereceu aos participantes ativos a oportunidade de regularizar parcelas pendentes do empréstimo pessoal. Com as condições especiais, 16 participantes ativos aproveitaram o benefício e regularizaram um total de R$ 18.058,27 em prestações.

Com as ações de gestão, cobrança e negociação, foram realizados acordos que sanaram débitos de mais de R$ 600 mil nas carteiras de empréstimos e acima de R$ 580 mil nos planos de saúde, resultando em maior segurança financeira para o Instituto e equilíbrio orçamentário dos participantes.

Outra importante ação para incentivar o planejamento financeiro e mitigar situações de inadimplência, a modalidade de pagamento automático em conta das faturas do Metrus Saúde, disponível aos correntistas do Banco do Brasil, tem ganhado mais adeptos desde a sua implantação, em 2021. O débito automático é uma oportunidade de levar mais praticidade para o dia a dia e um aliado do planejamento financeiro. Com as campanhas informativas sobre o tema, realizadas durante o ano de 2022, 97 participantes aderiram à modalidade, resultando em um aumento de 122,8% no número de optantes pelo débito automático com relação ao exercício anterior.

	2021	2022
OPTANTES PELO DÉBITO AUTOMÁTICO	79	176

Além disso, a fim de ajustar o calendário de cobranças nos casos de autopatrocinados que recebem benefícios do Metrus e do INSS até o quinto dia útil, o Instituto flexibilizou a data de vencimento das contribuições do Metrus Saúde, transferindo do dia 30 para o dia 10 de cada mês. A mudança tem o objetivo de auxiliar na organização financeira e evitar atrasos no pagamento das faturas.

TECNOLOGIA E SISTEMAS

A segurança do ambiente de rede do Metrus foi reforçada no exercício de 2022, para tornar mais robusto o nível de confiabilidade das ferramentas utilizadas pelos colaboradores e evitar ataques, invasões e perda de dados. Entre as principais ações desenvolvidas no ano estão a habilitação da funcionalidade de **Múltiplo Fator de Autenticação – MFA**, também conhecida como Verificação em Duas Etapas, que demanda do usuário, além de senha, a validação de seu acesso por meio de um código verificador temporário, adicionando uma segunda camada de proteção no acesso aos serviços em nuvem e garantindo a identidade do usuário; a **substituição do servidor do site institucional**, trazendo ganho de desempenho para a navegação e mitigando ataques externos; a implementação da **política DLP (*data loss prevention*)**, que objetiva monitorar os dados sensíveis transmitidos pelos meios eletrônicos utilizados no Metrus, a fim de rastrear informações sensíveis, como dados cadastrais, questões políticas, religiosas, raciais, entre outras, que possam estar em desconformidade com a Política de Proteção de Dados do Instituto; além da **contratação do serviço de análise de vulnerabilidade (*pentest*)**, para que a avaliação do ambiente de TI do Metrus seja contínua, retornando tempestivamente os principais pontos de ações corretivas e preventivas a serem implementadas.

Para facilitar a condução das atividades e promover tecnologias adequadas ao trabalho remoto, o Metrus integrou a serviço de telefonia administrativa à ferramenta Microsoft Teams, possibilitando que os colaboradores recebam e efetuem chamadas diretamente pelo notebook.

O parque de máquinas também foi renovado, com a substituição de equipamentos para gerar maior segurança e eficiência operacional. Todos os computadores e itens eletrônicos antigos foram descartados seguindo a correta destinação, em aderência à Política de Sustentabilidade.



GESTÃO ADMINISTRATIVA

Em 2022, o Metrus superou a meta de negociação anual em relação ao ano de 2021, atingindo um percentual de **13,17% de redução no orçamento aprovado** para novos contratos e renovações. Além disso, foram criados controles de indicadores e revisados processos para melhor atendimento e análise das demandas.

Com um trabalho conjunto entre as áreas administrativa e de negócios do Instituto, os processos de compras e contratações receberam melhorias e alcançaram, durante o exercício, um aumento de 28% nos SLAs, resultando em maior produtividade na entrega de atividades e projetos.

Contando com o engajamento de toda a equipe, o Programa de Sustentabilidade do Metrus promoveu ações em busca da conscientização para um consumo mais consciente e para a economia de recursos no dia a dia. As medidas trouxeram resultados importantes e impactaram positivamente na redução de insumos, de desperdícios de água, na promoção da coleta seletiva e, em especial, na economia de energia elétrica, que atingiu uma redução de 25% no consumo em kWh comparado a 2019 (ano em que ainda não havia sido implantado o trabalho remoto).

Além disso, em atenção ao Planejamento Estratégico do Metrus, foram viabilizados os processos de assinatura digital, possibilitando a substituição dos prontuários físicos por eletrônicos, ganhando agilidade nas informações, bem como no atendimento aos órgãos fiscalizadores.

GESTÃO DE PESSOAS

Os projetos para o desenvolvimento operacional do Metrus e para a capacitação dos colaboradores trouxeram bons resultados em 2022. Foram criadas oportunidades em processos seletivos mistos, com **aproveitamento interno em 27% das vagas**, e alcançadas promoções significativas ao longo do ano, fortalecendo a cultura de reconhecimento de talentos e confirmando o resultado da Avaliação de Desempenho anual, que apresentou aumento de 15% na média geral em comparação à 2021.

Durante o ano, com as ações voltadas para o desenvolvimento e a capacitação dos colaboradores, o Metrus **investiu R$ 175.004,07 em cursos**, **congressos**, **seminários** e **eventos** relacionados às diversas áreas de atuação do Instituto, e **R$ 77.030,08 em cursos de pós-graduação**, **especialização** e **mestrado** aos colaboradores que possuem, no mínimo, um ano de vínculo empregatício, promovendo conhecimento, experiência e aprimoramento técnico, em busca de um atendimento cada vez mais especializado. Além de proporcionar treinamentos com foco na Gestão de Alta Performance, como o Programa de Liderança, direcionado aos gestores do Instituto.



RECURSOS HUMANOS

O Metrus encerrou o exercício com **128 colaboradores**, distribuídos da seguinte forma:

38 – assistencial, **08** - previdência e **82** – administrativos e demais áreas.

Ao final do ano, o quadro de pessoal contava com 20% dos empregados com idade inferior a 35 anos e a população feminina representava 69% do total de contratados. No desenvolvimento de ações voltadas para responsabilidade social, o Programa de Aprendizagem, realizado em parceria com uma organização não governamental (ONG), contou, durante o ano, com três aprendizes que realizaram atividades nas seguintes áreas: Coordenadoria de Administração Financeira, Coordenadoria Operacional Administrativa e Gerência de Previdência. Com as oportunidades de estágio, o Metrus contou com a colaboração de cinco estagiários, que atuaram na Gerência de Controladoria, Coordenadoria Jurídica e de Conformidade, Coordenadoria de Negócios em Saúde, Gerência Técnica de Saúde e Coordenadoria de Tecnologia da Informação.

Ensino Médio Completo	Ensino Médio Incompleto	Educação Superior Completa	Educação Superior Incompleta	Pós-graduação	MBA
14	**1**	**61**	**15**	**27**	**10**

RELACIONAMENTO COM PARTICIPANTES

No Metrus, o atendimento aos participantes, beneficiários e prestadores da rede credenciada é realizado pela Central de Relacionamento. A equipe de consultores do Instituto é especializada nos produtos e serviços oferecidos e está apta para acolher e resolver a maioria das demandas acerca dos planos de previdência e saúde do Metrus, respondendo pela primeira instância de atendimento do Instituto. Os temas que requerem análise técnica específica e não podem ser resolvidos diretamente, são encaminhados à segunda instância de tratamento para que sejam solucionados, sempre com o acompanhamento e controle dos prazos de retorno dos consultores da Central.



NOSSOS NÚMEROS:

89.340 ATENDIMENTOS
a participantes, beneficiários e credenciados

62.388 CONTATOS
por telefone

24.500 CONTATOS
por e-mail

2.232 ATENDIMENTOS
presenciais

220 ATENDIMENTOS
virtuais

ATENDIMENTO AGENDADO: DEDICAÇÃO TOTAL

Todos os atendimentos presenciais e virtuais com a Central de Relacionamento podem ser previamente agendados, garantindo disponibilidade exclusiva, com horário reservado, agilidade no atendimento, com acesso antecipado do consultor à demanda, e evitando longos tempos de espera. O agendamento pode ser realizado pelo site do Metrus ou pelo telefone.

QUALIDADE ATESTADA

A percepção do participante com relação ao atendimento oferecido pelo Metrus é uma importante medida de qualidade, que proporciona o conhecimento acerca das oportunidades de melhoria. Em 2022, a pesquisa de satisfação da Central de Relacionamento mostrou resultados animadores e muito positivos, com um nível de satisfação de mais de 94% nos atendimentos telefônicos e acima de 99% nos atendimentos presenciais na média do ano, considerando os quesitos de atenção, cordialidade e resolutividade. Os bons números confirmam a aprovação do serviço prestado e reforçam a importância do atendimento personalizado, com uma Central de Relacionamento própria, exclusiva e especializada no acolhimento da família metroviária.

Nível de satisfação do participante na média anual do **teleatendimento**

94,72%

Nível de satisfação do participante na média anual do **atendimento presencial**

99,15%

CENTRAL DE RELACIONAMENTO

0800 016 05 98

atendimento@metrus.org.br

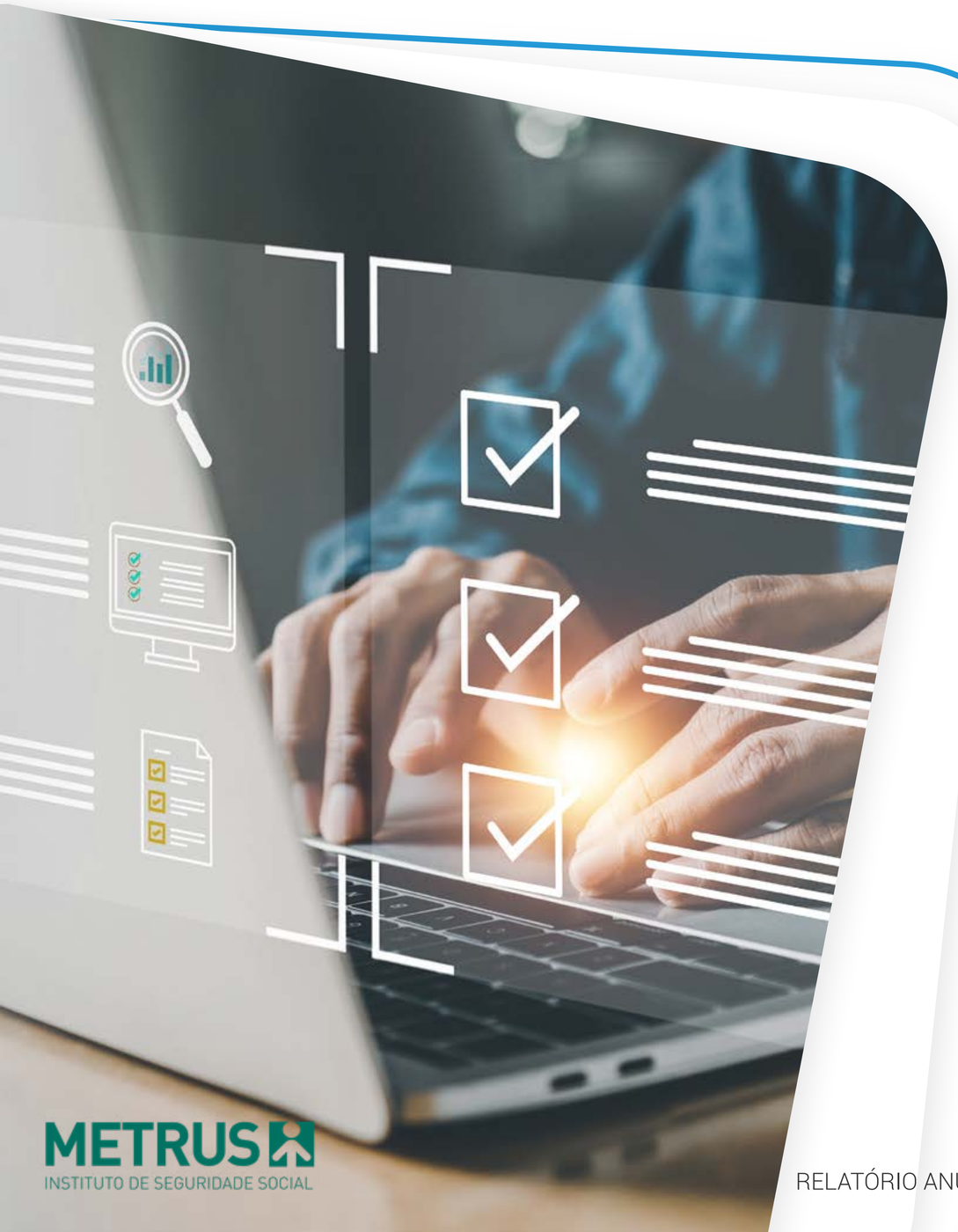
Alameda Santos, 1827 – 1º andar
Cerqueira César – São Paulo | SP
CEP 01419-909

Segunda a sexta-feira, das 8h às 18h

PLANTÃO METRUS SAÚDE

Atendimento 24h para **urgências** e **emergências médicas**

Fora do horário comercial, aos fins de semana, feriados e pontes



OUVIDORIA

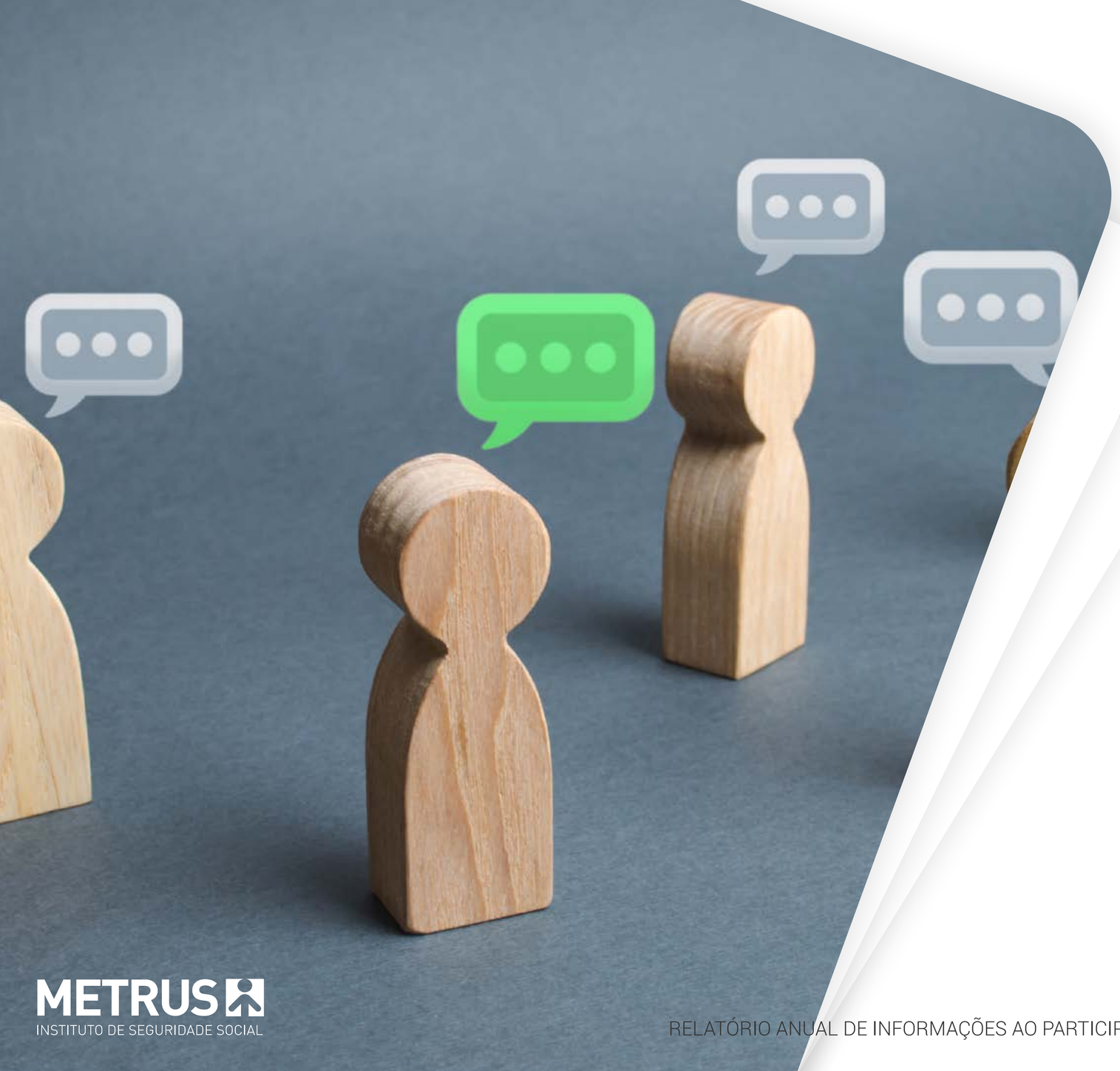
A Ouvidoria do Metrus foi criada em abril de 2014, com a finalidade de intermediar situações não resolvidas com os canais de relacionamento do Instituto e sua atuação incide nos eventos de maior complexidade.

Atua como alternativa na busca de solução para as reclamações e críticas a questões respondidas por outras instâncias que não tenham sido totalmente satisfatórias.

Em 2022 houve uma **redução de 35,4%** nas demandas recebidas pela Ouvidoria em **relação ao exercício anterior**.

Todas as manifestações foram acolhidas no **prazo estipulado**, **analisadas e finalizadas**.

MANIFESTAÇÕES	QUANTIDADE
RECLAMAÇÃO	172
CONSULTA	45
REANÁLISE DE PROCEDIMENTO EM SAÚDE	15
SUGESTÃO	0
ELOGIO	5
TOTAL	**237**



COMUNICAÇÃO

UMA VIA DE MÃO DUPLA MUITO ALÉM DA INFORMAÇÃO

O processo de comunicação institucional no Metrus vai além dos clássicos informativos. As ações desenvolvidas buscam estreitar o elo entre os participantes e o Instituto, fortalecendo sua participação no dia a dia, incentivando a interação e contribuindo para o amplo conhecimento acerca dos produtos, serviços e da administração dos planos do Metrus.

Com a gestão participativa, uma das premissas de comunicação do Instituto, foi possível alcançar progressos significativos com o projeto do novo site durante o ano. A partir das sugestões e dos apontamentos de participantes e beneficiários, foi desenvolvido o **projeto técnico de melhorias para o portal institucional** do Metrus e elaborada uma nova proposta de identidade visual, disponibilização de conteúdo e acesso integrado aos serviços da Área Restrita e do Portal Metrus Saúde, com estudos e testes para implantação do login único, considerando os interesses e o olhar dos participantes sobre as informações disponibilizadas.

Seguindo o mesmo propósito, os passos para o lançamento dos novos aplicativos de Saúde e de Previdência, que vai contar com acesso para participantes do Plano Metrus Família, também avançaram. Por meio das novas ferramentas será possível conhecer informações públicas e restritas sobre os planos, como acompanhamento de solicitações, extratos de situação previdenciária, dados cadastrais, entre outras.

Os projetos estão alinhados com o Planejamento Estratégico do Instituto e têm o objetivo de gerar maior eficiência operacional, por meio do estímulo à autonomia dos participantes, além de promover a transparência, fortalecendo a credibilidade e a imagem do Metrus, e aumentar a satisfação dos participantes com relação aos serviços oferecidos pelo Instituto.

Com as ações de promoção dos novos produtos, as campanhas para divulgação do Ambulatório Metrus Saúde e do Plano Metrus Família foram destaques no período. Aliada às demais estratégias, a comunicação transmitida por e-mail mostrou-se efetiva e adequada às expectativas do Instituto, com **taxa de entrega acima de 98%** nas ações do ano e **índice de abertura de mais de 41%**, frente à média de 20% do mercado, demonstrando, inclusive, a maturidade e eficiência do cadastro do Metrus.

ESTRATÉGIA DIGITAL CONSOLIDADA

A atuação por meio das redes sociais já faz parte da estratégia de comunicação do Metrus. As páginas oficiais do Instituto, monitoradas pela Gerência de Comunicação e Relacionamento, são importantes fontes de informação, além de alternativas seguras de contato.

Fortalecendo a transparência na prestação de contas, as lives periódicas para demonstração dos resultados de gestão têm atraído um público cada vez maior. O interesse resulta da facilidade de interação, por meio de chat, e do formato on-line, que permite a participação ativa mesmo daqueles que estão distantes fisicamente. Ao todo, **mais de 3,6 mil pessoas** participaram das lives para prestação de contas durante o ano.



1.491 seguidores

1.707 seguidores

9.094 seguidores

123 mil inscritos

O Metrus ainda levou aos participantes e beneficiários, por meio de seu canal no YouTube, informações relevantes acerca de seus planos de previdência e saúde, das decisões gerenciais do Instituto e da promoção do bem-estar e da qualidade de vida, alcançando a marca de **635,7 mil visualizações** e mais de **12 mil novos inscritos** no canal.

Com o engajamento nas redes sociais, as páginas do Instituto encerraram o ano com 1.491 seguidores no Facebook, 1.707 no Instagram, 9.094 no Linkedin e 123 mil inscritos no canal do Metrus no YouTube.

Novos projetos de comunicação já estão previstos para os próximos anos, como a **criação de uma série de podcasts**, a **jornada digital do participante** e **novos canais** para participação na gestão do Instituto.

NOSSOS NÚMEROS:

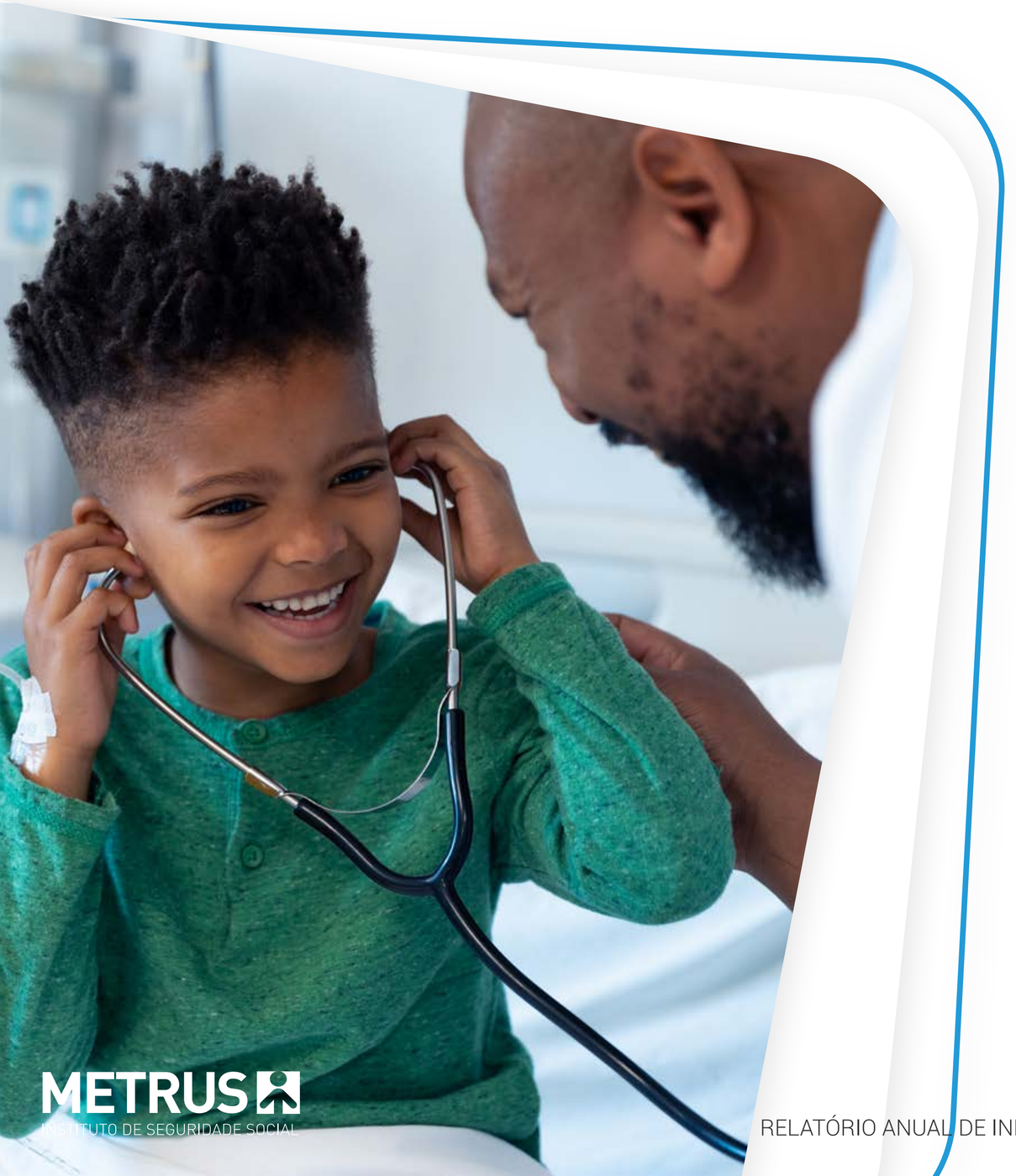
122 BOLETINS ELETRÔNICOS

568 POSTAGENS
nas redes sociais

+98% TAXA DE ENTREGA
dos e-mails enviados

33 ATUALIZAÇÕES
no site e app Metrus

44 CAMPANHAS
de envio de sms



SAÚDE

Atenção integral e equilíbrio financeiro

Com foco nas melhores práticas de gestão para a sustentabilidade do Metrus Saúde e na busca da excelência no atendimento aos beneficiários, a equipe do Instituto manteve a atenção voltada aos processos de melhoria contínua, controle e contenção de custos, acompanhamento minucioso dos serviços prestados pela rede credenciada, e desenvolveu um intenso trabalho dedicado à oferta de novos e importantes recursos para o cuidado com a saúde de forma integral, como o Ambulatório Metrus Saúde, que tem levado aos beneficiários um alto padrão de atendimento, mantendo o equilíbrio financeiro dos planos.

Atento às sugestões e necessidades de seus beneficiários, em busca da excelência no cuidado com a saúde, o Metrus deu início à expansão de sua rede credenciada. Nesse processo, deu voz aos beneficiários, que puderam convidar os profissionais de sua confiança, que atuam com atendimento odontológico e com terapias especializadas para atendimento a pacientes com TEA - Transtorno do Espectro Autista para compor a lista de prestadores do Instituto.

Em 2022, outra boa novidade foi implantada para incentivar os cuidados preventivos, a manutenção da saúde e uma melhor qualidade de vida: todas as consultas com os médicos de família do Ambulatório Metrus Saúde passaram a ser isentas de coparticipação. A medida permite ao beneficiário o cuidado de sua saúde, com o custeio integral pelo Metrus.

Com as melhorias de processos na administração dos planos ao longo do ano, mais de **98% das autorizações** de consultas, exames e internações foram realizadas em **até 10 dias**, sem abrir mão de uma análise criteriosa e do acolhimento das demandas dos beneficiários previstas no Rol de Procedimentos e Eventos em Saúde da ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar.

CAMPANHA DE VACINAÇÃO CONTRA A GRIPE

Com atendimento ampliado para disponibilizar a vacinação contra a gripe nos diversos bairros de São Paulo, na região metropolitana e no litoral, o Metrus **imunizou 8.153 beneficiários contra a gripe** durante os meses de abril e maio de 2022. A vacina quadrivalente foi aplicada nos laboratórios do Grupo Dasa (Delboni, Lavoisier e Salomão Zoppi) e contou com a proteção contra a nova cepa do vírus da gripe H3N2 - Darwin.

FSA - MUDANÇA NA DISTRIBUIÇÃO DO SUBSÍDIO AOS APOSENTADOS

Desde que foi criado, o Metrus Saúde tem constituído reservas destinadas ao equilíbrio financeiro de seus planos e à assistência aos aposentados e pensionistas, por meio do FSA - Fundo de Subsídio aos Aposentados, que tem a finalidade de proporcionar um valor menor na hora de pagar a mensalidade dos planos de saúde dos assistidos e de seus dependentes.

O FSA é constantemente monitorado pelo Conselho Deliberativo, pelo Conselho Fiscal, pela Diretoria Executiva do Metrus e pelo Comitê de Gestão do Metrus Saúde.

Em outubro de 2022, mediante novos estudos atuariais, realizados com o objetivo de apresentar alternativas para a permanência do subsídio às mensalidades dos assistidos e de seus dependentes nos planos Metrus Saúde, foi constatada a necessidade de redistribuição dos recursos do Fundo, mediante o estabelecimento de novas faixas para a partilha de seus recursos, de acordo com o valor de benefício recebido pelos assistidos dos Planos I e II.

Em busca da perenidade da assistência aos aposentados e pensionistas do Metrus Saúde, o Fundo permanecerá sob monitoramento do colegiado do Metrus.

GESTÃO ASSISTENCIAL

Dez anos após ter tido sua liquidação decretada pelo Banco Central e há cinco anos em falência, o Banco Cruzeiro do Sul fez pagamentos parciais aos seus credores. Com isso, **foi reincorporado aos ativos garantidores dos planos assistenciais do Metrus Saúde a importância de R$ 2,1 Milhões.**

O Metrus encerrou o exercício com quatro planos de saúde em operação: Metrus Saúde Integral – MSI, com 17.616 beneficiários; Metrus Saúde Especial – MSE, com 818 beneficiários; Metrus Saúde Básico – MSB, com 5.363 beneficiários; e Metrus Saúde Odontológico – MSO, com 2.858 beneficiários, totalizando 26.655 beneficiários sob os cuidados do Instituto.

FUNDO DE RESERVAS

As reservas destinadas à manutenção do equilíbrio dos planos Metrus Saúde são constituídas conforme estabelecido nos regulamentos de cada plano e provêm de contribuições das patrocinadoras, dos participantes e beneficiários. O total dessas reservas atingiu, em dezembro de 2022, um valor **superior a R$ 133 Milhões**, incluindo, também, o Fundo de Subsídio ao Aposentado - FSA e o Fundo de Oscilação de Custos - FOC.

É somada às reservas dos fundos a Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados - PEONA, no valor **próximo a R$ 24 Milhões**. A PEONA é uma provisão, estimada de acordo com as regras da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS, para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que não tenham sido registrados contabilmente pela operadora.

ANO	FUNDO DE RESERVAS - ASSISTENIAL
2018	R$ 92.801.577,95
2019	R$ 123.187.637,62
2020	R$ 156.342.088,11
2021	R$ 174.357.883,02
2022	R$ 133.142.746,85

Em 2022, com a pressão dos custos assistenciais em virtude dos impactos pós-pandemia de COVID-19, inflação da saúde e alterações nos marcos regulatórios do mercado de saúde suplementar, o resultado dos fundos assistenciais registrou um déficit de 23,6% em relação à mesma posição em 2021, enquanto a evolução das despesas apresentou aumento em 18,3% em comparação com o ano anterior.

Contudo e como fruto dos esforços que o instituto tem empreendido no fortalecimento de sua gestão nos últimos anos, foi possível reduzir o impacto do aumento das despesas por ações de negociação com a rede credenciada, gerenciamento de casos, revisão de protocolos e processos de regulação e auditoria, ações de prevenção de doenças e promoção à saúde no Ambulatório do Metrus Saúde, entre outras ações.

EVOLUÇÃO DAS DESPESAS TOTAIS DO METRUS SAÚDE

PLANO	2020	2021	2022
METRUS SAÚDE	**R$ 185.196.416**	**R$ 228.755.731**	**R$ 270.713.919**
MSI	R$ 114.416.372	R$ 136.961.137	R$ 171.083.897
MSE	R$ 13.351.876	R$ 16.539.214	R$ 17.686.677
MSB	R$ 56.661.581	R$ 74.357.211	R$ 80.981.901
MSO	R$ 766.587	R$ 898.169	R$ 961.443

GARANTIAS FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2022, o Instituto apresentou suficiência de garantias financeiras de **R$ 103 Milhões**, ou seja, seus ativos garantidores superam com folga as provisões técnicas exigidas.

MARGEM DE SOLVÊNCIA

Conforme artigo 8º da Resolução Normativa 209/2009, as autogestões deverão observar, integral e mensalmente, as regras de margem de solvência. Em 31 de dezembro de 2022 o Instituto apresentou um patrimônio social de **R$ 133 Milhões**, contra uma margem de solvência mínima exigida de **R$ 67 Milhões**.

INDICADORES ECONÔMICOS-FINANCEIROS

A relação de indicadores apresentada consta no anexo da Resolução Normativa n° 518, de 29 de abril de 2022. De acordo com a Resolução, a operadora deve, obrigatoriamente, avaliar a evolução de, ao menos, os indicadores a seguir como exigência de práticas mínimas de gestão de riscos e controles internos.

Os números a seguir representam os indicadores de resultado, operacionais, endividamento, prazos médios de recebimento e pagamento de eventos e contraprestações e variação de custos assistenciais.

INDICADORES ECONÔMICOS-FINANCEIROS

DESCRIÇÃO	DEZ/2021	DEZ/2022
LIQUIDEZ CORRENTE - LC	3,69	2,51
CAPITAL DE TERCEIROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	37%	65%
PRAZO MÉDIO DE CONTRAPRESTAÇÕES A RECEBER - PMCR	47	47
PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS DE EVENTOS - PMPE	39	50
CICLO FINANCEIRO	8	-3
DESPESAS ADMINISTRATIVAS - DA	8,76%	9,97%
DESPESAS COMERCIAIS - DC	0,00%	0,00%
SINISTRALIDADE	88,96%	105,77%
ÍNDICE COMBINADO	97,73%	115,74%
DESPESAS OPERACIONAIS - DOP	99,52%	116,07%
VARIAÇÃO DE CUSTOS	30,97	24,62%
RETORNO SOBRE O PL	10,64%	12,82%
RESULTADO FINANCEIRO - IRF	6,02%	9,99%
MARGEM DE LUCRO LÍQUIDA	6,40%	-6,65%

REFERÊNCIA:
LC: Mostra a relação entre os ativos conversíveis em dinheiro no curto prazo e as dívidas de curto prazo

Capital de terceiros sobre o Capital próprio: Representa a relação entre o total das dívidas e o Patrimônio líquido

Prazo Médio de Recebimento de Contraprestações: Representa o tempo médio que a operadora leva para receber os créditos de operações de saúde, já descontada a provisão para perdas sobre créditos (PPSC)

Prazo Médio de Pagamento de Eventos: Representa o tempo médio que a operadora leva para pagar aos prestadores o que já foi avisado

Ciclo Financeiro: Corresponde ao intervalo em número de dias que decorrem entre a data em que os credenciados são pagos e a data em que se recebe as contraprestações (mensalidades e contribuições)

DA: Percentual de Despesas Administrativas em relação às Receitas de Contraprestações

DC: Percentual de Despesa Comercial em relação à Receita de Contraprestações

Sinistralidade: Percentual de Despesas Assistenciais em relação às Receitas de Contraprestações

Índice Combinado: Mostra a relação entre as despesas (administrativas e assistenciais) e as receitas (contraprestações efetivas e receitas administrativas) acrescida do valor absoluto das contraprestações de corresponsabilidade cedida

DOP. Percentual de Despesas Operacionais em relação às Receitas Operacionais

Variação de Custos: Representa a variação dos custos relacionados a assistência à saúde entre um período e outro

Retorno sobre o Patrimônio Líquido: Mostra a relação entre o resultado líquido e o patrimônio líquido

IRF: Mostra a relação entre o resultado financeiro líquido e o total das receitas com contraprestações efetivas

Margem de Lucro Líquida: Mostra a relação entre o resultado líquido e o total das receitas com operação de planos de saúde



AMBULATÓRIO METRUS SAÚDE

1 ano de cuidado com a família metroviária.

O projeto mais esperado pelos beneficiários do Metrus ganhou forma, entrou em ação e já completou seu primeiro ano de atividades!

Um espaço exclusivo de promoção à saúde, preparado e estruturado com todo carinho para oferecer a melhor experiência de atenção preventiva às famílias sob o cuidado do Instituto, preservando a essência de um ambiente acolhedor e humanizado.

Em operação desde 14 de dezembro de 2021, o Ambulatório Metrus Saúde realizou **mais de 5 mil atendimentos** presenciais e on-line no ano de 2022, com um aumento de 50% nas consultas realizadas no segundo semestre do ano em comparação com aquelas registradas de janeiro a junho.

Nesse primeiro ano, muitas conquistas já foram alcançadas, como a ampliação do atendimento, passando de **7 para 13 especialidades médicas e não médicas oferecidas**; a **isenção de coparticipação** nas consultas com os médicos de família; o atendimento de **pré-consulta com enfermagem**; a coleta de exames ginecológicos e muitas outras.

ATENDIMENTO APROVADO

O trabalho desenvolvido pela equipe do Ambulatório Metrus Saúde tem atingido índices animadores de avaliação dos beneficiários. O resultado das pesquisas realizadas com quem já utiliza os serviços oferecidos demonstra aprovação e reconhecimento. Em uma escala de 1 a 5, o Ambulatório Metrus Saúde obteve nota 4,8 na média geral dos atendimentos.

O nível de satisfação dos beneficiários é aferido por meio de formulário de avaliação, tanto para atendimentos presenciais quanto para consultas on-line.

Espaço físico 4,9
Agendamento 4,7
Recepção 4,9
Pré-consulta 4,8
Profissional 4,9
Link telemedicina 4,8

MÉDIA GERAL 4,8

ESPECIALIDADES E MODALIDADES DE ATENDIMENTO

- Cardiologia - presencial e telemedicina
- Dermatologia - presencial
- Endocrinologia - presencial e telemedicina
- Fisiatria - presencial
- Geriatria - presencial
- Ginecologia e Obstetrícia - presencial
- Homeopatia - presencial
- Medicina de Família e Comunidade - presencial e telemedicina
- Neurocirurgia – presencial (agenda gerenciada internamente)
- Nutrição - presencial e telemedicina
- Psicologia - presencial e telemedicina
- Psiquiatria - presencial e telemedicina
- Reumatologia - presencial

TOP 5 NOS ATENDIMENTOS DE 2022:

1º PSICOLOGIA

2º PSIQUIATRIA **3º ENDOCRINOLOGIA**

4º FISIATRIA **5º MEDICINA DE FAMÍLIA E COMUNIDADE**

AÇÕES PREVENTIVAS

A promoção da saúde e a prevenção de riscos e doenças são preocupações constantes e alguns dos principais diferenciais do Metrus. Com as ações do programa + Saúde, **183 beneficiários** foram atendidos durante o ano nos programas De bem com a mente, De bem com o peso, De bem com a postura e Programa pré-cirurgia bariátrica.

Outros grandes projetos foram desenvolvidos durante o ano e estão em fase de implantação, como o **acolhimento aos pais e responsáveis de beneficiários com diagnóstico de TEA** e o manejo da **dependência química**.

Além disso, os encontros on-line com profissionais do Ambulatório Metrus Saúde e com parceiros da rede credenciada para a divulgação de informações relevantes, que levem conhecimento acerca dos autocuidados com a saúde e da prevenção de doenças foram intensificados, com lives realizadas mensalmente.

Ao todo, as palestras, transmitidas, gravadas e disponibilizadas no canal do Metrus no YouTube, reuniram **mais de 8,7 mil visualizações** durante o ano de 2022, com maior interesse registrado nos temas de saúde mental, envelhecimento e diabetes.



PREVIDÊNCIA

Crescimento e sustentabilidade com novos serviços e ferramentas de gestão

No Metrus a busca pelo aperfeiçoamento nos processos de gestão do patrimônio dos participantes é constante. Os estudos para a implantação de um novo sistema de previdência avançaram durante o ano e a inclusão de novas funcionalidades digitais para recadastramento de assistidos e para requerimento de institutos oportunizaram maior autonomia e controle, de forma simples e totalmente on-line.

Com outras ferramentas eletrônicas disponibilizadas, os participantes ativos do Plano II puderam aproveitar a opção de alterar suas Contribuições Básica e Suplementar a qualquer momento ao longo do ano, diretamente pela Área Restrita do site do Metrus, ajustando seu planejamento financeiro e orçamentário de acordo com seu momento de vida atual e com sua expectativa de renda para o futuro. Além disso, as campanhas de alteração anual de contribuições e perfil de investimentos e de aportes esporádicos, que contribuem para a dedução do Imposto de Renda, encorajaram os participantes a fortalecer suas poupanças individuais e realinhar seus investimentos para o ano de 2023.

Comprometimento que gera credibilidade

Com as campanhas informativas direcionadas, especialmente, aos participantes do Plano I e seus familiares, o incentivo fiscal, proporcionado pelo investimento em previdência privada, mostrou-se uma grande vantagem do Plano Metrus Família, aliando a oportunidade de pagar menos imposto com a chance de formar uma poupança segura para o futuro a um baixo custo administrativo, um dos menores do mercado. Os aportes realizados em Contribuição Eventual e as novas adesões, somados à rentabilidade do período, levaram o Plano Metrus Família a **ampliar o seu patrimônio em mais de R$ 1 Milhão em 2022**.

O resultado é fruto de uma administração zelosa, focada e comprometida com a proteção e a valorização dos recursos dos participantes, e demonstra a confiança na gestão do Metrus.

Para seguir essa linha de crescimento, traçada com foco no Planejamento Estratégico, o Metrus protocolou na PREVIC - Superintendência Nacional de Previdência Complementar, o pedido de adesão de mais um instituidor ao Plano Metrus Família, o **Sindicato dos Trabalhadores em Empresas de Transportes Metroviários e em Empresas Operadoras de Veículos Leves Sobre Trilhos no Estado de São Paulo**. Por meio do novo parceiro, muitos trabalhadores terão a oportunidade de construir um futuro seguro e poupar para a conquista de projetos e sonhos.

POPULAÇÃO

A operação do Metrus, historicamente, soma altos índices de adesão a seus planos previdenciários. Em 2022 não foi diferente: **333 novos colaboradores** foram admitidos pelas patrocinadoras e, desses, **78% aderiram ao Plano de Benefícios II**.

12.674
TOTAL DE PARTICIPANTES E ASSISTIDOS

PLANO I

Total **4.875**
Ativos **1.204**
Aposentados **2.991**
Pensionistas **680**
Patrocinadora: **Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô**

PLANO I I

Total **7.479**
Ativos **6.543**
Aposentados **767**
Pensionistas **169**
Patrocinadoras: **Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô e Metrus – Instituto de Seguridade Social**

PLANO METRUS FAMÍLIA

Total **320**
Ativos **320**
Instituidores: **GREME – Grêmio Recreativo dos Metroviários de São Paulo**
Metrus – Instituto de Seguridade Social
AEAMESP - Associação dos Engenheiros e Arquitetos de Metrô

PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS

PLANO I

BENEFÍCIO	QUANTIDADE (BASE 12/2022)	VALOR
APOSENTADORIA NORMAL	1.097	R$ 45.600.184,94
APOSENTADORIA ANTECIPADA	991	R$ 25.903.737,45
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	161	R$ 1.597.354,28
APOSENTADORIA POR DESLIGAMENTO	690	R$ 17.833.990,11
PENSÃO POR MORTE	611	R$ 12.662.580,03
AUXÍLIO - DOENÇA	60	R$ 2.931.950,52
BENEFÍCIO PROPORCIONAL	1	R$ 2.291,96
TOTAL	**3611**	**R$ 106.532.719,29**

PLANO II

BENEFÍCIO	QUANTIDADE (BASE 12/2022)	VALOR
APOSENTADORIA NORMAL	367	R$ 17.087.291,58
APOSENTADORIA ANTECIPADA	288	R$ 8.442.380,86
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	45	R$ 734.097,16
APOSENTADORIA POR DESLIGAMENTO	44	R$ 1.413.473,16
PENSÃO POR MORTE	12	R$ 117.563,60
AUXÍLIO - DOENÇA	119	R$ 2.680.158,41
BENEFÍCIO PROPORCIONAL	90	R$ 4.393.540,71
TOTAL	**965**	**R$ 34.868.505,48**


PLANO I

BENEFÍCIO	QUANTIDADE	VALOR
APOSENTADORIA NORMAL	1.097	R$ 45.600.184,94
APOSENTADORIA ANTECIPADA	991	R$ 25.903.737,45
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	161	R$ 1.597.354,28
APOSENTADORIA POR DESLIGAMENTO	690	R$ 17.833.990,11
PENSÃO POR MORTE	611	R$ 12.662.580,03
AUXÍLIO - DOENÇA	60	R$ 2.931.950,52
BENEFÍCIO PROPORCIONAL	1	R$ 2.291,96
TOTAL	3611	R$ 106.532.719,29

RESGATES PAGOS E PORTABILIDADE

RESGASTES PAGOS E PORTABILIDADES DE JANEIRO A DEZEMBRO DE 2022	PLANO I		PLANO II	
	QUANTIDADE	VALOR (R$)	QUANTIDADE	VALOR (R$)
RESGATE PARCELA ÚNICA	19	1.453.264,24	20	17.895.963,56
RESGASTES PARCELADOS	0	0,00	1	246.277,21
RESGASTE PARCIAL SALDO DE CONTA	-	-	65	6.963.271,03
PORTABILIDADE	0	0,00	3	499.080,94

ABONO ANUAL:

Além dos benefícios pagos mensalmente, o Metrus destina um valor adicional ao pagamento do Abono Anual para seus participantes. A parcela é como se fosse um 13º salário: trata-se de um pagamento extraordinário, concedido no mês de dezembro aos participantes e beneficiários de pensão por morte, sempre proporcional à quantidade das prestações de benefícios recebidas durante o ano.

ABONO ANUAL (R$)

PLANO I	PLANO II
9.188.629,83	3.187.406,94

CONTRIBUIÇÕES

Esforço que traz resultados

Quem é participante do Metrus já sabe: **para construir um futuro tranquilo é preciso investir no presente.**

Com esse objetivo em mente, as campanhas de contribuições esporádicas para os planos de previdência, realizadas durante o ano, levaram informações claras aos participantes, que puderam analisar, conhecer suas opções e criar estratégias de investimentos que resultem em segurança para o futuro.

A maior participação dos últimos anos

Ao todo **194 participantes** aproveitaram a oportunidade e realizaram aportes, perfazendo um montante **acima de R$ 2,5 Milhões** em 2022: R$ 2.129.027,58 em Contribuição Suplementar Anual ao Plano II e R$ 454.523,78 em Contribuição Eventual ao Plano Metrus Família.

Os altos números refletem o cuidado do participante com o planejamento financeiro e o compromisso com o futuro, e demonstram o impacto positivo das ações de educação promovidas pelo Instituto. Quem investiu em contribuições eventuais no Plano II e no Plano Metrus Família, além de fortalecer sua poupança previdenciária, ainda pôde aproveitar para aumentar a dedução na declaração de Imposto de Renda.

PLANO II

CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR ANUAL NOS ÚLTIMOS 5 ANOS

ANO	QUANTIDADE DE PARTICIPANTES	VALOR
2018	90	R$ 1.052.184,82
2019	113	R$ 2.307.183,47
2020	111	R$ 1.825.781,00
2021	140	R$ 3.321.126,14
2022	151	R$ 2.129.027,58

PLANO METRUS FAMÍLIA

CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR ANUAL NOS ÚLTIMOS 4

ANO	QUANTIDADE DE PARTICIPANTES	VALOR
2019	14	R$ 132.315,17
2020	23	R$ 144.828,38
2021	43	R$ 699.910,00
2022	43	R$ 454.523,78

PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Os participantes do Plano II tiveram até 30 de novembro de 2022 para informar ao Instituto suas escolhas de percentuais de contribuições para 2023. Em ambiente totalmente digital, a campanha para alteração das Contribuições Básica e Suplementar Mensal e do Perfil de Investimentos obteve retorno de **985 participantes**.

Durante o exercício de 2022, a patrocinadora Metrô contribuiu com R$ 7.809.299,93 para o Plano I e os participantes ativos com R$ 4.660.914,71. No Plano II, as contribuições das patrocinadoras chegaram a R$ 31.934.675,28 e as dos participantes atingiram R$ 48.519.733,20. No Plano Metrus Família, as contribuições dos participantes somaram R$ 711.813,71.

PLANO I

	PATROCINADORA	PARTICIPANTES
CONTRIBUIÇÃO	R$ 7.656.176,41	R$ 4.569.524,24
TAXA ADMINISTRATIVA	R$ 153.123,52	R$ 91.390,47
TOTAL	**R$ 7.809.299,93**	**R$ 4.660.914,71**

PLANO II

	PATROCINADORA	PARTICIPANTES
CONTRIBUIÇÃO	R$ 31.308.499,02	R$ 47.886.857,97
TAXA ADMINISTRATIVA	R$ 626.176,26	R$ 632.875,23
TOTAL	**R$ 31.934.675,28**	**R$ 48.519.733,20**

PLANO METRUS FAMÍLIA

	PARTICIPANTES
CONTRIBUIÇÃO	R$ 711.813,71
TOTAL	**R$ 711.813,71**

PERFIL DE INVESTIMENTOS

Para auxiliar os participantes do Plano II na escolha pelo perfil mais adequado aos seus investimentos, o Metrus disponibiliza, na Área Restrita do site, o questionário Análise de Perfil do Investidor. Por meio dele, os participantes podem conhecer, de acordo com suas expectativas, seu momento de vida atual e sua tolerância a riscos, a opção de Perfil de Investimentos mais compatível com seus interesses.

No ano de 2022, **482 participantes** aproveitaram a ferramenta para adequar seu perfil.

PERFIL	2020	2021	2022
ULTRACONSERVADOR	3,21%	3,43%	4,52%
CONSERVADOR	29,23%	27,23%	28,67%
MODERADO	54,24%	55,32%	54,19%
ARROJADO	13,32%	14,02%	12,62%

SITUAÇÃO ATUARIAL

Para medir a situação financeira dos planos de previdência, anualmente é realizada a avaliação atuarial, que determina o valor das Provisões Matemáticas e dos Fundos Previdenciais ao final de cada exercício, bem como as contribuições necessárias para garantir a liquidez financeira ao pagamento dos benefícios previstos no regulamento ao longo dos anos.

As hipóteses atuariais, as premissas e os regimes financeiros resultam de estudos específicos de aderência e foram estabelecidos em comum acordo com a Diretoria Executiva, o Conselho Deliberativo e o Conselho Fiscal do Metrus, juntamente com as patrocinadoras e a Mirador Assessoria Atuarial Ltda.

Os Pareceres Atuariais dos Planos I e II podem ser conferidos, na íntegra, no site do Instituto.

PLANO I

Oferece benefícios previdenciários de aposentadoria, pensão e auxílio, estruturados na modalidade de Benefício Definido - BD. O Plano I está fechado para novas adesões desde 01/08/1999.

O custo calculado na Avaliação Atuarial de 2022 foi inferior ao custo do exercício anterior.

	2021	2022
CUSTO NORMAL	6,167%	5,463%
DÉFICITS EQUACIONADOS ANTERIORES A 2018 PATROCINADORA	1,967%	2,250%
DÉFICITS EQUACIONADOS ANTERIORES A 2018 PARTICIPANTE	0,457%	0,453%
CUSTO TOTAL PLANO I PARA PATROCINADORA E PARTICIPANTES	8,591%	8,166%

	2021	2022
DÉFICITS EQUACIONADOS ANTERIORES A 2018 ASSISTIDOS	2,261%	2,309%

PROVISÕES MATEMÁTICAS

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

O aumento em relação ao exercício anterior decorreu, principalmente, do reajuste dos benefícios já concedidos e da movimentação cadastral.

	2021	2022
BENEFÍCIOS PROGRAMADOS	R$ 1.134.603.848,25	R$ 1.198.283.955,51
BENEFÍCIOS NÃO PRPOGRAMADOS	R$ 177.156.724,12	R$ 197.111.118,11
TOTAL	R$ 1.311.760.572,37	R$ 1.395.395.073,62

BENEFÍCIOS A CONCEDER

A redução nas Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder ocorreu, principalmente, devido à movimentação cadastral e às alterações das hipóteses de crescimento salarial e de entrada em invalidez.

	2021	2022
BENEFÍCIOS PROGRAMADOS	R$ 415.420.140,32	R$ 388.592.943,59
BENEFÍCIOS NÃO PRPOGRAMADOS	R$ 2.599.777,84	R$ 1.129.445,40
TOTAL	R$ 418.019.918,16	R$ 389.722.388,99

PROVISÕES A CONSTITUIR

A evolução com relação ao ano anterior deve-se à atualização monetária da provisão, amortizada pelas contribuições vertidas ao longo do ano de 2022.

	2021	2022
BENEFÍCIOS PROGRAMADOS	R$ 64.131.171,96	R$ 64.904.133,96
TOTAL	R$ 64.131.171.,96	R$ 64.904.133,96

No encerramento do exercício de 2022, o Plano I apresentou um déficit técnico atuarial de R$ 169.803.778,64 e, considerando o ajuste de precificação no valor de R$ 88.899.376,00, o equilíbrio técnico ajustado passou a ser de R$ 80.904.402,64 deficitário. De acordo com a Resolução CNPC Nº 30, de 10 de outubro de 2018, não houve necessidade de elaboração de um novo Plano de Equacionamento de Déficit, uma vez que o equilíbrio técnico ajustado deficitário se encontra dentro do limite de solvência permitido.

HIPÓTESES ATUARIAIS

HIPÓTESES ECONÔMICAS	2022	2021
TAXA REAL ANUAL DE JUROS	4,70% A.A.	4,70% A.A.
PROJEÇÃO DE CRESCIMENTO REAL DOS SALÁRIOS	0,25% A.A.	0,29% A.A.
FATOR DE CAPACIDADE	0,9800	0,9800

HIPÓTESES BIOMÉTRICAS	2022	2021
TÁBUA DE MORTALIDADE GERAL	AT 2000 (SUAVIZADA EM 10%) M&F	AT 2000 (SUAVIZADA EM 10%) M&F
TÁBUA DE MORTALIDADE DE INVÁLIDOS	IBGE 2010 M&F	IBGE 2010 M&F
TÁBUA DE ENTRADA EM INVALIDADEZ	AMERICANA D20%	ALVARO VINDAS

HIPÓTESES DEMOGRÁFICAS	2022	2021
INFORMAÇÕES E DADOS DOS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS	LEVANTAMENTO CADASTRAL INDIVIDUAL NA DATA DA AVALIAÇÃO	LEVANTAMENTO CADASTRAL INDIVIDUAL NA DATA DA AVALIAÇÃO
ROTATIVIDADE	0,25% COM 95% DE CONFIANÇA	0,25% COM 95% DE CONFIANÇA
HIPÓTESE DE CUSTO DE PENSÃO	FAMÍLIA MÉDIA [80% DE PARTICIPANTES CASADOS, DIFERENÇA DE IDADE PARA O CÔNJUGE: 4 ANOS (PARTICIPANTE MASCULINO MAIS VELHO) E IDADE DO FILHO MAIS JOVEM: ESTIMADO POR Z = 24 - MÁX ((80-X)/2;0)]	FAMÍLIA MÉDIA [80% DE PARTICIPANTES CASADOS, DIFERENÇA DE IDADE PARA O CÔNJUGE: 4 ANOS (PARTICIPANTE MASCULINO MAIS VELHO) E IDADE DO FILHO MAIS JOVEM: ESTIMADO POR Z = 24 - MÁX ((80-X)/2;0)]

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

PLANO I

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**1.651.988**	**1.615.722**	**2,24%**
1. Provisões Matemáticas	**1.720.213**	**1.665.650**	**3,28%**
1.1. Benefícios Concedidos	**1.395.395**	**1.311.761**	**6,38%**
Benefício Definido	1.395.395	1.311.761	6,38%
1.2. Benefício a Conceder	**389.722**	**418.020**	**-6,77%**
Benefício Definido	389.722	418.020	-6,77%
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(64.904)**	**(64.131)**	**1,21%**
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	(64.904)	(64.131)	1,21%
(-) Patrocinador(es)	(33.677)	(33.079)	1,81%
(-) Participantes	(6.817)	(7.730)	-11,81%
(-) Assistidos	(24.410)	(23.322)	4,67%
2. Equilíbrio Técnico	**(169.804)**	**(149.628)**	**13,48%**
2.1. Resultados Realizados	**(169.804)**	**(149.628)**	13,48%
(-) Déficit técnico acumulado	(169.804)	(149.628)	13,48%
3. Fundos	**518**	**463**	**11,88%**
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	518	463	11,88%
4. Exigível Operacional	**15.715**	**14.277**	**10,07%**
4.1. Gestão Previdencial	9.910	8.272	19,80%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	5.805	6.005	-3,33%
5. Exigível Contingencial	**85.346**	**84.960**	**0,45%**
5.1. Gestão Previdencial	85.346	84.960	0,45%

DEMONSTRAÇÃO DAS OBRIGAÇÕES ATUARIAS

PLANO II

Oferece benefícios em forma de renda vitalícia, reajustados pelo retorno dos investimentos do plano, descontado da taxa de juros atuarial vigente, com características de Contribuição Definida - CD na sua fase de captação e de Benefício Definido - BD quando da sua concessão, caracterizando-se, portanto, nos termos da Resolução CNPC nº 41, de 09 de junho de 2021, como um plano de benefícios da modalidade de Contribuição Variável - CV. Oferece, também, benefícios de risco (doença, invalidez e morte) e o Benefício Mínimo, além das rendas programadas por prazo determinado ou por percentual de saldo de conta.

SUPERÁVIT

No encerramento do exercício de 2022, o Plano II apresentou **superávit técnico atuarial de R$ 25.416.779,11**.
Conforme determina a legislação, considerando o ajuste de precificação no valor de R$ 61.395.252,00, o equilíbrio técnico ajustado passou a ser de R$ 86.812.031,11 superavitário.

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

O custo normal apurado atuarialmente reduziu 0,268 ponto percentual em relação ao custo do exercício anterior, passando de 1,932% para 1,664%.

	2021	2022
BENEFÍCIOS PREVIDENCIAIS	10,145%	9,989%
EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT DE EXERCÍCIO ANTERIOR E DE SERVIÇO PASSADO	0,192%	0,000%
TOTAL DO PLANO	10,337%	9,989%

PROVISÕES MATEMÁTICAS

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

A variação com relação ao exercício anterior foi motivada, principalmente, pelo reajuste dos benefícios e pela movimentação cadastral (novas concessões e encerramento de benefícios).

	2021	2022
BENEFÍCIOS PROGRAMADOS (CD)	R$ 152.290.271,51	R$ 204.582.198,71
BENEFÍCIOS PRPOGRAMADOS (BD)	R$ 98.322.560,66	R$ 104.451.063,00
BENEFÍCIOS NÃO-PROGRAMADOS (BD)	R$ 55.287.405,24	R$ 60.059.252,35
TOTAL	R$ 305.900.237,41	R$ 369.092.514,06

BENEFÍCIOS A CONCEDER

A variação com relação ao exercício anterior foi motivada, principalmente, pelo ingresso de novas contribuições, pelo retorno de investimentos, pela movimentação cadastral, bem como pela alteração das hipóteses de crescimento salarial e de entrada em invalidez , elevando as provisões matemáticas.

	2021	2022
SALDOS DE CONTAS DOS PARTICIPANTES	R$ 1769.561.928,54	R$ 800.605.238,26
SALDOS DE CONTAS DA PATROCINADORA	R$ 374.730.609,13	R$ 404.572.299,04
BENEFÍCIOS PROGRAMADOS	R$ 100.576.878,74	R$ 116.228.885,77
BENEFÍCIOS NÃO PROGRAMADOS	R$ 18.328.164,04	R$ 10.526.819,25
TOTAL	R$ 1.263.197.580,45	R$ 1.331.933.172,32

PROVISÕES A CONSTITUIR

A redução com relação ao ano anterior deve-se ao pagamento das parcelas do valor do déficit equacionado durante o exercício de 2022.

	2021	2022
DÉFICIT EQUACIONADO	R$ 1.405.076,60	R$ 140.793,83
TOTAL	R$ 1.405.076,60	R$ 140.793,83

HIPÓTESES ATUARIAIS

HIPÓTESES ECONÔMICAS	2022	2021
TAXA REAL ANUAL DE JUROS	4,20% A.A.	4,30% A.A.
PROJEÇÃO DE CRESCIMENTO REAL DOS SALÁRIOS	0,64% A.A. METRÔ 0,4845% A.A. METRUS	0,64% A.A. METRÔ 0,38% A.A. METRUS
FATOR DE CAPACIDADE	0,9800	0,9800

HIPÓTESES BIOMÉTRICAS	2022	2021
TÁBUA DE MORTALIDADE GERAL	TÁBUA AT-2012 IAM BÁSICA POR SEXO	TÁBUA AT-2012 IAM BÁSICA POR SEXO
TÁBUA DE MORTALIDADE DE INVÁLIDOS	IBGE 2010 M&F	IBGE 2010 M&F
TÁBUA DE ENTRADA EM INVALIDADEZ	AMERICANA D20%	ALVARO VINDAS

HIPÓTESES DEMOGRÁFICAS	2022	2021
INFORMAÇÕES E DADOS DOS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS	LEVANTAMENTO CADASTRAL INDIVIDUAL NA DATA DA AVALIAÇÃO	LEVANTAMENTO CADASTRAL INDIVIDUAL NA DATA DA AVALIAÇÃO
ROTATIVIDADE	EXPERIÊNCIA ROTATIVIDADE PB-II 2012-2021	EXPERIÊNCIA ROTATIVIDADE PB-II 2011-2020
HIPÓTESE DE CUSTO DE PENSÃO	[80% DE PARTICIPANTES CASADOS, DIFERENÇA DE IDADE PARA O CÔNJUGE: 2 ANOS (PARTICIPANTE MASCULINO MAIS VELHO) E IDADE DO FILHO MAIS JOVEM: ESTIMADO POR Z = 24 – MÁX ((70-X)/2;0)]	[80% DE PARTICIPANTES CASADOS, DIFERENÇA DE IDADE PARA O CÔNJUGE: 2 ANOS (PARTICIPANTE MASCULINO MAIS VELHO) E IDADE DO FILHO MAIS JOVEM: ESTIMADO POR Z = 24 – MÁX ((70-X)/2;0)]

DEMONSTRAÇÃO DAS OBRIGAÇÕES ATUARIAS

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

PLANO II

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**1.852.070**	**1.693.667**	**9,35%**
1. Provisões Matemáticas	**1.700.885**	**1.567.692**	**8,50%**
1.1. Benefícios Concedidos	**369.093**	**305.900**	**20,66%**
Contribuição Definida	204.582	152.290	34,34%
Benefício Definido	164.511	153.610	7,10%
1.2. Benefício a Conceder	**1.331.933**	**1.263.198**	**5,44%**
Contribuição Definida	**1.205.177**	**1.144.293**	**5,32%**
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	404.572	374.731	7,96%
Saldo de contas - parcela participantes	800.605	769.562	4,03%
Benefício Definido	**126.756**	**118.905**	**6,60%**
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(141)**	**(1.406)**	**-89,97%**
(-) Déficit equacionado	**(141)**	**(1.406)**	**-89,97%**
(-) Patrocinador(es)	(84)	(703)	-88,05%
(-) Participantes	(57)	(703)	-91,89%
2. Equilíbrio Técnico	**25.417**	**8.192**	**210,27%**
2.1. Resultados Realizados	**25.417**	**8.192**	**210,27%**
Superávit técnico acumulado	25.417	8.192	210,27%
Reserva de contingência	25.417	8.192	210,27%
3. Fundos	**44.023**	**37.556**	**17,22%**
3.1. Fundos Previdenciais	31.222	26.977	15,74%
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	12.801	10.579	21,00%
4. Exigível Operacional	**9.516**	**7.998**	**18,98%**
4.1. Gestão Previdencial	4.436	3.174	39,76%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	5.080	4.824	5,31%
5. Exigível Contingencial	**72.229**	**72.229**	**0,00%**
5.1. Gestão Previdencial	72.229	72.229	0,00%

PLANO METRUS FAMÍLIA

Oferece benefícios em forma de renda por prazo determinado, por percentual do saldo de conta e por prazo indeterminado. Estruturado como um plano de Contribuição Definida – CD, tanto na fase de captação como na fase recebimento de benefícios, o plano caracteriza-se, nos termos da Resolução CNPC nº 41, de 09 de junho de 2021, como um Plano de Benefícios da modalidade de Contribuição Definida - CD.

Por sua característica, as provisões matemáticas correspondem ao somatório dos saldos de conta dos participantes. Em 2022, as provisões matemáticas evoluíram pela entrada de novas contribuições, que, em média, representaram **R$ 238,38 mensais por participante**, pela rentabilidade auferida no exercício, além dos aportes eventuais efetuados pelos participantes ao longo do ano, no total de **R$ 454.523,78**.

programa +saber

DE MULHER PARA MULHER

Informação e conhecimento que inspiram

Seguindo o compromisso de oferecer conteúdo relevante aos participantes, beneficiários e à sociedade em geral, o Metrus realizou, durante o ano de 2022, encontros especiais para promover a educação financeira e, principalmente, o protagonismo feminino frente às suas finanças.

No mês de março, o encontro on-line dedicado às mulheres contou com a participação da educadora financeira e palestrante Odete Reis, que apresentou reflexões importantes sobre como transformar projetos e desafios em metas e objetivos possíveis, garantindo boas escolhas para vida financeira. Em maio, como homenagem ao mês das mães, a palestra **Os Desafios Financeiros na Maternidade** abordou temas como o cuidado com o dinheiro e a manutenção da saúde financeira em meio às questões emocionais, comportamentais e sociais da maternidade. As palestras foram transmitidas, gravadas e disponibilizadas no canal do Metrus no YouTube e somaram mais de **mil visualizações até o fim do ano**.

5ª SEMANA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA

Com eventos 100% on-line, o Metrus organizou, em 2022, uma semana de palestras acerca do planejamento para o futuro, com dicas e aprendizados importantes sobre finanças.

Para aquecer a semana, antes da abertura oficial, o primeiro encontro abordou os resultados das carteiras do Metrus e um bate-papo sobre investimentos. Com a honrosa participação do presidente do Metrô à época, Silvani Pereira, entre os dias 21 e 25 de novembro os especialistas convidados para a condução das palestras da semana levaram aos participantes um passo a passo completo de como organizar o orçamento, calcular o impacto de juros, crédito e inflação no planejamento financeiro, ponderar a razão e a emoção diante de sonhos para o futuro e, ainda, atuar na preparação para a longevidade e na organização familiar, com dicas valiosas para cuidar melhor do dinheiro e viver em harmonia. O formato de palestras virtuais, transmitidas, gravadas e disponibilizadas no canal do Metrus no YouTube, permite um maior alcance das informações. As lives somaram **mais 2 mil visualizações** até o fim do ano.

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

EMPRÉSTIMO PESSOAL

Uma carta na manga para situações de emergência e para o planejamento financeiro

Seguro, dinâmico e criado especialmente para atender às necessidades dos participantes ativos, assistidos e autopatrocinados do Metrus, o empréstimo pessoal tem o objetivo de ser um aliado na organização financeira familiar. Com as menores taxas de juros do mercado, opção de carência para início do pagamento e oportunidade de refinanciamento, o serviço ainda cumpre uma dupla função, como segmento de investimento das carteiras dos planos de previdência, já que os juros advindos dos empréstimos concedidos pelo Metrus retornam como rentabilidade para os planos e ajudam a garantir a segurança financeira futura de milhares de participantes. O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 1,61% dos recursos consolidados neste segmento.

Empréstimos concedidos em 2022:

999

Saldo devedor total em dez/2022:

R$ 64.455 Milhões

Saldo devedor do Plano I:

R$ 15.646 Milhões

888 participantes

Saldo devedor do Plano II:

R$ 48.809 Milhões

2.087 participantes

O saldo devedor corresponde ao valor bruto da provisão contábil.

GESTÃO DE INVESTIMENTOS

CENÁRIO 2022

O ano de 2022 foi, mais uma vez, um ano desafiador para o mercado financeiro, marcado pelo conflito geopolítico entre Rússia e Ucrânia, que atingiu uma economia global fragilizada por uma pandemia sem precedentes e teve seu início no segundo mês do ano.



Além da perda de vidas com a guerra e a pandemia de COVID-19, passamos a observar um mundo bem diferente do que existia três anos atrás. Juros e inflação baixos, que naqueles tempos eram naturais no mundo, em 2022 passaram a ser metas de médio e longo prazo, exigindo uma postura mais ativa por parte dos bancos centrais globais. O agravamento do lado da oferta ocasionado pela invasão russa à Ucrânia reforçou essa necessidade. Assim, passamos a vivenciar um aperto monetário global, que deve persistir mesmo frente à desaceleração da atividade econômica esperada para 2023.

No Brasil, os ativos locais chegaram a colher frutos da alta dos preços das commodities, a reabertura do comércio e o fato de o banco central brasileiro ter antecipado o movimento de aperto monetário com relação à maioria dos pares globais, o que permitiu a pausa no ciclo de alta de juros a partir de agosto.

O desempenho da bolsa de valores e do real foi acompanhado por números melhores para a economia no primeiro semestre. As eleições, que resultaram em um congresso com perfil de centro-direita e na vitória de Lula, agradaram o mercado financeiro em um primeiro momento. No entanto, as preocupações se voltaram para o equilíbrio fiscal do país com a aprovação da PEC da Transição, com gastos acima da regra do teto fiscal, resultando em uma forte piora do mercado no mês de novembro, ilustrada pela queda da bolsa de valores, alta do dólar e, principalmente, pela elevação da curva de juros.

O Plano I – BD atingiu **rentabilidade acumulada de 8,20% no ano**, ante a meta atuarial de 10,91%, ficando 2,71 pontos percentuais abaixo do objetivo para o período. No Plano II – CV, o **retorno acumulado no ano foi de 7,90%** contra a meta atuarial de 10,49%, resultado 2,59 pontos percentuais inferior em relação à meta atuarial da parcela BD do plano. Já o Plano Metrus Família apresentou **retorno acumulado no ano de 12,37%**, equivalente a 100% do CDI do período.

A diversificação eficiente na alocação dos recursos dos planos de benefícios do Instituto mostrou-se, mais uma vez, uma estratégia essencial para a redução do risco das carteiras.

PROCESSO DE GESTÃO E CONTROLE DE INVESTIMENTOS

A gestão e o controle dos investimentos dos planos de benefícios geridos pelo Metrus possuem dois objetivos: a maximização do retorno ajustado ao risco sobre os recursos previdenciários dos planos; e a identificação, avaliação e mensuração dos riscos tomados em busca do retorno esperado.

Para tanto, observam-se os seguintes aspectos: (i) equipe de investimentos qualificada, certificada e com as competências necessárias ao exercício de suas funções; (ii) recursos e processos adequados ao nível do patrimônio sob gestão; (iii) monitoramento dos limites de risco por área segregada da equipe de investimentos; (iv) processos de seleção e acompanhamento de ativos para a carteira própria e de gestores externos definidos com clareza no manual de investimentos do Instituto. A responsabilidade de cada parte é identificada de acordo com a respectiva atribuição no processo de investimentos; (v) Diretora de Investimentos (AETQ) dedicada para o cumprimento das diretrizes de alocação definidas nas políticas de investimentos do Metrus; (vi) deliberação dos investimentos no âmbito do Comitê de Investimentos; (vii) prestação de contas ao Conselho Fiscal e Deliberativo do Instituto, além das autarquias governamentais envolvidas na fiscalização das Entidades Fechadas de Previdência Complementar; (viii) Inexistência de ativos financeiros da patrocinadora ou ligadas a ela nas carteiras dos planos de benefícios, com o objetivo de evitar o conflito de interesses; (ix) harmonização da gestão de recursos com as normas do sistema financeiro, da Previc e do CNPC; e (x) avaliação e monitoramento dos investimentos no tocante às questões socioambientais e de governança (ASG).

Ressalte-se que, em 2021, o Metrus conquistou o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos com o propósito de colaborar para o aperfeiçoamento das práticas de governança de investimentos, mitigar a percepção de riscos existentes e contribuir para o desenvolvimento sustentável da previdência complementar fechada.

Na medida em que tem como base os riscos incorridos pelos planos de benefícios e a qualidade dos controles, observa-se que os riscos no tocante aos investimentos do Metrus, segundo análise da consultoria contratada, possuem de forma desejável uma baixa frequência e baixo déficit de controle. Em contrapartida, caso o risco se materialize, o impacto é elevado, visto que a administração relacionada com a gestão dos investimentos compõe o patrimônio dos planos de benefícios.

PATRIMÔNIO

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS	VALOR
Plano I	1.559.072.385,45
Plano II	1.766.270.154,22
Plano Metrus Família	2.553.153,18
PGA	34.036.523,93
Plano Assistencial	178.917.521,94
Total	3.540.849.738,72

META ATUARIAL

PLANO I	INPC + 4,70%aa	10,91%
PLANO II	INPC + 4,30%aa	10,49%
PLANO METRUS FAMÍLIA	100% DO CDI	12,37%
PGA	100% DO CDI	12,37%
PLANO ASSISTENCIAL	100% DO CDI	12,37%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO

Os destaques positivos no período foram os segmentos de Renda Fixa, Investimentos Estruturados e Operações com Participantes, que contribuíram positivamente para uma rentabilidade próxima das metas, tanto no Plano I quanto no Plano II.

Já os segmentos de Renda Variável e Investimentos no Exterior acumularam um retorno negativo, motivado pela forte pressão inflacionária e alta dos juros no Brasil e no mundo, bem como a depreciação do Real frente ao Dólar. O segmento imobiliário refletiu a reavaliação da participação do Instituto nos shoppings Metrô Boulevard Tatuapé e Metrô Itaquera, sendo negativa no Plano I e positiva no Plano II, respectivamente.

ACUMULADO DO ANO (%)

RENTABILIDADE POR SEGMENTO	PLANO I	PLANO II	PLANO METRUS FAMÍLIA	PGA	PLANO ASSISTENCIAL
Renda Fixa	10,34	9,89	12,37	12,67	13,90
Renda Variável	-1,22	-2,57	-	-	-
Investimento Imobiliário	-21,01	44,87	-	-	-
Investimentos no Exterior	-5,31	-21,22	-	-	-
Operações com Participantes	19,83	18,15	-	-	-
Investimentos Estruturados	14,81	12,20	-	-	-
Total	8,20	7,90	12,37	12,67	13,90

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

CONSOLIDADO (DEZ/22)

Renda Fixa	80,80%
Renda Variável	5,00%
Investimentos Imobiliários	2,45%
Investimentos no Exterior	3,36%
Operações com Participantes	1,61%
Investimentos Estruturados	6,78%

PLANO I

Renda Fixa	82,91%
Renda Variável	2,18%
Investimentos Imobiliários	3,84%
Investimentos no Exterior	3,59%
Operações com Participantes	0,85%
Investimentos Estruturados	6,63%

PLANO II

Renda Fixa	76,60%
Renda Variável	8,10%
Investimentos Imobiliários	1,51%
Investimentos no Exterior	3,57%
Operações com Participantes	2,47%
Investimentos Estruturados	7,75%

PLANO METRUS FAMÍLIA

Renda Fixa	100%

PGA

Renda Fixa	100%

PLANO ASSISTENCIAL

Renda Fixa	100%

RENDA FIXA

Diante de um cenário local polarizado de eleições presidenciais, inflação estrutural mundial e preocupação com riscos fiscais, a atratividade por ativos de renda fixa permaneceu elevada em 2022, tendo em vista a alta volatilidade do mercado e o fato da taxa básica de juros passar de 9,25% para 13,75% a.a.

No encerramento do ano, a maior parte dos investimentos do Instituto estava alocada em renda fixa com 82,91% de participação no Plano I e 76,60% no Plano II. Além de títulos públicos federais, que compunham a maior parcela de alocação no segmento, os demais investimentos eram compostos por créditos bancários, créditos corporativos, fundos de investimentos de renda fixa e fundos de investimentos em direitos creditórios.

RENDA VARIÁVEL

O ano foi desafiador para o segmento de renda variável. O período foi marcado por implicações econômicas advindas da pandemia, guerra na Ucrânia e as eleições presidenciais no Brasil. Inobstante, o país esteve em posição de destaque quando comparado a outras geografias.

Ao longo do ano o pulso firme do Banco Central do Brasil no controle da inflação e a comparação com outros países consolidava a bolsa de valores brasileira como uma boa opção de investimento. No entanto, o processo de transição de poder na esfera federal interferiu na percepção de risco do país, tendo em vista: (i) a aprovação da PEC da Transição com gasto acima da regra do teto fiscal; e (ii) anúncio do da nomeação pelo novo governo ministro da Fazenda e do presidente do BNDES. Fatores que trouxeram preocupação para o mercado e consequente desvalorização do segmento no ano.

INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

A carteira imobiliária do Instituto representava 3,84% e 1,51%, respectivamente, do patrimônio líquido dos Planos I e II. Com participação direta em imóveis (Shopping Metrô Boulevard Tatuapé, Shopping Metrô Itaquera e Condomínio Panamby), o segmento ainda é composto por um fundo de investimento imobiliário – FII do setor de logística em processo de desinvestimento previsto para janeiro/2023.

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior, por sua vez, tiveram um ano desafiador, principalmente para o segmento de renda variável global. Motivados por níveis de inflação tanto nos Estados Unidos, como na Europa, beirando os dois dígitos, níveis estes não vistos há mais de 40 anos, os bancos centrais de diversos países iniciaram um processo agressivo de elevação de juros, causando uma reprecificação nos ativos de risco, principalmente de renda variável, porém, também uma forte depreciação nos ativos de renda fixa, fazendo com que os fundos multimercados internacionais fossem também afetados.

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

O segmento de empréstimos a participantes tem como objetivo disponibilizar uma linha de crédito, com taxas de juros e prazos diferenciados em relação às demais opções disponíveis no mercado, para que os participantes dos

Planos I e II possam solucionar problemas financeiros ou realizar seus planos, procurando garantir, ao mesmo tempo, rentabilidade, solvência e sustentabilidade aos planos de benefícios do Metrus.

Ao final de 2022, os empréstimos atingiram a marca de R$ 56.884.254,54, o que representava 1,61% do patrimônio consolidado do Instituto.

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

A carteira de investimentos estruturados é composta por Fundos de Investimentos em Participações – FIP e Fundos de Investimentos Multimercados – FIM. Os FIPs possuem características de longo prazo e maior risco. Procuram ser sócios em empresas de capital fechado ou em empreendimentos de infraestrutura, visando a venda futura por valor superior ao de compra.

Já os FIMs realizam investimentos em diversos mercados, como bolsa, juros, moedas e commodities. As carteiras de fundos multimercados do Plano I e do Plano II são compostas por fundos que apresentam estratégias bem-diversificadas, dinâmicas, em sua maioria voltadas para a estratégia de ***long and short*** em diversos mercados domésticos e globais. A carteiras apresentaram retornos de 20,09% e 18,73% no ano de 2022, nos Planos I e II, respectivamente. No Plano II, em setembro um novo fundo foi adicionado na carteira a fim de promover uma maior diversificação estratégica, contando agora com 5 fundos.

A participação desse segmento encerrou o ano com 6,63% e 7,75% nos Planos I e II, respectivamente.

COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

O Metrus possui uma gestão mista dos investimentos, onde parte da carteira é gerida pelo próprio Instituto (Carteira Própria) e outra parte por gestores contratados (Gestão Terceirizada).

A carteira própria é composta por títulos públicos, títulos privados, ações, imóveis e carteira de empréstimos a participantes. A carteira terceirizada é formada por fundos de investimento.

CONSOLIDADO

TIPO DE INVESTIMENTO	VALOR (R$)	% PL PLANO
Carteira Própria		
Títulos Públicos	1.667.418.628,11	47,09
Títulos Privados	402.332.298,21	11,36
Ações	107.105,70	0,00
Imóveis	85.946.082,70	2,43
Operações com Participantes	56.884.254,54	1,61
Outros Direitos a Receber	174.164.584,93	4,92
Total Carteira Própria	2.386.852.954,19	67,41
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento de Renda Fixa	617.116.349,65	17,43
Fundos de Investimento em Ações	176.972.433,76	5,00
Fundos Imobiliários	737.811,44	0,02
Fundos de Investimento no Exterior	118.969.631,76	3,36
Fundos de Investimento em Participações	81.975.622,01	2,32
Fundos de Investimento Multimercado	158.224.935,91	4,47
Total Carteira Terceirizada	1.153.996.784,53	32,59
Total Consolidado	3.540.849.738,72	100,00

PLANO I

TIPO DE INVESTIMENTO	VALOR (R$)	% PL PLANO
Carteira Própria		
Títulos Públicos	856.486.408,86	54,94
Títulos Privados	125.915.295,74	8,08
Ações	54.409,77	0,00
Imóveis	59.482.020,00	3,82
Operações com Participantes	13.361.877,43	0,84
Outros Direitos a Receber	93.767.269,50	6,01
Total Carteira Própria	1.149.067.281,30	73,69
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento de Renda Fixa	216.322.083,89	13,88
Fundos de Investimento em Ações	33.974.200,56	2,18
Fundos Imobiliários	442.686,85	0,03
Fundos de Investimento no Exterior	55.919.500,56	3,59
Fundos de Investimento em Participações	49.155.581,50	3,15
Fundos de Investimento Multimercado	54.191.050,79	3,48
Total Carteira Terceirizada	410.005.104,15	26,31

PLANO II

TIPO DE INVESTIMENTO	VALOR (R$)	% PL PLANO
Carteira Própria		
Títulos Públicos	702.853.810,88	39,79
Títulos Privados	275.757.611,81	15,61
Ações	52.695,93	0,00
Imóveis	26.464.062,70	1,50
Operações com Participantes	43.522.377,11	2,46
Outros Direitos a Receber	80.397.315,43	4,55
Total Carteira Própria	1.129.047.873,86	63,91
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento de Renda Fixa	294.024.865,74	16,65
Fundos de Investimento em Ações	142.998.233,20	8,10
Fundos Imobiliários	295.124,59	0,02
Fundos de Investimento no Exterior	63.050.131,20	3,57
Fundos de Investimento em Participações	32.820.040,51	1,86
Fundos de Investimento Multimercado	104.033.885,12	5,89
Total Carteira Terceirizada	637.222.280,36	36,09

PLANO METRUS FAMÍLIA

TIPO DE INVESTIMENTO	VALOR (R$)	% PL PLANO
Carteira Própria		
Títulos Públicos	154.214,62	6,04
Títulos Privados	659.390,66	25,83
Total Carteira Própria	813.605,28	31,87
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimentos	1.739.547,90	68,13
Total Carteira Terceirizada	1.739.547,90	68,13

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

TIPO DE INVESTIMENTO	VALOR (R$)	% PL PLANO
Carteira Própria		
Títulos Públicos	5.055.080,83	14,85
Total Carteira Própria	5.055.080,83	14,85
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimentos	28.981.443,10	85,15
Total Carteira Terceirizada	28.981.443,10	85,15

PLANO ASSISTENCIAL

TIPO DE INVESTIMENTO	VALOR (R$)	% PL PLANO
Carteira Própria		
Títulos Públicos	102.869.112,92	57,50
Total Carteira Própria	102.869.112,92	57,50
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimentos	76.048.409,02	42,50
Total Carteira Terceirizada	76.048.409,02	42,50

LIMITES DE ALOCAÇÃO

Para mitigar a exposição ao risco da carteira de investimento sob a gestão do Instituto, com base no estudo de ***ALM - Asset Liability Management***, foram estabelecidas as seguintes macroalocações na Política de Investimentos para o ano de 2022:

PLANO I

SEGEMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			MÍNIMO	MÁXIMO
Renda Fixa	100%	75,46%	32%	100%
Renda Variável	70%	3,15%	0%	15%
Investimentos Estruturados	20%	10,74%	0%	20%
Investimentos no Exterior	10%	5,04%	0%	10%
Investimentos Imobiliários	20%	4,33%	0%	8%
Operações com Participantes	15%	1,28%	0%	15%

PLANO II

SEGEMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			MÍNIMO	MÁXIMO
Renda Fixa	100%	66,44%	5%	100%
Renda Variável	70%	13,66%	0%	40%
Investimentos Estruturados	20%	9,45%	0%	20%
Investimentos no Exterior	10%	5,28%	0%	10%
Investimentos Imobiliários	20%	2,21%	0%	10%
Operações com Participantes	15%	2,96%	0%	15%

LIMITES DE ALOCAÇÃO

PGA

SEGEMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES MÍNIMO	LIMITES MÁXIMO
Renda Fixa	100%	100%	85%	100%
Renda Variável	70%	0%	0%	5%
Investimentos Estruturados	20%	0%	0%	0%
Investimentos no Exterior	10%	0%	0%	5%
Investimentos Imobiliários	20%	0%	0%	5%
Operações com Participantes	15%	0%	0%	0%

PLANO METRUS FAMÍLIA

SEGEMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES MÍNIMO	LIMITES MÁXIMO
Renda Fixa	100%	100%	50%	100%
Renda Variável	70%	10%	0%	15%
Investimentos Estruturados	20%	10%	0%	20%
Investimentos no Exterior	10%	10%	0%	10%
Investimentos Imobiliários	20%	10%	0%	10%
Operações com Participantes	15%	10%	0%	10%

PERFIS DE INVESTIMENTOS

A estrutura de Perfis de Investimentos visa aumentar a eficiência e agilidade da gestão, reduzir riscos operacionais e possibilitar igual oportunidade de escolha para participantes ativos e assistidos. Essa estrutura é representada por quatro opções de perfil de investidor no Plano II: **Ultraconservador, Conservador, Moderado e Arrojado**. A diferença entre eles fica a cargo do risco que cada um possui, principalmente pela alocação de recursos no segmento de Renda Variável.



PERFIL **ULTRA**CONSERVADOR

Carteira de investimentos composta por Renda Fixa, Imóveis, Investimentos no Exterior, Empréstimos a participantes e Investimentos Estruturados. A ausência de risco em Renda Variável (0%) é a característica principal desse Perfil.

PERFIL **CONSERVADOR**

Formado por investimentos com maior participação em Renda Fixa, Imóveis, Investimentos no Exterior, Empréstimos a participantes, Investimentos Estruturados e uma pequena participação em Renda Variável (até 15%) na carteira. A baixa tolerância a risco é uma característica desse Perfil.

PERFIL **MODERADO**

Tem o objetivo de buscar, no médio e longo prazo, uma relação de retorno e risco maior do que a do Perfil Conservador, por meio de uma composição maior de Renda Variável (até 25%) na carteira. A média tolerância a risco é a característica desse Perfil.

PERFIL **ARROJADO**

Tem o objetivo de buscar, no longo prazo, uma relação de retorno e risco acima do Perfil Moderado, por meio de uma composição ainda maior de Renda Variável (até 35%) na carteira. A elevada tolerância a risco é a característica desse Perfil.

PERFIL	RENDA VARIÁVEL	RENDA FIXA + INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS + INVESTIMENTOS NO EXTERIOR + IMÓVEIS + EMPRÉSTIMOS 100%
ULTRACONSERVADOR	0%	
CONSERVADOR	MÁXIMO 15%	MÍNIMO 85%
MODERADO	MÁXIMO 25%	MÍNIMO 75%
ARROJADO	MÁXIMO 35%	MÍNIMO 65%

RENTABILIDADE DOS PERFIS DE INVESTIMENTOS

PERFIL	RENTABILIDADE DO ANO
Ultraconservador	9,30%
Conservador	8,22%
Moderado	7,76%
Arrojado	6,95%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS COM INVESTIMENTOS

PLANO I

	2022
1. Despesas com Corretagens	22.113,43
2. Gestão de carteiras, Custódia *	408.089,04
3. Consultorias **	187.827,81
4. Gestão de Terceiros ***	431.593,06
	1.049.623,34

	2022
1. Despesas com Corretagens	56.848,43
2. Gestão de carteiras, Custódia *	11.168,09
3. Consultorias **	-
4. Gestão de Terceiros ***	1.019,42
	69.035,94

PLANO II

	2022
1. Despesas com Corretagens	56.848,43
2. Gestão de carteiras, Custódia *	528.108,46
3. Consultorias **	189.937,05
4. Gestão de Terceiros ***	6.171,63
	781.065,57

	2022
1. Despesas com Corretagens	-
2. Gestão de carteiras, Custódia *	52.961,27
3. Consultorias **	18.124,35
4. Gestão de Terceiros ***	191.777,89
	6261.863,51

PLANO METRUS FAMÍLIA

	2022
1. Despesas com Corretagens	-
2. Gestão de carteiras, Custódia *	644,68
3. Consultorias **	-
4. Gestão de Terceiros ***	-
	644,68

* Este item inclui taxa administração, custódia, clearings, tarifa bancária etc.

** Este item inclui consultorias de gestão de riscos, política de investimentos, ALM, elaboração de dados do Extracontábil, reavaliação de imóveis.

*** Este item inclui honorários advocatícios, taxa de administração etc.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS COM FUNDO DE INVESTIMENTOS

PLANO I

	2022
1. Despesas com Corretagens	3.675,58
2. Taxas de Administração de Fundos de Investimentos	778.793,98
3. Gestão de terceiros	1.754.629,04
4. Taxa de Performance	261.597,25
5. Outras Taxas *	1.170.485,84
	3.969.181,69

PLANO II

	2022
1. Despesas com Corretagens	1.587,69
2. Taxas de Administração de Fundos de Investimentos	1.642.200,29
3. Gestão de terceiros	991.419,47
4. Taxa de Performance	324.853,85
5. Outras Taxas *	676.961,14
	3.637.022,45

PLANO METRUS FAMÍLIA

	2022
1. Despesas com Corretagens	-
2. Taxas de Administração de Fundos de Investimentos	4.150,41
3. Gestão de terceiros	-
4. Taxa de Performance	7,18
5. Outras Taxas *	178,08
	4.335,67

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

	2022
1. Despesas com Corretagens	-
2. Taxas de Administração de Fundos de Investimentos	4.443,97
3. Gestão de terceiros	3.894,24
4. Taxa de Performance	534,82
5. Outras Taxas *	708,22
	9.581,25

PLANO ASSISTENCIAL

	2022
1. Despesas com Corretagens	-
2. Taxas de Administração de Fundos de Investimentos	64.386,79
3. Gestão de terceiros	3.550,94
4. Taxa de Performance	3.164,34
5. Outras Taxas *	34.220,24
	105.322,30

* Este item inclui consultorias, honorários advocatícios, auditorias, taxa CVM, clearings, etc.

Valores apurados em relação ao Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimentos ao final de cada mês.

ASPECTOS DE SUSTENTABILIDADE ECONÔMICA **ASG**

Os princípios socioambientais podem ser entendidos como um conjunto de regras que visam favorecer o investimento em companhias que adotam, em suas atividades ou por meio de projetos, políticas de responsabilidade socioambiental.

Tais princípios podem ser monitorados por meio dos fatores ASG (Ambiental, Social, Governança), os quais designam as dimensões não financeiras associadas à sustentabilidade, que devem ser utilizadas na análise de investimentos.

AS DIMENSÕES ASG CONSIDERAM, ENTRE OUTROS ASPECTOS, OS SEGUINTES ELEMENTOS:

- Impacto ambiental das empresas e dos seus investimentos

- Esforços para conservar e gerir os recursos naturais

- Respeito pelos direitos humanos

- Internalização dos impactos ambientais e sociais na esfera empresarial

A fim de avaliar o impacto desses temas em sua carteira de investimentos, o Metrus realiza por meio de sua gestão de riscos e controles, desde 2021, um trabalho de monitoramento de seus gestores de investimentos no que tange o processo de incorporação de análises relacionadas ao tema de ASG na construção de seu portfólio. Na qualidade de gestor, o Instituto aplica a Política de Sustentabilidade e todos os controles de governança, com o intuito de maximização e criação de valor econômico de longo prazo, considerando fatores financeiros, sociais, ambientais e de melhores práticas de sustentabilidade em todas as suas atividades.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

www.pwc.com.br

Metrus - Instituto de Seguridade Social

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 e relatório do auditor independente

pwc

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

pwc

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores, Conselheiros,
Participantes e Patrocinadoras
Metrus - Instituto de Seguridade Social

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Metrus - Instituto de Seguridade Social ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social consolidada da mutação do ativo líquido por plano de benefícios, do ativo líquido por plano de benefícios, do plano gestão administrativa consolidada e por plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Metrus - Instituto de Seguridade Social em 31 de dezembro de 2022 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Processos judiciais EMTEL

Conforme mencionado na Nota 7.2, o Metrus foi acionado judicialmente pela Empresa EMTEL - Recursos Humanos e Serviços Terceirizados Ltda., em dois processos para a cobrança de créditos referentes à prestação de serviços de mão-de-obra para o Programa Estadual "Turma da Rua", de responsabilidade da patrocinadora Companhia do Metropolitano de São Paulo - "Metrô". O Metrus não constitui provisão integral destas contingências por entender que ainda existem incertezas relacionadas ao montante que venha a ser de responsabilidade do Metrus, bem como a indefinição do momento em que poderá existir a saída desses recursos, associada a obrigação do Metrô em realizar o reembolso caso o Metrus seja intimado a pagar o valor dessas contingências. Em 2021 o Metrus constitui provisão no montante de R$ 156 milhões relativa aos valores que foi intimado a depositar judicialmente em decorrência de uma das ações, para o qual o Metrô se comprometeu a reembolsar o Metrus, e cujo valor em risco reconhecido pelo Metrô é de, aproximadamente, R$ 256 milhões. O valor relacionado a outra ação em 31 de dezembro de 2022 também reconhecido pelo Metrô é de, aproximadamente, R$ 538 milhões. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a este assunto.

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000, www.pwc.com.br

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

pwc

Metrus - Instituto de Seguridade Social

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

pwc

Metrus - Instituto de Seguridade Social

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de março de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

I - BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
CONSOLIDADO

(Em R$ mil)

ATIVO	Nota explicativa	2022	2021
DISPONÍVEL	3.3	**5.473**	**1.412**
REALIZÁVEL	4	**3.568.861**	**3.373.585**
Gestão Previdencial	4.1	182.751	199.738
Gestão Administrativa	4.2	29.723	27.850
Investimentos	4.3	**3.356.387**	**3.145.997**
Títulos Públicos		1.564.549	1.426.138
Ativo Financeiro de Crédito Privado		402.332	336.285
Renda Variável		107	74.215
Fundos de Investimento		1.086.303	993.277
Investimentos em Imóveis	4.3.6	85.946	97.273
Operações com Participantes	4.3.7	56.864	58.523
Outros realizáveis	4.3.8	160.286	160.286
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	5	**17.161**	**16.037**
Imobilizado		15.686	15.972
Intangível		1.475	65
GESTÃO ASSISTENCIAL	11	**219.152**	**205.095**
TOTAL DO ATIVO		**3.810.647**	**3.596.129**

PASSIVO	Nota explicativa	2022	2021
EXIGÍVEL OPERACIONAL	6	**35.933**	**31.654**
Gestão Previdencial	6.1	14.354	11.446
Gestão Administrativa	6.2	7.221	5.903
Investimentos	6.3	14.358	14.305
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	7	**179.454**	**179.068**
Gestão Previdencial		157.575	157.189
Gestão Administrativa		21.879	21.879
PATRIMÔNIO SOCIAL	8	**3.376.108**	**3.180.312**
Patrimônio de Cobertura do Plano	8.2	**3.279.424**	**3.093.450**
Provisões Matemáticas	8.1	**3.423.811**	**3.234.886**
Benefícios Concedidos		1.764.487	1.617.661
Benefícios a Conceder		1.724.369	1.682.760
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(65.045)	(65.535)
Equilíbrio Técnico		**(144.387)**	**(141.436)**
Resultados Realizados		**(144.387)**	**(141.436)**
(-) Déficit Técnico Acumulado		(144.387)	(141.436)
Fundos	9	**96.684**	**86.863**
Fundos Previdenciais	9.1	31.222	26.977
Fundos Administrativos	9.2	52.143	48.844
Fundos para Garantia das operações com participantes	9.4	13.319	11.042
GESTÃO ASSISTENCIAL		**219.152**	**205.095**
TOTAL DO PASSIVO		**3.810.647**	**3.596.129**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

5

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE00-57EF-45D5-8695-040E2633D822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
CONSOLIDADA
(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2022	2021	Variação (%)
	A] Patrimonio Social - início do exercício		**3.180.312**	**2.947.653**	**7,89%**
	1. Adições		**419.981**	**432.043**	**-2,79%**
(+)	Contribuições Previdenciais		118.708	121.781	-2,52%
(+)	Portabilidade		19	57	-66,67%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial		253.427	267.643	-5,31%
(+)	Receitas Administrativas	10.1	41.530	38.203	8,71%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa		4.021	2.732	47,18%
(+)	Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes		2.276	1.627	39,89%
	2. Destinações		**(224.185)**	**(199.384)**	**12,44%**
(-)	Benefícios		(154.112)	(135.772)	13,51%
(-)	Resgates		(26.787)	(22.766)	17,66%
(-)	Portabilidades		(647)	(203)	218,72%
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial		(386)	(26)	1384,62%
(-)	Despesas Administrativas		(42.253)	(40.610)	4,05%
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa		-	(7)	0,00%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)		**195.796**	**232.659**	**-15,84%**
(+/-)	Provisões Matemáticas		188.925	276.212	-31,60%
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	8.2.1/8.2.2	(2.951)	(47.780)	-93,82%
(+/-)	Fundos Previdenciais	9.1	4.246	2.283	85,98%
(+/-)	Fundos Administrativos	9.2	3.299	318	937,42%
(+/-)	Fundos para Garantia das operações com participantes	9.4	2.276	1.627	39,89%
	4. Outros Eventos do Patrimônio Social		-	-	0,00%
	5. Operações Transitórias		-	-	0,00%
	B] Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4+5)	8	**3.376.108**	**3.180.312**	**6,16%**
	6. Gestão Assistencial	11	**(17.075)**	**15.984**	**-206,83%**
(+)	Receitas		297.192	269.377	10,33%
(-)	Despesas		(314.267)	(253.393)	24,02%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8665-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

PLANO I

(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.516.022**	**1.411.607**	**7,40%**
	1. Adições	**152.967**	**209.344**	**-26,93%**
(+)	Contribuições	26.779	29.566	-9,43%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	126.188	179.778	-29,81%
	2. Destinações	**(118.579)**	**(104.929)**	**13,01%**
(-)	Benefícios	(115.790)	(103.256)	12,14%
(-)	Resgates	(1.453)	(772)	88,21%
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(386)	(40)	865,00%
(-)	Custeio Administrativo	(950)	(861)	10,34%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**34.388**	**104.415**	**-67,07%**
(+/-)	Provisões Matemáticas	54.564	147.658	-63,05%
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(20.176)	(43.243)	-53,34%
	4. Outros Eventos ao Ativo Líquido	-	-	**0,00%**
	5. Operações Transitórias	-	-	**0,00%**
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	**1.550.410**	**1.516.022**	**2,27%**
	C) Fundos não previdenciais	**34.082**	**32.173**	**5,93%**
(+/-)	Fundos Administrativos	34.137	32.040	6,54%
(+/-)	Fundos para Garantia das op. com participantes	(55)	133	-141,35%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8665-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

PLANO II

(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.602.862**	**1.477.518**	**8,48%**
	1. Adições	**220.249**	**181.424**	**21,40%**
(+)	Contribuições	93.217	93.517	-0,32%
(+)	Portabilidade		57	0,00%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	127.032	87.836	44,62%
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial		14	0,00%
	2. Destinações	**(65.587)**	**(56.080)**	**16,95%**
(-)	Benefícios	(38.322)	(32.515)	17,86%
(-)	Resgates	(25.112)	(21.994)	14,18%
(-)	Portabilidade	(647)	(203)	218,72%
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial			0,00%
(-)	Custeio Administrativo	(1.506)	(1.368)	10,09%
(-)	Outras Destinações			
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**154.662**	**125.344**	**23,39%**
(+/-)	Provisões Matemáticas	133.192	127.598	4,38%
(+/-)	Fundos Previdenciais	4.245	2.283	85,94%
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	17.225	(4.537)	-479,66%
	4. Outros Eventos ao Ativo Líquido	-	-	**0,00%**
	5. Operações Transitórias	-	-	**0,00%**
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	**1.757.524**	**1.602.862**	**9,65%**
	C) Fundos não previdenciais	**15.651**	**14.727**	**6,27%**
(+/-)	Fundos Administrativos	17.872	16.488	8,39%
(+/-)	Fundos para Garantia das op. com participantes	(2.221)	(1.761)	26,12%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE00-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
PLANO METRUS FAMÍLIA
(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.544**	**586**	**163,48%**
	1. Adições	**1.391**	**958**	**45,20%**
(+)	Contribuições	1.166	928	25,65%
(+)	Portabilidade	19	-	0,00%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	206	30	586,67%
	2. Destinações	**(222)**	**-**	**0,00%**
(-)	Benefícios	-	-	0,00%
(-)	Resgates	(222)	-	0,00%
(-)	Portabilidade	-	-	0,00%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**1.169**	**958**	**22,03%**
(+/-)	Provisões Matemáticas	1.169	958	22,03%
	4. Outros Eventos ao Ativo Líquido	-	-	**0,00%**
	5. Operações Transitórias	-	-	**0,00%**
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	**2.713**	**1.544**	**75,71%**
	C) Fundos não previdenciais	-	-	**#VALUE!**
(+/-)	Fundos Administrativos	-	-	#VALUE!
(+/-)	Fundos para Garantia das op. com participantes	-	-	#VALUE!

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-4585-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
PLANO I
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2022	2021	Variação (%)
1. Ativo		**1.686.126**	**1.647.762**	**2,33%**
Disponível		2.579	821	214,13%
Recebíveis Previdencial	4.1	129.157	136.410	-5,32%
Investimento	4.3	**1.554.390**	**1.510.531**	**2,90%**
Títulos Públicos		856.487	819.181	4,55%
Ativo Financeiro de Crédito Privado		125.915	138.487	-9,08%
Renda Variável		55	20.746	-99,73%
Fundos de Investimento		414.628	355.426	16,66%
Investimentos em Imóveis	4.3.6	59.482	76.656	-22,40%
Operações com Participantes	4.3.7	13.237	15.449	-14,32%
Outros Realizáveis	4.3.8	84.586	84.586	0,00%
2. Obrigações		**101.061**	**99.237**	**1,84%**
Operacional	6.1 / 6.2	15.715	14.277	10,07%
Contingencial	7	85.346	84.960	0,45%
3. Fundos não Previdenciais		**34.655**	**32.503**	**6,62%**
Fundo Administrativo		34.137	32.040	6,54%
Fundos para Garantia das op. com participantes		518	463	11,88%
4.Resultados a Realizar		-	-	0,00%
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)		**1.550.410**	**1.516.022**	**2,27%**
Provisões Matemáticas		1.720.214	1.665.650	3,28%
Superávit/(Déficit) Técnico	8.2.1	(169.804)	(149.628)	13,48%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	8.2.1			
a) Equilíbrio Técnico		(169.804)	(149.628)	13,48%
b) (+/-) Ajuste de Precificação		88.899	79.431	11,92%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+ b)		(80.905)	(70.197)	15,25%

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
PLANO II
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2022	2021	Variação (%)
1. Ativo		**1.869.942**	**1.710.156**	**9,34%**
Disponível		2.401	183	1212,02%
Recebíveis Previdencial	4.1	105.604	111.857	-5,59%
Investimento	4.3	**1.761.937**	**1.598.116**	**10,25%**
Títulos Públicos		702.854	594.392	18,25%
Ativo Financeiro de Crédito Privado		275.757	197.723	39,47%
Renda Variável		53	53.469	-99,90%
Fundos de Investimento		640.953	616.612	3,95%
Investimentos em Imóveis	4.3.6	26.464	20.617	28,36%
Operações com Participantes	4.3.7	43.627	43.074	1,28%
Outros Realizáveis	4.3.8	72.229	72.229	0,00%
2. Obrigações		**81.745**	**80.226**	**1,89%**
Operacional	6.1 / 6.2	9.516	7.997	18,99%
Contingencial	7	72.229	72.229	0,00%
3. Fundos não Previdenciais		**30.673**	**27.068**	**13,32%**
Fundo Administrativo		17.872	16.488	8,39%
Fundos para Garantia das op. com participantes		12.801	10.580	20,99%
4.Resultados a Realizar		-	-	0,00%
5. Ativo Liquido (1-2-3-4)		**1.757.524**	**1.602.862**	**9,65%**
Provisões Matemáticas		1.700.885	1.567.693	8,50%
Superávit/Déficit Técnico	8.2.1	25.417	8.192	210,27%
Fundos Previdenciais		31.222	26.977	15,74%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado				
a) Equilíbrio Técnico		25.417	8.192	210,27%
b) (+/-) Ajuste de Precificação		61.395	56.531	8,60%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+ b)		86.812	64.723	34,13%

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
PLANO METRUS FAMÍLIA

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
1. Ativo	**2.722**	**1.545**	**76,18%**
Disponível	169	142	19,01%
Recebíveis Previdencial	-	-	0,00%
Investimento	**2.553**	**1.403**	**81,97%**
Títulos Públicos	154	-	0,00%
Ativo Financeiro de Crédito Privado	659	75	778,67%
Renda Variável	-	-	0,00%
Fundos de Investimento	1.740	1.328	31,02%
2. Obrigações	**9**	**1**	**800,00%**
Operacional	9	1	800,00%
3. Ativo Liquido (1-2)	**2.713**	**1.544**	**75,71%**
Provisões Matemáticas	2.713	1.544	75,71%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 CONSOLIDADA
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2022	2021	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior		**48.844**	**48.526**	**0,66%**
1. Custeio da Gestão Administrativa		**45.552**	**40.936**	**11,28%**
1.1. Receitas		**45.552**	**40.936**	**11,28%**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	10.1	2.456	2.229	10,18%
Custeio Administrativo dos Investimentos	10.1	13.543	13.405	1,03%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	10.1	362	416	-12,98%
Receitas Diretas	10.1	38	25	52,00%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos		4.021	2.732	47,18%
Reembolso da Gestão Assistencial		25.113	21.858	14,89%
Outras Receitas	10.1	19	271	-92,99%
2. Despesas Administrativas		**42.253**	**40.611**	**4,04%**
2.1. Administração Previdencial		**16.939**	**18.613**	**-8,99%**
Pessoal e encargos		10.734	10.700	0,32%
Treinamentos/congressos e seminários		60	94	-36,17%
Viagens e estadias		6	-	0,00%
Serviços de terceiros	10.2.1	2.691	2.517	6,91%
Despesas gerais		1.533	4.029	-61,95%
Depreciações e amortizações		245	96	155,21%
Tributos		1.670	1.177	41,89%
2.2. Provisão para Perdas Estimadas		**-**	**-**	**0,00%**
2.3. Administração Assistencial - Despesas		**25.113**	**21.858**	**14,89%**
2.4. Remuneração - Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores		**-**	**-**	**0,00%**
2.5. Fomento		**201**	**140**	**43,57%**
3 . Constituição/Reversão de Contingências Administrativas		**-**	**-**	**0,00%**
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios		**-**	**-**	**0,00%**
5. Resultado Negativo dos Investimentos		**-**	**-**	**0,00%**
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)		**3.299**	**318**	**937,42%**
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)		**3.299**	**318**	**937,42%**
8. Operações Transitórias		**-**	**-**	**0,00%**
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)		**52.143**	**48.844**	**6,75%**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

PLANO I

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**1.651.988**	**1.615.722**	**2,24%**
1. Provisões Matemáticas	**1.720.213**	**1.665.650**	**3,28%**
1.1. Benefícios Concedidos	**1.395.395**	**1.311.761**	**6,38%**
Benefício Definido	1.395.395	1.311.761	6,38%
1.2. Benefício a Conceder	**389.722**	**418.020**	**-6,77%**
Benefício Definido	389.722	418.020	-6,77%
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(64.904)**	**(64.131)**	**1,21%**
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	(64.904)	(64.131)	1,21%
(-) Patrocinador(es)	(33.677)	(33.079)	1,81%
(-) Participantes	(6.817)	(7.730)	-11,81%
(-) Assistidos	(24.410)	(23.322)	4,67%
2. Equilíbrio Técnico	**(169.804)**	**(149.628)**	**13,48%**
2.1. Resultados Realizados	**(169.804)**	**(149.628)**	13,48%
(-) Déficit técnico acumulado	(169.804)	(149.628)	13,48%
3. Fundos	**518**	**463**	**11,88%**
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	518	463	11,88%
4. Exigível Operacional	**15.715**	**14.277**	**10,07%**
4.1. Gestão Previdencial	9.910	8.272	19,80%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	5.805	6.005	-3,33%
5. Exigível Contingencial	**85.346**	**84.960**	**0,45%**
5.1. Gestão Previdencial	85.346	84.960	0,45%

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

PLANO II

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**1.852.070**	**1.693.667**	**9,35%**
1. Provisões Matemáticas	**1.700.885**	**1.567.692**	**8,50%**
1.1. Benefícios Concedidos	**369.093**	**305.900**	**20,66%**
Contribuição Definida	204.582	152.290	34,34%
Benefício Definido	164.511	153.610	7,10%
1.2. Benefício a Conceder	**1.331.933**	**1.263.198**	**5,44%**
Contribuição Definida	**1.205.177**	**1.144.293**	**5,32%**
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	404.572	374.731	7,96%
Saldo de contas - parcela participantes	800.605	769.562	4,03%
Benefício Definido	**126.756**	**118.905**	**6,60%**
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**(141)**	**(1.406)**	**-89,97%**
(-) Déficit equacionado	**(141)**	**(1.406)**	**-89,97%**
(-) Patrocinador(es)	(84)	(703)	-88,05%
(-) Participantes	(57)	(703)	-91,89%
2. Equilíbrio Técnico	**25.417**	**8.192**	**210,27%**
2.1. Resultados Realizados	**25.417**	**8.192**	**210,27%**
Superávit técnico acumulado	25.417	8.192	210,27%
Reserva de contingência	25.417	8.192	210,27%
3. Fundos	**44.023**	**37.556**	**17,22%**
3.1. Fundos Previdenciais	31.222	26.977	15,74%
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	12.801	10.579	21,00%
4. Exigível Operacional	**9.516**	**7.998**	**18,98%**
4.1. Gestão Previdencial	4.436	3.174	39,76%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	5.080	4.824	5,31%
5. Exigível Contingencial	**72.229**	**72.229**	**0,00%**
5.1. Gestão Previdencial	72.229	72.229	0,00%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
PLANO METRUS FAMÍLIA

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2022	2021	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 4)	**2.722**	**1.544**	**76,30%**
1. Provisões Matemáticas	**2.713**	**1.544**	**75,71%**
1.2. Benefício a Conceder	**2.713**	**1.544**	**75,71%**
Contribuição Definida	2.713	1.544	75,71%
Saldo de contas - parcela participantes	2.713	1.544	75,71%
4. Exigível Operacional	**9**	**1**	**800,00%**
4.1. Gestão Previdencial	7	1	600,00%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2	-	0,00%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

AL Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Metrus – Instituto de Seguridade Social ("Metrus", "Entidade" ou "Instituto"), com sede na Alameda Santos, 1.827 – 17º andar, São Paulo, é uma entidade fechada de previdência privada, de caráter complementar, constituída sob a forma de sociedade civil sem fins lucrativos. A Entidade tem por objetivo administrar Planos de Benefícios de natureza previdenciária e promover o bem-estar social dos seus participantes e respectivos dependentes, inclusive no que tange aos serviços assistenciais à saúde.

O Instituto tem como objeto a administração de planos de benefícios de natureza previdenciária, conforme definido nos regulamentos dos respectivos planos de benefícios e conforme a Resolução CNPC n.º 41, de 9 de junho de 2021. O Plano de Benefícios I, aprovado por intermédio da Portaria nº 66, de 16 de fevereiro de 1993 do Ministério da Previdência e Assistência Social (MPAS) que passou a vigorar a partir de 01 de abril de 1993, o Plano de Benefícios II, que teve seu regulamento aprovado por intermédio do Ofício nº 931/SPC/CGOF/COJ, de 29 de dezembro 1998 e implantado com as alterações aprovadas pelo Ofício nº 586/SPC/COJ, de 23 de agosto de 1999 e o Plano de Benefícios Metrus Família, aprovado por intermédio da Portaria nº 806, de 21 de agosto de 2018 que passou a vigorar em 16 de novembro de 2018.

Plano de Benefícios	CNPB	Modalidade	Patrocinador/ Instituidor	Situação
Plano I	19.930.001-19	BD	1. Cia. do Metrô	Fechado desde 1999
Plano II	19.980.076-18	CV	1. Cia. do Metrô 2. Metrus	Aberto
Plano Metrus Família	2018.0015-74	CD	1. GREME 2. AEAMESP 3. Metrus	Aberto

Os Planos de Benefícios têm as seguintes quantidades de participantes:

Descrição	Plano de benefícios I		Plano de benefícios II		Plano Metrus Família		Total	
	Quantidade		Quantidade		Quantidade		Quantidade	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022
Ativos	1.204	1.367	6.543	6.635	320	265	8.067	8.267
Assistidos	3.671	3.542	936	843	-	-	3.758	4.385
Total	4.875	4.909	7.479	7.478	320	265	11.825	12.652

O Instituto rege-se pelas Leis Complementares nºs 108 e 109, ambas de 29 de maio de 2001, e obedece às normas expedidas pelo Ministério da Previdência Social, por intermédio do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

O Metrus, sem prejuízo do cumprimento da legislação específica que rege sua atividade, submete-se às disposições da Lei nº 9.656, de 03 de junho de 1998, da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

O Instituto opera em regime de autogestão planos de assistência à saúde denominados "Metrus Saúde" que integram um programa assistencial. Referidos planos foram aprovados através dos Ofícios nºs 830 SPC/COJ de 14 de dezembro de 1999 e 369 SPC/COJ de 11 de fevereiro de 2000 e estão registrados na Agência Nacional de Saúde Suplementar sob nº ANS 38066-1 nas modalidades Metrus Saúde Integral (MSI), Metrus Saúde Especial (MSE), Metrus Saúde Odontológico (MSO) e o Metrus Saúde Básico (MSB).

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Os principais recursos de que a Entidade dispõe para seu funcionamento são representados por contribuições de suas Patrocinadoras, de seus Participantes, das taxas de administração dos Planos de Benefícios e de saúde e dos rendimentos resultantes das aplicações desses recursos que obedecem às diretrizes estabelecidas na Resolução nº 4.994. de 24 de março de 2022, e a Resolução nº 4.444, de 13 de novembro de 2015, ambas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Tais aplicações se orientam, também, pela Política de Investimentos aprovada e revisada, anualmente, pelo Conselho Deliberativo.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis estão apresentadas de acordo com as normas específicas aplicáveis às Entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC em conformidade com as seguintes normas específicas: Instrução PREVIC n.º 31, de 20 de agosto de 2020, Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021; Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2021; Instrução Normativa PREVIC nº 44, de 23 de novembro de 2022, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade n.º 1272, de 22 de janeiro de 2010 e alterações posteriores e a norma brasileira de contabilidade, ITG 2001, de 15 de dezembro de 2022.

De acordo com a Resolução Conjunta Normativa PREVIC-ANS nº 552, de 22 de novembro de 2022, artigo 7, as entidades fechadas de previdência complementar que nos termos do artigo 76 da Lei Complementar nº 109 de 2001, foram autorizadas a continuar oferecendo a seus participantes e assistidos benefícios assistenciais à saúde e deverão observar o disposto em regulamentação específica da Diretoria de Normas e Habilitação das Operadoras (DIOPE) da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e obedecer integralmente ao plano de contas instituído para o setor de saúde suplementar.

Desta forma, o Instituto elaborou, em separado, as demonstrações contábeis referentes aos planos de assistência à saúde de acordo com a Resolução Normativa – RN nº 528, de 29 de abril de 2022 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS). O Instituto adotou, quando aplicável, as normas editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações contábeis consolidadas incluem os saldos das contas dos Planos de Benefícios I, II, Plano Metrus Família, Plano de Gestão Administrativa (PGA) e o total do ativo e passivo da Gestão Assistencial, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 10.4.

A Administração do Instituto afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis do Instituto foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 23/03/2023.

As demonstrações contábeis do Instituto são apresentadas em milhares de Reais (R$), que é sua moeda funcional e de apresentação. Para determinação da moeda funcional é observada a moeda do principal ambiente econômico em que o Instituto opera. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As eliminações necessárias à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizadas de acordo com a Instrução PREVIC n.º 31, de 20 de agosto de 2020. As contas passíveis de ajustes e eliminações, entre outras, são: "Participação no PGA", "Participação no Fundo Administrativo PGA" e valores a pagar e a receber entre planos.

3. Políticas contábeis, principais práticas e estimativas contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração e a escrituração contábil de todas as operações, obedece à planificação de contas padrão em vigor para as entidades fechadas de previdência complementar.

O registro contábil respeitou a autonomia patrimonial dos Planos de Benefícios de forma a identificar, separadamente, os planos previdenciais e assistenciais administrados pelo Instituto, bem como, o plano de

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

AL Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

gestão administrativa, obedecendo ao princípio de competência. As principais práticas contábeis adotadas pela Entidade estão descritas a seguir:

3.1 Investimentos

Para a avaliação dos ativos de renda fixa, renda variável e fundos de investimentos foram observadas as legislações estabelecidas pelo BACEN e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), bem como as Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa.

Os registros de títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras próprias e das carteiras de fundos de investimentos do Instituto, obedeceram também, aos critérios estabelecidos , Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, que estabelece que os respectivos títulos devam ser registrados pelo valor efetivamente pago e, dependendo de sua categoria, classificados como títulos para negociação, que devem ser ajustados pelo valor de mercado e em títulos mantidos até o vencimento, que devem ser avaliados pelos respectivos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos.

A custódia dos títulos, valores mobiliários e derivativos estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC), na CETIP S.A. – Balcão organizado de ativos e derivativos no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) e na B3.

- **Ativos de renda fixa:** compreendem as operações com rendas definidas, podendo ser pré ou pós-fixadas e são registradas na ocasião da aplicação pelos valores efetivamente pagos. Os títulos mantidos até o vencimento são acrescidos dos rendimentos auferidos *"pro rata temporis"*, em função dos dias decorridos e os títulos para negociação são registrados a valor de mercado até a data do balanço;

- **Ativos de renda variável:** as ações adquiridas no mercado à vista são contabilizadas pelo custo de aquisição acrescido das despesas diretas de corretagem e outras taxas incidentes à operação e foram precificadas a valor de mercado pela cotação de fechamento do último dia útil do mês, conforme Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021. A variação apurada entre os custos das ações e seus respectivos valores de mercado é apropriada diretamente ao resultado do exercício. As rendas oriundas de dividendos, de juros sobre capital próprio e de bonificações decorrentes de investimentos em ações, foram reconhecidas contabilmente a partir da publicação da decisão da Assembleia Geral dos Acionistas;

- **Fundos de investimentos:** são contabilizados pelos valores efetivamente desembolsados e avaliados pelo valor da quota calculada pelo Administrador, observado a legislação estabelecida pela CVM;

- **Investimentos imobiliários**: são contabilizados pelo custo de aquisição conforme previsto na legislação e são ajustados pelo valor de mercado com base em avaliação executada por empresa especializada mediante emissão de laudo técnico. Os ajustes positivos ou negativos são contabilizados nas contas específicas em contrapartida às contas de resultado. Os imóveis de participações em Direito Real de Uso são amortizados pelo método linear com base no prazo restante do contrato de concessão, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4.3.6;

- **Operações com participantes**: refere-se ao programa de empréstimo pessoal simples e são contabilizadas pelo valor concedido. O sistema de amortização utilizado é a "tabela *price*" e as parcelas são apropriadas mensalmente e correspondem as amortizações, juros, taxa de administração, fundos de reservas para inadimplência e por falecimento/invalidez. As taxas brutas mensais praticadas pelo Instituto, de acordo com os prazos estabelecidos, no exercício de 2022 foram as seguintes:

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

TAXA DE JUROS		
QUANTIDADE DE PARCELAS	TAXA MENSAL	
	2022	2021
1 a 12 parcelas	1,10%	1,10%
13 a 24 parcelas	1,17%	1,17%
25 a 36 parcelas	1,24%	1,24%
37 a 48 parcelas	1,31%	1,31%
49 a 60 parcelas	1,38%	1,38%
61 a 72 parcelas	1,45%	1,45%
73 a 84 parcelas	1,52%	1,52%

- **Depósitos judiciais/recursais:** São classificados na rubrica de Outros realizáveis e representam os depósitos judiciais realizados e/ou provenientes de bloqueios de contas correntes por meio do Sistema do Banco Central – SISBACEN (denominado BACENJUD), relativos a processos trabalhistas, sem atualização monetária, por esta razão o saldo é igual a 2021.

- **Imposto de renda na fonte:** a Lei nº 11.053 de 29 de dezembro de 2004, dispensou as Entidades de Previdência Privadas da retenção na fonte e do pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações financeiras.

3.2 Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) ou Provisão para perdas - PDD

As Provisões para Perdas são 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 investimentos sujeitos à esta provisão são apresentados pelo seu valor líquido.

A necessidade da constituição de provisão para perdas foi recentemente ratificada na Instrução PREVIC n.º 31, de 20 de agosto de 2020

A Provisão para Perdas do exercício de 2022 e 2021 foi constituída com base no valor vencido e vincendo, conforme o número de dias de atraso:

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

3.3 Disponibilidades

As disponibilidades representam os recursos financeiros em caixa e em bancos – conta movimento na data do balanço. No final do exercício, estava registrado em disponibilidades a importância de R$ 5.473 (R$ 1.412 em 2021).

3.4 Realizável – gestões previdencial e administrativa

Os realizáveis previdencial e administrativo são apresentados pelos valores de realização e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos proporcionais auferidos.

3.5 Ativo permanente

O Permanente contempla os registros do imobilizado e intangível e estão contabilizados pelo custo de aquisição. As depreciações e amortizações são calculadas pelo método linear com base na expectativa de vida útil estimada dos bens por espécie, conforme apresentado a seguir:

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3675 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Descrição	Alíquota anual (%)
Imobilizado	
Instalações	10
Móveis e utensílios	10
Máquinas e equipamentos	10
Equipamentos de informática	20
Telefonia	20
Aparelho de comunicação	20
Refrigerador de ar	25
Sistemas de segurança	10
Sistemas de comunicação	10
Intangível (i)	**20**

(i) Refere-se a gastos com aquisição de software relativos a sistemas de gestão e controle e aplicativos para automação das atividades. A amortização do intangível é calculada pelo método linear e é contabilizada em conta analítica redutora do respectivo ativo, tendo como contrapartida a conta de resultado do Plano de Gestão Administrativa (PGA). A vida útil do intangível foi estabelecida pela Entidade em 05 anos.

3.6 Estimativas atuariais

As provisões matemáticas são determinadas segundo cálculos efetuados por atuário externo, contratado pelo Instituto, e representam os compromissos previdenciais, assumidos com os participantes, assistidos e beneficiários. As provisões relativas a benefícios concedidos são representadas pelo valor presente dos benefícios futuros de participantes em gozo de aposentadoria ou pensão, líquido das respectivas futuras contribuições. As provisões relativas a benefícios a conceder representa o valor atual dos benefícios dos planos necessários para a cobertura dos compromissos futuros da Entidade com os participantes. No plano de contribuição variável, representam o montante dos saldos de contas individuais dos participantes na data do balanço.

As provisões matemáticas são atualizadas para a data-base de encerramento do exercício pelo atuário, por meio de recorrência, tomando-se como data-base a avaliação atuarial de 31 de outubro de 2022 e reposicionadas por recorrência para 31 de dezembro de 2022.

3.7 Superávit/déficit técnico acumulado

Apurado pela diferença entre o ativo líquido e as provisões matemáticas e fundos dos Planos de Benefícios.

3.8 Exigível operacional

Representa valores de obrigações decorrentes de pagamentos de benefícios aos participantes na gestão previdencial, de pessoal e encargos, fornecedores e obrigações fiscais na gestão administrativa. Nos investimentos representam compromissos referentes a cotas a integralizar de Fundos de Investimentos em Participações (FIPs), bem como, liquidações financeiras referentes a operações do mercado de renda variável.

3.9 Exigível contingencial

Representam as provisões constituídas de acordo com a probabilidade de êxito determinada com base em pareceres jurídicos. As contingências classificadas como perda provável foram reconhecidas contabilmente e divulgadas nas demonstrações contábeis, as classificadas como possíveis foram evidenciadas em notas explicativas e as remotas não foram divulgadas e provisionadas.

3.10 Custeio administrativo e Critério de Rateio para as Despesas Administrativas

São os recursos para cobertura das despesas administrativas repassados pelos Planos de Benefícios previdenciais, assistenciais e da atividade de investimentos. Em conformidade com a Resolução CNPC

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

n.º 48, de 8 de dezembro de 2021, que estabelece os limites máximos para custeio administrativo dos planos previdenciais submetidos à Lei Complementar nº 108, de 2001, o Metrus estabeleceu no Regulamento do Plano de Gestão Administrativa o limite de 1% de taxa de administração, limitado ao percentual definido no orçamento anual do exercício.

De acordo com a Resolução CNPC nº 46 de 1º de outubro de 2021, um plano de benefícios não deve custear obrigações previdenciais, assistenciais ou administrativas de outros planos de benefícios. Isto é, os recursos de um plano de benefícios não respondem por obrigações de outros planos de benefícios operados pela mesma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC.

Para funcionamento administrativo do Instituto, os planos benefícios administrados compartilham de uma mesma estrutura de gestão. Diante do exposto, para cumprimento do dispositivo legal citado acima e para continuar se utilizando de uma estrutura compartilhada de gestão, faz-se necessário o estabelecimento de critérios de rateio para a segregação das despesas administrativas comuns aos planos de benefícios previdenciais e assistenciais.

As despesas administrativas comuns a mais de um plano são rateadas entre a Gestão Previdencial e a Gestão Assistencial, com base nas atribuições do quadro de pessoal alocado e as horas trabalhadas para cada gestão. As despesas específicas são alocadas 100% (cem por cento) na gestão de origem e quando possível a mensuração também é alocada no plano de origem.

O critério definido para rateio das despesas comuns para o exercício social de 2022 foi o seguinte:

Gestão	Gestão Previdencial	Gestão Assistencial
Percentual de Rateio	46%	54%

Em 2021:

Gestão	Gestão Previdencial	Gestão Assistencial
Percentual de Rateio	50%	50%

Em seguida, rateia-se as despesas administrativas comuns entre os planos administrados pela Instituto da seguinte forma:

Custo Administrativo	Critério
Despesas Administrativas Previdenciais	Número de Participantes do Plano
Despesas Administrativas de Investimento e demais	Recursos Garantidores

3.11 Receitas e despesas e demonstração da mutação do patrimônio social consolidada

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, independentes de pagamentos e recebimentos, exceto para as contribuições de autopatrocinados, registrada por regime de caixa conforme faculta a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021.

A demonstração da mutação do patrimônio social – consolidado apresenta a composição do resultado com as adições (receitas), destinações (despesas) e os acréscimos/decréscimos representados pela constituição das provisões matemáticas, constituição de fundos e apuração do superávit/déficit técnico. Em separado apresenta o resultado, as receitas e despesas da gestão assistencial.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

4. Realizável

4.1. Realizável – Gestão previdencial

Estão registrados nesta rubrica, entre outros, os valores a receber de contribuições do mês das patrocinadoras e participantes.

Descrição	2022	2021
Plano de benefícios I - BD	**95.020**	**104.369**
Patrocinador (Es)	621	588
Participantes	371	365
Outras Contratações Com Patrocinadora (i)	93.767	103.416
Depósito Judicial - Cível	259	-
Receber de Terceiros	2	-
Plano de benefícios II - CV	**87.731**	**95.369**
Patrocinador (Es)	2.669	2.448
Participantes	4.644	4.243
Outras Contratações com Patrocinadora (i)	80.397	88.678
Outros	21	-
Plano Metrus Família	**-**	**-**
Total	**182.751**	**199.738**

(i) Refere-se ao registro do Termo de Reconhecimento de Dívida e Pactuação de Forma de Pagamento, celebrado entre a Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô e Instituto, considerando principalmente o eminente risco de contrição e penhora dos ativos geridos pelo Metrus, com o comprometimento de suas atividades de pagamentos de aposentadoria. Este Instrumento é o reconhecimento e confissão em caráter irrevogável e irretratável da dívida com o Metrus tendo em vista que a EMTEL manejou recurso de agravo de instrumento (Processo nº 214993-43.2018.8.26.0000), gerando um depósito judicial realizado pelo Instituto no cumprimento de sentença nº 1039001-10.2016.8.26.0100, 15ª Vara Cível do Foro Central de São Paulo, no qual foi determinado pelo juiz o pagamento da quantia de R$ 156.816, valor esse, depositado em 13/02/2020, em conta judicial disponibilizada pelo juízo (Plano I – R$ 84.586 e Plano II – R$ 72.230). A Cia do Metrô obriga-se a quitar a dívida em até 72 (setenta e duas) parcelas mensais e consecutivas, tendo seu saldo devedor atualizado mensalmente pela meta atuarial e de rentabilidade fixada para os Planos de Benefícios I e II.

Tendo em vista a disseminação do COVID-19 no país que ensejou em isolamento social e quarentena decretada pelo Governo do Estado de São Paulo e, portanto, ocasionou queda de demanda de passageiros da Patrocinadora de 79,30% desde o início da pandemia, provocando queda na arrecadação tarifária e impacto negativo no seu fluxo de caixa, e com isso, em 29 de junho de 2020 foi assinado o 1º aditamento deste Instrumento em que as partes concordam com a suspensão do início da exigência contratual de pagamento das parcelas e a retomada da obrigação de adimplir o pagamento em 1º de abril de 2021.

Considerando que esses efeitos decorrentes da pandemia do COVID-19 continuam afetando a demanda de passageiros da Patrocinadora com queda de aproximadamente 50,1% e provocando queda na arrecadação tarifária e impacto negativo no seu fluxo de caixa, conforme informado na CT DA 061/2021, na qual foi formulado novo pedido de dispensa da imediata exigência contratual de pagamento das parcelas descritas na cláusula 2.1 do Instrumento firmado em 11/12/2018 (com a alteração do Aditamento 01) e retomada da obrigação de adimplir o pagamento em abril de 2021.

Portanto, após o pagamento da 1ª parcela do termo de confissão de dívida, em 27 de maio de 2021, as Partes ajustam a postergação de prazo para a Patrocinadora Cia. do Metrô efetuar o cumprimento de sua obrigação de quitar a Dívida descrita na cláusula 1.1. do Instrumento firmado em 11/12/18, para o mês de abril de 2022, mantendo inalterados os critérios de atualização, periodicidade e demais condições e termos constantes do referido Instrumento.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Em 15 de julho de 2022 as partes alteraram a data de vencimento das parcelas, fixando para último dia de mês cada mês, mantendo inalterados os critérios de atualização, periodicidade e demais condições e termos constantes do referido Instrumento.

A atualização do saldo devedor em 2022 foi de R$ 11.064 (R$ 14.518 em 2021) no Plano I e R$ 9.540 (R$ 12.566 em 2021) no Plano II.

4.1.1. Contribuições das patrocinadoras e participantes

Os planos de custeio dos Planos de Benefícios foram elaborados em conformidade com a Emenda Constitucional nº 20 que determina a paridade entre a contribuição normal das patrocinadoras e a contribuição normal dos participantes.

Plano de Benefícios I – BD

- A Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô contribuiu mensalmente, em média, no exercício de 2022 com o equivalente a 4,944% (4,555% em 2021), a variação em relação a 2021 é justificada pelo plano de custeio aprovado e vigente desde abril de 2022. Os participantes ativos contribuíram com 2,950% (2,852% em 2021) do total da folha de salários de participação e os assistidos contribuíram para amortização de déficits anteriores a 2018 o equivalente a 2,270% da folha de benefícios.

Contribuições	Normal (%)	Déficit equacionado (%)	2022 (%)	2021 (%)
Patrocinadora	3,055	1,889	**4,944**	**4,555**
Participantes	2,499	0,451	**2,950**	**2,852**
Assistidos	-	2,270	**2,270**	**2,301**

Os participantes ativos contribuíram mensalmente de acordo com as faixas salariais estabelecidas nos respectivos regulamentos.

Plano de benefícios II – CV

- As patrocinadoras METRÔ e METRUS contribuíram mensalmente, em média, com o equivalente a 4,089% (4,122% em 2021) e os Participantes contribuíram, em média, com 6,254% (6,337% em 2021) do total da folha de salários de participação do referido plano.

Contribuições	Normal (Básica) (%)	Especial (%)	Extraordinária (%)	Suplementar (%)	2022 (%)	2021 (%)
Patrocinadora	3,107	0,894	0,088	-	**4,089**	**4,122**
Participantes	3,107	0,894	0,088	2,165	**6,254**	**6,337**

- As Patrocinadoras contribuíram com 100% da contribuição básica do Participante. A contribuição especial tem como objetivo o custeio dos benefícios mínimo e de risco (invalidez, pensão por morte e auxílio-doença);

- O Plano de Benefícios II não tem contribuição de participantes assistidos.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Planos de benefícios I e II – Consolidado

- A contribuição total das Patrocinadoras para os Planos de Benefícios I e II representou, em média, 4,233% (4,199% em 2021) da folha total de salários de participação e a contribuição total dos Participantes foi, em média, de 5,961% (5,976% em 2021).

Contribuições	Normal (%)	Déficit equacionado (%)	2022 (%)	2021 (%)
Patrocinadoras **(i)**	3,842	0,391	**4,233**	**4,199**
Participantes **(ii)**	5,549	0,412	**5,961**	**5,976**

(i) Na contribuição normal das patrocinadoras estão contempladas as contribuições normal e especial (custeio dos benefícios mínimos e de risco);
(ii) Na contribuição normal dos participantes estão contempladas as contribuições normal, especial e a suplementar.

- Os percentuais supracitados não incluem as contribuições dos Participantes autopatrocinados.

4.1.2. Contribuições previdenciais

As Patrocinadoras e Participantes contribuíram no exercício conforme a seguir:

Contribuições	2022	2021
Patrocinadora	39.014	35.682
Instituidor	1.166	928
Participantes	78.544	58.145
Ativos	54.637	51.928
Assistidos	2.429	2.195
Autopatrocinados	714	650
Remuneração das Contribuições em Atraso	142	3.315
Outras Contratações com o Patrocinador (i)	20.603	-
Portabilidade	19	57
Total	**117.558**	**93.827**

(i) Atualização anual do Termo de Reconhecimento de Dívida e Pactuação de Forma de Pagamento – conforme nota 4.1

4.2. Realizável – Gestão administrativa

Estão registrados nesta rubrica os valores a receber de contribuições para custeio das Patrocinadoras e Participantes, reembolso da Gestão Assistencial e custeio da administração de investimentos para cobertura das despesas administrativas conforme demonstrado a seguir:

Descrição	2022	2021
Contas a receber	**5.336**	**4.084**
Contribuições para custeio do mês	376	202
Plano de benefícios I - BD	199	80
Plano de benefícios II - CV	177	122
Responsabilidades de terceiros	4.960	3.859
Reembolso assistencial	4.955	3.859
Adiantamento a fornecedores	5	-
Outros recursos a receber - Administrativa	-	23
A receber de terceiros	-	23
Custeio administrativo de investimentos	2.374	1.715
Despesas antecipadas	**90**	**85**
Depósitos judiciais/recursais (i)	**21.915**	**21.915**
Tributos a compensar	**8**	**51**
Total	**29.723**	**27.850**

(i) A rubrica depósitos judiciais/recursais contempla os depósitos judiciais efetuados por determinação judicial até 31 de dezembro de 2014 de PIS e COFINS no valor de R$ 21.872 e de

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

reclamatórias trabalhistas no valor de R$ 38. A partir do exercício de 2015, o Instituto passou a recolher o PIS e COFINS diretamente aos cofres públicos.

4.3. Realizável de investimentos

Os recursos garantidores dos Planos de Benefícios I e II e os Fundos foram aplicados de acordo com a legislação pertinente e com a política de investimentos que definiu as diretrizes, macro alocação, limites de risco, ativos elegíveis e alocação tática dos recursos nos segmentos de investimentos para o exercício de 2022. Os recursos garantidores da Gestão Previdencial e o Fundo Administrativo têm uma gestão individualizada dos seus ativos. O Instituto mantém contrato com o Banco Bradesco S.A., pessoa jurídica credenciada na Comissão de Valores Mobiliários, para atuar como agente custodiante e como responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos

Em 31 de dezembro de 2022, os recursos estão aplicados, conforme a seguir, e estão discriminados de acordo com a estrutura da Resolução CMN nº 4.994 de 24 de março de 2022.

a) Carteira líquida dos investimentos (consolidada)

Descrição	Nota Explicativa	2022	2021
Renda fixa	**4.3.2**	**2.507.950**	**2.172.731**
Títulos públicos federais		1.564.549	1.426.138
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	**4.3.2.1**	1.564.549	1.426.138
Instituições financeiras		358.521	289.384
Certificado de Depósito Bancário (CDB)		25.191	37.472
Letras financeiras		333.330	251.913
Debêntures		57.372	71.574
Debêntures de Empresas S.A Aberta		46.779	60.931
Debêntures de Infraestrutura Lei Nº. 12.431/2011		10.593	10.643
Crédito Bancário		11.630	20.291
Certificado de Créditos Bancários (CCB)		11.630	20.291
(-) Títulos Emitidos por Instituição Financeira		-25.191	-37.396
(-) Crédito Bancário	**4.3.2.2**	-	-7.567
Fundo de investimento renda fixa	**4.3.2.3**	522.604	391.095
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	**4.3.2.4**	18.463	19.212
Renda variável	**4.3.3**	**177.080**	**259.790**
Ações	**4.3.3.1**	107	74.215
Fundo de investimentos em ações	**4.3.3.2**	176.972	185.575
Estruturado	**4.3.4**	**248.555**	**257.325**
Fundos de Participações em Ações (FIP)	**4.3.4.1**	90.330	110.146
Fundo multimercado	**4.3.4.2**	20.674	147.180
Fundo Multimercado Estruturado	**4.3.4.2**	137.551	-
Investimentos no exterior	**4.3.5**	**118.970**	**139.091**
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior		118.970	139.091
Imobiliário	**4.3.6**	**86.684**	**98.250**
Imóveis em Construção		24.050	28.944
Aluguéis e renda		61.896	68.329
Fundos imobiliários	**4.3.6.1**	738	977
Empréstimo e financiamentos	**4.3.7**	**56.864**	**58.523**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Descrição	Nota Explicativa	2022	2021
Empréstimos		56.864	58.523
Outros realizáveis	**4.3.8**	**160.286**	**160.286**
Total dos investimentos brutos		**3.356.387**	**3.145.997**
(-) Exigibilidade dos investimentos	**6.3**	**-14.358**	**-14.305**
Total dos investimentos líquidos		**3.342.029**	**3.131.692**

b) Plano de Benefícios I – BD

Descrição	Nota Explicativa	2022	2021
Renda fixa	**4.3.2**	**1.198.724**	**1.093.452**
Títulos públicos federais		856.486	819.181
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	**4.3.2.1**	856.486	819.181
Instituições financeiras		100.076	109.339
Certificado de Depósito Bancário (CDB)		16.338	24.254
Letras financeiras		83.738	85.085
Descrição	**Nota Explicativa**	**2022**	**2021**
Debêntures		30.548	40.678
Debêntures de Empresas S.A Aberta		30.548	40.678
Crédito Bancário		11.630	20.291
Certificado de Créditos Bancários (CCB)		11.630	20.291
Perdas Estimadas - Ativos Financeiros de Crédito Privado		-16.338	-31.822
(-) Títulos Emitidos por Instituição Financeira		-16.338	-24.254
(-) Crédito Bancário	**4.3.2.2**	-	-7.567
Fundo de investimento renda fixa	**4.3.2.3**	210.107	129.385
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	**4.3.2.4**	6.215	6.400
Renda variável	**4.3.3**	**34.029**	**55.886**
Ações	**4.3.3.1**	54	20.746
Fundo de investimentos em ações	**4.3.3.2**	33.974	35.140
Estruturado	**4.3.4**	**107.970**	**124.862**
Fundos de Participações em Ações (FIP)	**4.3.4.1**	53.779	66.877
Fundo multimercado	**4.3.4.2**	-	57.984
Fundo Multimercado Estruturado	**4.3.4.2**	54.191	-
Investimentos no exterior	**4.3.5**	**55.920**	**59.054**
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior		55.920	59.054
Imobiliário	**4.3.6**	**59.925**	**77.242**
Imóveis em Construção		24.050	28.944
Aluguéis e renda		35.432	47.712
Fundos imobiliários	**4.3.6.1**	443	586
Empréstimo e financiamentos	**4.3.7**	**13.237**	**15.449**
Empréstimos		13.237	15.449
Outros realizáveis	**4.3.8**	**84.586**	**84.586**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Total dos investimentos BRUTOS		1.554.390	1.510.530
(-) Exigibilidade dos investimentos	6.3	-5.805	-6.005
Total dos investimentos líquidos		1.548.585	1.504.525

c) Plano de Benefícios II – CV

Descrição	Nota Explicativa	2022	2021
Renda fixa	4.3.1	1.272.636	1.045.399
Títulos públicos federais		702.854	594.392
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	4.3.2.1	702.854	594.392
Instituições financeiras		257.786	179.970
Certificado de Depósito Bancário (CDB)		8.853	13.142
Letras financeiras	4.3.2.2	248.933	166.828
Debêntures		26.824	30.895
Debêntures de Empresas S.A Aberta		16.231	20.252
Debêntures de Infraestrutura Lei Nº. 12.431/2011		10.593	10.643
Perdas Estimadas - Ativos Financeiros de Crédito Privado		-8.853	-13.142
(-) Títulos Emitidos por Instituição Financeira		-8.853	-13.142
Fundo de investimento renda fixa	4.3.2.3	281.832	240.535
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	4.3.2.4	12.193	12.750
Renda variável	4.3.3	143.051	203.905
Ações	4.3.3.1	53	53.469
Fundo de investimentos em ações	4.3.3.2	142.998	150.436
Estruturado	4.3.4	140.585	132.464
Fundos de Participações em Ações (FIP)	4.3.4.1	36.551	43.269
Fundo multimercado	4.3.4.2	20.674	89.195
Fundo Multimercado Estruturado	4.3.4.2	83.360	-
Investimentos no exterior	4.3.5	63.050	80.037
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior		63.050	80.037
Imobiliário	4.3.6	26.759	21.008
Aluguéis e renda		26.464	20.617
Fundos imobiliários	4.3.6.1	295	391
Empréstimos e financiamentos	4.3.7	43.627	43.075
Empréstimos		43.627	43.075
Outros realizáveis	4.3.8	72.229	72.229
Total dos investimentos brutos		1.761.937	1.598.116
(-) Exigibilidade dos investimentos	6.3	-5.080	-4.824
Total dos investimentos líquidos		1.756.858	1.593.293

d) Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Descrição	Nota Explicativa	2022	2021
Renda fixa	4.3.2	34.037	32.477
Títulos públicos federais		5.055	12.566
Notas de Tesouro Nacional (NTN)		5.055	12.566
Fundo de investimento renda fixa	4.3.2.3	28.926	19.848
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	4.3.2.4	56	63
Outros realizáveis	4.3.8	3.470	3.470

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Total dos investimentos brutos		37.507	35.947
(-) Exigibilidade dos investimentos	6.3	-3.471	-3.475
Total dos investimentos líquidos		34.036	32.471

e) Plano Metrus Família – CD

Descrição	2022	2021
Renda fixa	2.553	1.403
Títulos públicos federais	154	-
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	154	-
Instituições financeiras	659	75
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	-	75
Letras financeiras	659	-
Fundo de investimento renda fixa	1.740	1.328
Total dos investimentos brutos	2.553	1.403
(-) Exigibilidade dos investimentos	-2	-
Total dos investimentos líquidos	2.551	1.403

4.3.1. Classificação dos títulos

Os títulos são classificados de acordo com a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021:

- **Títulos mantidos até o vencimento:** Esta classificação refere-se a títulos e valores mobiliários para os quais haja intenção e capacidade financeira da entidade em mantê-los em carteira até os vencimentos, em virtude da necessidade de utilização com base nas avaliações atuariais, avaliados pelos custos de aquisição e acrescidos dos rendimentos. As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

- **Títulos para negociação:** Refere-se a títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição, avaliados a valor de mercado.

Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira de investimentos do Instituto são registrados em conformidade com o disposto na Resolução MPAS/CGPC nº 04, de 30 de janeiro de 2002 e Resolução CGPC nº 22, de 25 de setembro de 2006.

Estão indicados a seguir os valores dos títulos da carteira própria e os alocados em fundos de investimento classificados como "títulos para negociação" e "títulos mantidos até o vencimento" por Plano de Benefícios e prazos de vencimentos. Não foram considerados no quadro a seguir montantes relacionados a investimentos imobiliários, Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e empréstimos a participantes.

Em razão da capacidade financeira de atendimento das necessidades de liquidez, o Instituto mantém parcelas de títulos contabilizados pela curva do papel e classificados na categoria de "títulos mantidos até o vencimento", precificados conforme Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

			Valor a mercado			
	Custo	Sem Vcto.	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total 2022	2021
A) Títulos para negociação	**1.257.608**	**996.080**	**-**	**348.553**	**1.344.633**	**1.135.930**
Plano de benefícios I	**439.286**	**360.904**	**-**	**82.054**	**442.958**	**390.382**
NTN -C	12.319	-	-	45.322	45.322	46.236
Letras financeiras subordinadas	35.000			36.732	36.732	34.850
Fundos de investimentos - Renda fixa	233.590	210.107	-	-	210.107	129.385
Fundos de investimentos - Multimercado	44.750	54.191	-	-	54.191	57.984
Fundos de Dir. Creditórios (FIDC)	22.767	6.215	-	-	6.215	6.400
Fundos de investimentos em ações	30.000	33.974	-	-	33.974	35.140
Fundos de investimentos no exterior	56.000	55.920	-	-	55.920	59.054
Fundos imobiliários	4.860	443	-	-	443	586
Ações	-	54	-	-	54	20.746
Plano de benefícios II	**787.038**	**604.455**	**-**	**265.686**	**870.141**	**724.310**
NTN - B	99.750	-	-	110.379	110.379	21.502
Debêntures	7.241	-	-	10.593	10.593	10.643
Letras financeiras subordinadas	140.000			144.714	144.714	65.352
Fundos de investimentos - Renda fixa	260.791	281.832	-	-	281.832	240.535
Fundos de investimentos - Multimercado	89.838	104.034	-	-	104.034	89.195
Fundos de Dir. Creditórios (FIDC)	19.502	12.193	-	-	12.193	12.750
Fundos de investimentos em ações	96.676	142.998	-	-	142.998	150.436
Fundos de investimento no exterior	70.000	63.050	-	-	63.050	80.037
Fundos imobiliários	3.240	295	-	-	295	391
Ações	-	53	-	-	53	53.469
Plano de benefícios – Metrus Família	**2.556**	**1.740**	**-**	**814**	**2.553**	**1.328**
NTN - B	151			154	154	-
Fundos de investimentos - Renda Fixa	1.796	1.740	-		1.740	1.328
Letras financeiras subordinadas	610	-	-	659	659	-
Gestão administrativa	**28.728**	**28.981**	**-**	**-**	**28.981**	**19.911**
Fundos de investimentos - Renda Fixa	26.423	28.926	-	-	28.926	19.848
Fundos de Dir. Creditórios (FIDC)	2.305	56	-	-	56	63

			Valor na Curva			
	Custo	Sem Vcto.	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total 2022	2021
B) Títulos mantidos até o vencimento	**1.036.277**	**-**	**2.752**	**1.615.577**	**1.618.329**	**1.583.839**
Plano de benefícios I	**576.153**	**-**	**2.752**	**897.596**	**900.348**	**876.581**
NTN – B	498.965	-	-	753.176	753.176	716.576
NTN – C	16.122	-	-	57.988	57.988	56.368
Letras financeiras subordinadas	26.978	-	-	47.006	47.006	50.235
Debêntures	24.666	-	2.752	27.796	30.548	40.678
CCB	9.422	-	-	11.630	11.630	12.723
Plano de benefícios II	**457.360**	**-**	**-**	**712.926**	**712.926**	**694.617**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

NTN – B	380.050	-	-	592.475	592.475	572.889
Letras financeiras subordinadas	65.022	-	-	104.219	104.219	101.476
Debêntures	12.288	-	-	16.231	16.231	20.252
Plano de benefícios – Metrus Família	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**75**
CDB	-	-	-	-	-	75
Gestão administrativa	**2.764**	**-**	**-**	**5.055**	**5.055**	**12.566**
NTN - B	2.764	-	-	5.055	5.055	12.566
TOTAL - (a +b)	**2.293.885**	**996.080**	**2.752**	**1.964.130**	**2.962.962**	**2.719.769**

4.3.2. Renda fixa

Estão aplicados neste segmento 75,04% (69,26% 2021) do total dos recursos garantidores, sendo que 62,38% (65,64% em 2021) estão aplicados em títulos públicos e 16,04% (15,48% em 2021) em créditos privados.

4.3.2.1. Apuração do ajuste de precificação

O Ajuste de Precificação é definido como a diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços (NTN B ou NTN C) classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento ("na curva"), calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018.

De acordo com a Resolução CNPC nº 30/2018 e a Instrução PREVIC nº 33 de 23 de outubro de 2020, o Instituto efetuou no exercício o ajuste de precificação dos títulos públicos federais (NTN-B e NTN-C), atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, para fins de apuração do equilíbrio/déficit técnico ajustado. O ajuste corresponde à diferença entre o valor dos títulos calculados, considerando as taxas reais de juros anuais de 4,70% (4,70% em 2021) e 4,20% (4,30% em 2021), utilizadas nas avaliações atuariais para o Plano de Benefícios I e II, respectivamente, e o valor contábil desses títulos. Os ajustes de precificações positivos estão discriminados em informações complementares da Demonstração do Ativo Líquido dos Planos de Benefícios (DAL) de cada plano e, resultaram no valor de R$ 88.899 (79.431 em 2021) no Plano de Benefícios I e R$ 61.395 (R$ 56.531 em 2021) no Plano de Benefícios II, conforme demonstrativo a seguir:

- **Plano de benefícios I – Títulos mantidos até o vencimento**

Papel	Vencimento	Quantidade	Valor da aplicação	Valor na curva	Valor ajustado à taxa do passivo	Ajuste de precificação
NTN-B	2024	31.732	60.525	129.390	132.066	2.676
NTN-B	2030	14.549	14.906	60.748	64.142	3.664
NTN-B	2035	42.333	83.505	168.326	190.591	22.264
NTN-B	2040	9.755	26.882	38.856	45.785	6.629
NTN-B	2045	39.627	80.776	164.391	187.515	23.125
NTN-B	2050	35.921	107.489	152.259	175.117	22.859
NTN-B	2055	8.864	34.810	39.474	43.237	3.762
NTN-C	2031	6.400	16.122	57.987	61.606	3.620
	TOTAL		**425.016**	**753.173**	**838.453**	**88.899**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

- **Plano de benefícios II – Títulos mantidos até o vencimento**

Papel	Vencimento	Quantidade	Valor da aplicação	Valor na curva	Valor ajustado à taxa do passivo	Ajuste de precificação
NTN-B	2030	2352	4.853	9.538	10.680	1.142
NTN-B	2035	8700	25.241	34.787	40.914	6.128
NTN-B	2040	4300	10.057	15.446	21.324	5.878
NTN-B	2045	11.000	26.201	37.913	55.524	17.611
NTN-B	2050	11.940	26.775	44.799	62.541	17.742
NTN-B	2055	9.750	28.229	38.556	51.449	12.893
	TOTAL		**121.356**	**181.038**	**242.433**	**61.395**

4.3.2.2. Provisão para crédito de liquidação duvidosa

A provisão para perda de crédito de liquidação duvidosa é calculada com base na expectativa de perdas sobre esses créditos, cujo montante é considerado, pela Administração, suficiente para cobrir eventuais prejuízos, bem como suportada pela legislação vigente. A seguir um resumo das provisões:

				(%) da Provisão/PCLD						
	Valor total	Plano I	Plano II	PGA	25%	50%	75%	100%	Saldo em 2022	Saldo em 2021
Certificado de depósito Bancário										
Banco Cruzeiro do Sul	25.191	16.338	8.853	-	-	-	-	(25.191)	-	-

4.3.2.3. Fundos de investimentos renda fixa

Estão compostos da seguinte forma:

Descrição	Plano de Benefícios I	Plano de Benefícios II	PGA	Metrus Plano Família	2022	2021
Vinci FI RF Imob. CP L	3.292	2.195	-	-	**5.487**	**6.763**
Vinci FI RF Imob. CP II	11.354	22.708	-	-	**34.062**	**24.431**
Metrus 1 FI RF CP - Exclusivo	104.462	-	-	-	**104.462**	**72.668**
AF Invest FIRF CP Geraes	-	-	-	1.020	**1.020**	**92**
KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	1.885	48.833	-	425	**51.144**	**46.131**
VINCI VALOREM FIM	434	47.532	-	-	**47.966**	**43.680**
BB Institucional Federal FIC RF LP	5.873	11.747	10.037	-	**27.657**	**24.638**
Bradesco FI RF DI Federal Extra	82.731	83.154	18.889	-	**184.774**	**141.319**
Santander FICFI RF Inst. DI	75	-	-	-	**75**	**66**
ARX METRUS FI RFCP 2		65.664	-	-	**65.664**	**30.628**
Porto Seguro FI RF CP				294	**294**	**680**
Total	**210.107**	**281.832**	**28.926**	**1.740**	**522.604**	**391.095**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

4.3.2.3.1. Composição do Fundo de Investimentos Exclusivos – Metrus 1 FI RF Crédito Privado

Estão compostos da seguinte forma:

Descrição	2022	2021
Fundos de direitos creditórios	**10.868**	**11.723**
Anga Sabemi Consignatários VIII – Senior	204	507
FIDC Credz	1.309	1.308
FIDC VerdeCard	208	376
SB CREDITO FIDC SN3	1.671	1.760
FIDC SIMPAR SN	1.177	1.177
FIDC TRADE VAR I SN2	678	870
FIDC GREEN ANGÁ-SOLFÁCIL	-	1.598
FIDC BRZ CAPITAL CONSIG I SEN 1	-	984
FIDC FORTBRASIL SEN4	1.082	1.081
GFM FIDC MULTICRE SN	1.000	864
GFM FIDC MULTICRE MZ	603	516
FIDC ROTAM SN 1	705	682
MULTIPLIKE SN6 FIDC	967	-
FDC ANGA SOLFACIL SN	1.264	-
Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	**601**	**714**
VIRGO Companhia de Securitização	601	714
Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)	**4.772**	**2.395**
Nova Securitização S A	1.000	1.109
BARI SECURITIZADORA S. A	1.250	1.286
Opea Securitizadora S.A	1.508	-
Virgo Companhia De Securitização	1.013	-
Debêntures	**75.307**	**45.690**
Cia Securitizadora Cartões Consignados BMG	-	132
Ecorodovias Concessões Serviços S/A	1.952	1.867
Eletropaulo Metropolitana Eletr. São Paulo S/A	785	1.536
Águas de Guariroba S/A	1.075	1.061
Construtora Tenda S/A	-	824
Rio Paranapanema Energia S/A	2.371	2.267
Concessionárias de Rodovias do Interior Paulista S/A	1.928	1.844
Entrevia Concessionária de Rodovias S.A.	876	914
INTERNATIONAL Meal Company Alimentação SA	1.485	1.399
BRF S A	3.444	3.296
ENEVA S A	-	2.311
Autopista Régis Bittencourt SA	1.227	1.257
Concessionárias Rota Das Bandeiras S. A	2.370	2.372
Omega Geração SA	3.027	3.001

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Aes Brasil Operações S.A.	3.088	2.993
Irani Papel e Embalagem SA	-	1.172
IRB Brasil Resseguros S/A	1.585	1.552
Viarondon Concessionária de Rodovia S/A	2.641	2.674
Igua Saneamento SA	1.218	1.266
Positivo Tecnologia S. A	1.720	1.165
Localiza Rent a Car S/A	1.823	1.893
Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE	1.282	1.421
Vamos Locação de Caminhões Máquinas e Equipamentos S. A	3.049	2.136
Cogna Eduacação S. A	1.480	1.430
Companhia de Locação das Américas	1.719	1.738
Via Varejo S. A	1.466	1.449
Vix Logistica S.A	-	719
Aegea Saneamento Participacoes Sa	2.956	-
Algar Telecom Sa	1.769	-
Americanas S.A	2.576	-
Armac Locação, Logística E Serviços S.A.	2.986	-
Csn Mineração S.A	2.025	-
Cia Siderurgica Nacional	1.558	-
Diagnosticos America Sa	2.104	-
Elfa Medicamentos Sa	1.452	-
Equatorial Maranhão Distribuidora De Energia S.A	657	-
Equatorial Pará Distribuidora De Energia S.A.	363	-
Companhia Locação Américas	2.027	-
Movida Participacoes	1.723	-
Rede D Or Sao Luiz Sa	3.044	-
Smartfit Escola Ginastica Danca Sa	1.503	-
Unipar Carbocloro Sa	2.594	-
Valid Soluções S.A.	1.617	-
Ferrovia Centro Atlantica Sa	849	-
NEOENERGIA S.A	1.893	-
Letras financeiras	**9.685**	**8.938**
Banco Safra S/A	3.135	2.875
Banco ABC	2.983	2.716
Banco BTG S/A	1.539	1.362
Banco BMG S/A	2.027	1.985
Secretaria do tesouro nacional	**3.216**	**3.216**
NTN-O operações compromissadas - Pré	3.292	-
LTN-O operações compromissadas - Pré	-	3.216
Contas a pagar	**-64**	**-9**
Tesouraria	**1**	**1**
Total	**104.462**	**72.668**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

4.3.2.3.2. Composição do Fundo de Investimentos Exclusivos – Shroder Metrus IE FIM *

Estão compostos da seguinte forma:

Composição do Fundo de Investimentos Exclusivos – Shroder Metrus IE FIM *

Descrição	2022	2021
Investimento no Exterior	**54.634**	**58.926**
Fundos de Renda Fixa	**357**	**149**
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI II	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI III	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI IV	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI IX	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI V	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VI	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI VII	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI X	36	15
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VIII	36	15
Secretaria do tesouro nacional	**3.216**	**-**
LFT	972	-
Contas a pagar	**-44**	**-22**
Tesouraria	**0**	**0**
Total	**55.920**	**59.054**

4.3.2.3.3. Composição do Fundo de Investimentos Exclusivos – Arx Metrus 2 FI RF Crédito Privado*

Descrição	2022	2021
Futuros	**16**	**50**
Fundos de direitos creditórios	**11.177**	**4.059**
Automotivo FIDC	1.357	1.175
FIDC Cielo Emissores II	1.046	1.039
FIDC Tramontina I	1.007	1.004
RED - FIDC Multisetorial LP	826	714
SyNgenta Tech I FIDC	129	127
Bemol Cred FIDC Sn1	279	-
Consig Mais FIDC Sn5	584	-
FIDC Agr Sum Chm Sn1	163	-
FIDC Cliente Brf	192	-
FIDC Consor Ii Sn1	639	-
FIDC Crd Auto Ix Sn1	290	-
FIDC Dmcard Sn2	200	-
FIDC Empsifstar Sen1	679	-

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

FIDC Imperium Ccear	185	-
FIDC Lf I Sen3	228	-
FIDC Pagbem Sn 5	206	-
FIDC Pagseguro I Sn2	517	-
FIDC Universit Sen29	119	-
FIDC Verdecard Sn8	499	-
Fs Fortalec Fidc Sn1	103	-
Green FIDC Gdii Sen1	127	-
Green FIDC Gdii Sen2	126	-
Green FIDC Gdii Sen3	124	-
Green FIDC Gdii Sen5	122	-
Green FIDC Gdii Sen7	227	-
Guard Mlt Cons I Sn1	68	-
Movilep Crd FIDC Sn2	203	-
Neon FIDC 1 Sn2	74	-
Podium Fic FIDC Sn1	355	-
Sul Brasil FIDC Sn8	402	-
Tg Real FIDC S1	101	-
Fundos de Renda Fixa	**2.731**	**415**
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI II	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI III	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI IV	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI IX	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI V	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VI	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI VII	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI X	273	41
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VIII	273	41
CDB - Certificado de Deposito Bancário	**704**	**300**
Banco Modal S/A	-	300
Mercado Cred. Soc. DE Cred. Fin. E Investimento SA	704	
Debêntures	**32.022**	**10.921**
Mrv Engenharia e Participações S. A	407	408
Centrais Elétricas BRAS.S/A - ELETROBRAS	212	508
Light Serviços de Eletricidade S/A	503	507
Desktop Sigmanet Comunicação Multimidia S/A	-	202
Movida Participações S/A	596	1.458
Unidas S/A	924	993
Aes Brasil Operações S.A.	-	499
Autopista Régis Bittencourt SA	783	408
Energisa Mato Grosso do Sul -Distribuidora de Energia S/A	-	401
Magazine Luiza S/A	342	1.528

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3675 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Direcional Engenharia S/A	-	1.012
Elektro Redes S/A	120	337
Cia. de eletricidade. do Estado da Bahia -COELBA	142	418
Companhia Energética d Pernambuco -CELPE	262	258
Hospital Mater Dei S/A	-	67
Hapvida Participações e Investimentos S/A	704	570
Armac Locação Logística e Serviços S.A	360	593
Equatorial Energia S. A	-	752
CIA Securitizadora de Cred. Finan. VERT-5	902	-
Algt - Algar Telecom Sa	211	-
Also - Aliansce Sonae Shopping Centers S.A	9	-
Amer - Americanas S.A	724	-
Anhb - Concessionaria Sistema Anhanguera Bandeirantes S/A	621	-
ARTR - ARTERIS SA	558	-
ASAI - SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	1.007	-
B3SA - B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	193	-
Brk Ambiental Participacoes S.A	605	-
Lmtp - Lm Transporte Interestaduais Servico Comercio S.A	700	-
Localiza Fleet Sa	158	-
Concessionaria Ecovias Imigrantes Sa	114	-
Hspa - Hospital Anchieta S.A	104	-
Ccr Sa	586	-
Hypera S.A	200	-
Rodovias Colinas Sa	224	-
Marfrig Global Foods S.A	311	-
Aes Tiete Energia Sa	1.125	-
Copel Distribuicao Sa	107	-
Eneva S.A	1.043	-
Equatorial Pará Distribuidora De Energia S.A.	809	-
Nova Transportadora Sudeste Sa - Nts	724	-
Unigel Participações S.A.	499	-
Rede D Or Sao Luiz Sa	1.223	-
Movida Locacao Veiculos Sa	300	-
Ecorodovias Concessoes Servicos Sa	196	-
Elfa Medicamentos Sa	386	-
Companhia Locação Américas	59	-
Concessionaria Rota Bandeiras Sa	1.290	-
Qualicorp Consultoria E Corretora De Seguros S.A	386	-
3R Petroleum Óleo E Gás S.A.	293	-
Oncoclinicas Brasil Servicos Medicos Sa	404	-
Kora Saúde Participações S.A	290	-
Vert Crediare Companhia Securitizadora De Creditos Financeiros	332	-
Sul America Sa	565	-
Vix Logistica Sa	241	-
Cia Paulista Forca Luz	84	-
Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Cartões Consignados Ii	894	-
Brkm - Braskem Sa	645	-

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Vert-11 Companhia Securitizadora De Creditos Financeiros	1.804	-
Companhia Brasileira Distribuicao	346	-
Cosan Sa	1.089	-
Eurofarma Laboratórios S/A	335	-
Diagnósticos América Sa	1.028	-
Ouro Verde Locação Serviço S.A	281	-
Tupy Sa	335	-
CIA Estadual De Transmissão De Energia Elétrica - Ceee-T	325	-
Simpar S.A	887	-
Vamos Locação De Caminhões, Maquinas E Equipamentos S.A	1.116	
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	**533**	**-**
Bco Mercantil Brasil Sa	533	-
Letras financeiras	**14.101**	**12.706**
Banco BTG Pactual S/A	420	920
Banco Agibank S. A	311	1.046
Banco Daycoval S. A	766	1.375
Itaú Unibanco Holding S. A	1.257	1.647
Banco Corporativo Sicredi S. A	1.250	302
Omni S/A Credito e Financiamento e Investimento	-	1.128
Banco Bradesco S/A	1.352	2.905
Banco Votorantim S/A	-	2.154
PortoSeg S/A - Credito, Financiamento e Investimento	1.089	929
Banco Cooperativo Sicredi S/A	-	302
Secretaria do tesouro nacional	**2.726**	**2.195**
LFT - Letra Financeira do Tesouro	2.726	2.195
Nota Comercial	**1.699**	**-**
Centrais Elétricas Brasileira Sa Eletrobras	1.699	-
Contas a pagar	**-45**	**-19**
Tesouraria	**0**	**0**
Total	**65.664**	**30.628**

4.3.2.3.4. Composição do Fundo de Investimentos Exclusivos – Shroder Metrus Plano II IE FIM *

Descrição	2022	2021
Investimento no Exterior	**60.804**	**79.902**
Fundos de Renda Fixa	**760**	**169**
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI II	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI III	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI IV	76	17

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI IX	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI V	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VI	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI VII	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI X	76	17
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VIII	76	17
Secretaria do tesouro nacional	**1.527**	**-**
LFT - Letra Financeira do Tesouro	1.527	-
Contas a pagar	**-41**	**-34**
Tesouraria	**0**	**0**
Total	**63.050**	**80.037**

4.3.2.4. Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC)

Estão compostos da seguinte forma:

Descrição	Plano de Benefícios I	Plano de Benefícios II	PGA	2022	2021
Fundos Multisetorial BVA Master (I,II,III) - (i)	151	65	14	230	**46**
Vinci Gestão Ltda	6.064	12.128	42	18.233	**19.166**
Total	**6.215**	**12.193**	**56**	**18.463**	**19.212**

i) Referidos FIDC's sofreram impactos com a intervenção decretada pelo BACEN no Banco BVA S.A. Os créditos provisionados passaram a ser recuperados e ter impacto nas respectivas cotas dos fundos e os recursos recebidos, repassados ao Instituto.

4.3.3. Renda variável

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 5,30% (8,28% em 2021) dos recursos consolidados neste segmento.

4.3.3.1. Mercado a vista

- **Plano de Benefícios I**

		2022		2021	
	Descrição	Qtde	Valor	Qtde	Valor
ABEV/ON	Ambev	-	-	33.068	510
ASAI3/ON	ASSAI ATACADISTA	-	-	107.000	1387
BRFS/ON	BRF - Brasil Foods	-	-	22.324	503
CSAN/ON	Cosan	-	-	64.800	1406
ECOR/ON	Ecorodovias	-	-	39.700	291
GGBR/PN	Gerdau	-	-	50.964	1389
ITSA/PN	Itausa	-	-	137.244	1.226
LOGG3/ON	Log Comercial	-	-	1.730	44
MRVE/ON	MRV Engenharia Part.	-	-	26.400	317
PCAR/PN	Pão de Açúcar	-	-	21.400	465
PETR/PN	Petrobrás	-	-	75.517	2.148
RENT/ON	Rent a Car	-	-	52.911	2.804

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

SUZB/ON	Suzano Papel	-	-	19.900	1.196
VALE/ON	Vale do Rio Doce	-	-	50.289	3.921
XPBR31	XP INC DR1	-	-	1.563	251
BBDC/PN	Bradesco	-	-	71.320	1.370
ITUB/PN	Itaú	-	-	67.710	1.419
	Dividendos a receber*		54		101
	Total		**54**		**20.746**

***Informações Extraídas dos sistemas de Investimentos x Carteira Custódia.**

- **Plano de Benefícios II**

		2022		2021	
	Descrição	**Qtde**	**Valor**	**Qtde**	**Valor**
ABEV/ON	Ambev	-	-	87.539	1.350
ASAI3/ON	ASSAI ATACADISTA	-	-	213.000	2.760
BRFS/ON	BRF - Brasil Foods	-	-	64.254	1.447
CSAN/ON	Cosan	-	-	194.400	4.217
ECOR/ON	Ecorodovias	-	-	109.500	802
GGBR/PN	Gerdau	-	-	96.424	2.629
ITSA/ON	Itausa	-	-	226	2
ITSA/PN	Itausa	-	-	378.840	3.383
LOGG3/ON	Log Comercial	-	-	5.656	143
MRVE/ON	MRV Engenharia Part.	-	-	78.400	941
PCAR/PN	Pão de Açúcar	-	-	42.600	926
PETR/PN	Petrobrás	-	-	183.377	5.217
RENT/ON	Rent a Car	-	-	136.467	7.233
SUZB/ON	Suzano Papel	-	-	62.200	3.739
VALE/ON	Vale do Rio Doce	-	-	129.496	10.096
XPBR31	XP INC DR1	-	-	4.295	689
BBDC/PN	Bradesco	-	-	198.767	3.818
ITUB/PN	Itaú	-	-	186.061	3.898
	Dividendos a receber*		53		181
	Total		**53**		**53.469**

***Informações Extraídas dos sistemas de Investimentos x Carteira Custódia.**

4.3.3.2. Fundo de investimentos em ações

O saldo das aplicações em fundos de investimento em ações perfaz o valor de R$ 176.972 (R$ 185.575 em 2021) com a seguinte composição em 31 de dezembro de 2022:

Descrição	**Administrador**	**2022**	**2021**
Plano de Benefícios I - BD		**33.974**	**35.140**
Constellation Institucional - FIC FIA	BTG PACTUAL DTVM	9.274	10.856
IBIUNA EQ 30 FIC FIA	BEM DTVM Ltda.	8.116	7.094
MOAT CAPITAL FIA	INTRAG DTVM LTDA	6.118	7.183
SPX APACHE FIA	INTRAG DTVM LTDA	10.466	10.007
Plano de Benefícios II - CV		**142.998**	**150.436**
Constellation Institucional - FIC FIA	BTG PACTUAL DTVM	24.809	29.042
BBM SMID CAPS FIC FIA	BEM DTVM Ltda.	20.997	21.619
VELT Institucional FICFIA*	BTG PACTUAL DTVM	15.615	19.216
Ibiúna Equity Fic FIA	BEM DTVM Ltda.	21.947	19.112
IBIUNA EQ 30 FIC FIA	BEM DTVM Ltda.	8.645	7.556
MOAT CAPITAL FIA	INTRAG DTVM LTDA	23.606	27.712
SPX APACHE FIA	INTRAG DTVM LTDA	27.380	26.179
Total		**176.972**	**185.575**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3675 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

4.3.4. Investimentos estruturados

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 7,44% (8,20% em 2021) dos recursos consolidados neste segmento. Estão alocados neste segmento os Fundos de Investimentos em Participações (FIP), os Fundos de Investimentos Imobiliários (FII) e os Fundos de Investimentos Multimercados (FIM) e suas composições estão detalhadas a seguir:

4.3.4.1. Fundos de Investimentos em Participações (FIP)

Estão alocadas nesta rubrica as aplicações em cotas sob a forma de condomínio fechado destinado à participação de investidores qualificados e tem como finalidade a aplicação de recursos na aquisição de participações societárias no valor de R$ 90.330 (R$ 110.146 em 2021). Deste valor, está aportado R$90.330 (R$ 110.146 em 2021), faltando aportar o valor de R$ 8.354 (R$ 8.954 em 2021), registrado no exigível operacional – investimentos.

Descrição	**Administrador**	**2022**	**2021**
Plano de Benefícios I - BD		**53.779**	**66.877**
FIP Florestas do Brasil	BNY Mellon DTVM	5.771	18.081
FIP Investidores Institucionais III	Banco Daycoval S. A	1.843	2.328
Industrial Parks Brasil FIP Multiestratégia	Lions Trust	866	1.703
FIP BVEP Plaza	Votorantim DTVM	2.378	2.698
FIP INSEED FIMA	Intrader DTVM LTDA	3.378	3.323
FIP Multiner	PLANNER	-7	-4
FIC FIP Hamilton Lane Brasil	BTG PACTUAL DTVM	14.012	16.559
Patria Brasil Infraestrutura III FIQFIP	BRL TRUST INV. LTDA	20.738	15.259
FIP Stratus SCP Brasil	Stratus Inv. Ltda.	4.800	6.930
Plano de Benefícios II - CV		**36.551**	**43.269**
FIP Florestas do Brasil	BNY Mellon DTVM	1.784	5.589
FIP Investidores Institucionais II	Caixa Econômica Federal	-253	-169
Patria Brasil Infraestrutura FIQFIP	BRL TRUST INV. LTDA	7.634	9.008
Industrial Parks Brasil FIP Multiestratégia	Lions Trust	371	730
FIP BVEP Plaza	Votorantim DTVM	1.585	1.799
FIP INSEED FIMA	Intrader DTVM LTDA	2.252	2.215
FIC FIP Hamilton Lane Brasil	BTG PACTUAL DTVM	7.218	8.530
Patria Brasil Infraestrutura III FIQFIP	BRL TRUST INV. LTDA	10.372	7.631
FIP Stratus SCP Brasil	Stratus Inv. Ltda.	4.800	6.930
FIP Copa Florestal III	Lions Trust	787	1.007
Subtotal - (A)*		**90.330**	**110.146**
Valores a aportar - (B)**		**8.354**	**8.954**
Plano de Benefícios I		**4.623**	**4.818**
Plano de Benefícios II		**3.731**	**4.136**
Total aportado = (A - B)		**81.976**	**101.192**

Os administradores efetuaram as avaliações dos ativos desses fundos a valor justo, conforme disposto na Resolução CVM nº 579, de 30 de agosto de 2016, com respectivos impactos nas cotas dos fundos devidamente reconhecidos nos resultados dos fundos.

4.3.4.2. Fundos de Investimentos Multimercados (FIM)

O Instituto possui investido em fundos multimercados classificados no segmento de investimentos estruturados o valor de R$ 158.225 (R$ 147.180 em 2021), conforme demonstrado a seguir:

Descrição	**Administrador**	**2022**	**2021**
Plano de Benefícios I - BD		**54.191**	**57.984**
Claritas Long Short FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	5.033	4.429
Giant Zarathustra II FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	15.204	13.937
IBIUNA Long Short STLS FIC DE FIM	BEM DTVM Ltda.	18.096	13.436
NEO Provectus I FIC DE FIM	INTRAG DTVM LTDA	15.858	12.906
Safra Kepler FIM	Safra Serviços de ADM Fiduciária Ltda	-	13.276

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Plano de Benefícios II - CV		**104.034**	**89.195**
Claritas Long Short FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	7.742	6.814
Giant Zarathustra II FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	23.394	21.445
IBIUNA Long Short STLS FIC DE FIM	BEM DTVM Ltda.	27.836	20.667
NEO Provectus I FIC DE FIM	INTRAG DTVM LTDA	24.388	19.848
Safra Kepler FIM	Safra Serviços de ADM Fiduciária Ltda	-	20.421
Itau Hedge Plus Multimercado FIC DE FI	Itaú Unibanco S.A	20.674	-
Total		**158.225**	**147.180**

4.3.5. Fundos de Investimentos no Exterior (FIM IE)

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 3,56 % (4,43% em 2021) dos recursos consolidados neste segmento.

Descrição	Administrador	2022	2021
Plano de Benefícios I - BD		**55.920**	**59.054**
Schroder Metrus IE FIM	BNY Mellon	55.920	59.054
Plano de Benefícios II - CV		**63.050**	**80.037**
Schroder Metrus Plano II IE FIM	BNY Mellon	63.050	80.037
Total		**118.970**	**139.091**

4.3.6. Investimentos Imobiliários

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 2,59% (3,13% em 2021) dos recursos consolidados neste segmento. Os investimentos imobiliários são registrados ao custo de aquisição, direito de uso ou construção, ajustados por meio de reavaliações a valor de mercado.

Essas reavaliações são efetuadas anualmente e devido a isso, os imóveis não são depreciados conforme artigo 17 da Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020.

Também é registrado neste segmento os aluguéis a receber e quando aplicável a provisão para perdas prováveis na realização dos ativos imobiliários (valores a receber), do qual é constituída com base no valor vencido, conforme o número de dias de atraso, atendendo ao disposto no item 11, Anexo "A" da Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020.

Os investimentos imobiliários são segregados entre os planos de benefícios. Em 31 de dezembro a posição por plano é:

Aluguéis e renda

Descrição	Valor contábil 2021	Resultado da reavaliação	Valor contábil 2022
Plano de Benefícios I - BV	**76.656**	**(17.174)**	**59.482**
Shopping Metrô Boulevard Tatuapé (i)	47.712	(12.280)	35.432
Condomínio Panamby (ii)	28.944	(4.894)	24.050
Plano de Benefícios II - CV	**20.536**	**5.837**	**26.373**
Shopping Metrô Itaquera (i)	20.536	5.837	26.373
Total	**97.192**	**(11.337)**	**85.855**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3675 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Em cumprimento à Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2022 e Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2021, o Metrus efetuou a reavaliação dos investimentos imobiliários em dezembro de 2022 pela Binswanger Brazil Ltda (CNPJ 03.234.049/0001-05) contabilizando o respectivo resultado desta reavaliação no mês de dezembro do mesmo ano.

O método adotado para os Shoppings Centers foi Método da Renda, com base no Fluxo de Caixa Descontado que identifica o valor de mercado de um empreendimento através da análise de seu fluxo de receitas, custos e despesas ao longo de um determinado período. Para o Empreendimento Condomínio Panamby foi utilizado para determinação do valor, o método comparativo de dados de mercado e o método do custo.

No final do exercício, os investimentos imobiliários estão assim representados:

Descrição	Participação	2022	2021
Plano de Benefícios I - BD		**59.482**	**76.656**
Shopping Metrô Boulevard Tatuapé (i)	15%	35.432	47.712
Condomínio Panamby (ii)		24.050	28.944
Plano de Benefícios II - CV		**26.464**	**20.617**
Shopping Metrô Itaquera (i)	5%	26.673	20.536
Alugueis a receber		92	81
Total		**85.946**	**97.273**

(i) São participações em direito real de uso e os terrenos, de ambos os shoppings, são de propriedade da Cia. do Metropolitano de São Paulo – Metrô e foram cedidos aos empreendedores por meio de contrato de concessão por prazo determinado, o Shopping Boulevard Metrô Tatuapé até 2047 e o Shopping Metrô Itaquera até 2044.

(ii) O empreendimento Condomínio Panamby que está em fase de construção.

4.3.6.1. Fundos de Investimentos Imobiliários (FII)

O Instituto tem aplicado o valor de R$ 738 (R$ 977 em 2021) em tais fundos, que estão precificados a valor de mercado pela cota de fechamento divulgada pela B3 – Brasil Bolsa Balcão e são compostos, conforme a seguir:

Descrição	Administrador	2022	2021
Plano de Benefícios I - BD		**443**	**586**
Claritas Logística	Banco BNP Paribas	443	586
Plano de Benefícios II - CV		**295**	**391**
Claritas Logística	Banco BNP Paribas	295	391
Total		**738**	**977**

4.3.7. Operações com participantes

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 1,70% (1,87% em 2021) dos recursos consolidados neste segmento.

Operações de empréstimos a participantes, concedidos aos participantes ativos, assistidos e autopatrocinados pelo valor principal, acrescidos dos encargos contratuais. As taxas de juros brutas contemplam a taxa de administração e a taxa para constituição do Fundo de Quitação por Morte – FQM. Adicionalmente, é cobrado e descontado do valor do principal o Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), conforme legislação em vigor.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

O registro contábil é feito pelo custo amortizado e as operações estão sujeitas à provisão para créditos de liquidação duvidosa. Na hipótese de haver o falecimento do participante mutuário, o plano de benefícios detentor do crédito é ressarcido integralmente pelo FQM.

O quadro abaixo demonstra a posição da carteira de Empréstimos a Participantes do Metrus em 31 de dezembro:

Descrição	Consolidado		Plano I		Plano II	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Saldo devedor - a vencer	58.134	61.009	13.609	16.643	44.526	44.366
Prestações do mês	2.149	1.936	521	410	1.628	1.526
Inadimplentes	3.644	3.776	1.266	1.336	2.378	2.440
Acordos	527	145	249	41	278	105
Perdas Estimadas – Emp. a participantes (-)	(7.591)	(8.344)	(2.409)	(2.983)	(5.182)	(5.361)
Total	**56.864**	**58.523**	**13.237**	**15.447**	**43.627**	**43.076**

O Metrus constituiu Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa - PCLD das prestações inadimplentes dos contratos de empréstimo pessoal, conforme Instrução PREVIC nº 31/2021. Em 31 de dezembro de 2022, o montante das provisões é de R$ 7.591, sendo R$ 2.409 (R$ 2.983 em 2021) do Plano de Benefícios I e R$ 5.182 (R$ 5.361 em 2021) do Plano de Benefícios II.

Descrição	2022	2021
Saldo da provisão no início do exercício	8.344	2.685
Constituição / Reversão líquida de provisão	(753)	5.659
Saldo da provisão no final do exercício	7.591	8.344

4.3.8. Outros Realizáveis

A EMTEL manejou recurso de agravo de instrumento (Processo no 214993-43.2018.8.26.0000), o qual foi provido para que a apuração do valor devido, em cumprimento de sentença, seja feita por meio de cálculo e não por meio de arbitramento. Diante dessa decisão o juiz de 1ª instância, em fevereiro de 19, determinou a remessa do processo à contadoria judicial, para apurar a divergência decorrente das memórias de cálculos apresentadas pela EMTEL e pelo Metrus. Também determinou que o Metrus efetuasse o depósito da quantia de R$ 2.574, abr/16, atualizada, sob pena de penhora eletrônica. Em 25/02/19, o Metrus efetuou o depósito judicial da quantia de R$ 3.459 (valor atualizado de R$ 2.574, abril/16) e em 28/02/19 o processo judicial foi remetido à contadoria judicial. O valor do depósito judicial foi devidamente reembolsado pela Cia. do Metrô em 2019.

A contadoria finalizou os cálculos e apurou o valor de R$ 147.287 (valor atualizado para set/2019). O juízo determinou a intimação do Metrus para efetuar o depósito do valor devido, nos termos do art. 523 do CPC. Por isso, o Metrus realizou depósito em conta judicial vinculada ao cumprimento de sentença nº 1039001-10.2016.8.26.0100, da 15ª Vara Cível do Foro Central de São Paulo, em 13/02/2021, da quantia de R$ 156.816. Neste mesmo dia, mas depois do horário bancário e, portanto, do depósito judicial, o Metrus obteve decisão liminar favorável no Agravo Interno, no Agravo em Recurso Especial n. 95.149-SP, concedida pelo Superior Tribunal de Justiça, para suspender a obrigação de se efetuar o depósito judicial. O Metrus levou essa decisão ao juízo da 15ª Vara Cível, de forma a tentar levantar a quantia depositada. O juízo indeferiu o pleito e, atualmente, o assunto levantamento do valor depositado em razão do efeito suspensivo atribuído ao Resp. 1.778.174-SP é objeto de agravo de instrumento (Processo nº 2152329-65.2021.8.26.0000). Ambos os depósitos judiciais mencionados acima estão registrados nesta rubrica. Em 5 de dezembro de 2022 foi negado o provimento ao recurso de agravo, porém decorre de prazo para eventual interposição de novo recurso do Instituto. Após diversos incidentes, foi reconhecida por acórdão publicado em 09/11/22, a existência de prejudicialidade externa e determinada a suspensão deste Cumprimento de Sentença até o julgamento final de do Recurso Especial interposto no Agravo de Instrumento nº 2038195-30.2017.8.26.0000; e foi interposto Agravo de Instrumento pelo Metrus contra a homologação, pelo juiz de 1ª Instância, dos cálculos do contador (nº 2017269-23.2020.8.26.0000). após diversos incidentes processuais, ao determinar, em sede de Embargos de Declaração, o julgamento do Agravo

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

de Instrumento, a Turma Julgadora se açodou e indeferiu a intervenção da FESP. Diante disso, Metrus interpôs Recurso Especial e, ao depois, Agravo em Recurso Especial, que se encontra na conclusão o Min. Presidente do Superior Tribunal de Justiça desde 06/12/22 (AREsp nº 2.250.075 – SP). Em 1ª Instância o andamento do feito está suspenso, manifestando-se as partes apenas sobre o andamento dos Recurso pendentes e sobre as penhoras de créditos trabalhistas que são regularmente requisitadas nos autos. A última decisão foi proferida em 19/12/22 nos seguintes termos: "Vistos. Anote-se as penhoras no rosto dos presentes autos solicitadas após a decisão de fls. 9679, servindo a presente decisão, com a devida assinatura digital, como ofício deste Juízo a ser encaminhado pela Serventia aos E. Juízos solicitantes para a devida ciência. No mais, cumpra-se o v. Acórdão de fls. 9738/9741, que determinou a suspensão do cumprimento de sentença. Intime-se". O saldo dos depósitos judiciais reconhecidos contabilmente em relação a este assunto se mantem R$ 160.286 em 31.12.22 e 31.12.21.

4.3.9. Rentabilidade

4.3.9.1. Cenário Econômico

No Brasil, sob o impacto da política monetária apertada, o ritmo de expansão da atividade econômica deu sinais de arrefecimento na indústria e no setor de serviços. O mercado de trabalho, por sua vez, seguiu em trajetória positiva, marcado pela queda da desocupação e recuperação dos rendimentos, com o crescimento da massa salarial real no período. A inflação, medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), após encerrar o primeiro semestre do ano com taxa de variação acumulada de 12 meses de 11,92%, veio se reduzindo continuamente, até atingir 5,79% em dezembro.

Após encerrar o primeiro semestre do ano com taxa de variação acumulada de dois dígitos, a inflação reduziu continuamente ao longo segundo semestre. A abertura da inflação por segmentos mostrou que, nos últimos meses, os preços administrados se constituíram no maior ponto de descompressão inflacionária, repercutindo não somente a desoneração dos combustíveis e da energia, mas também a queda das cotações dos preços do petróleo no mercado internacional. No caso dos bens industriais, além da desaceleração dos preços das commodities metálicas no mercado internacional, a apreciação cambial e a normalização das cadeias produtivas de insumos, fizeram com que a alta dos preços dos bens industriais recuasse.

O ambiente externo manteve-se volátil, marcado pela perspectiva de crescimento global abaixo do potencial. O aperto das condições financeiras nas economias avançadas, as dificuldades no fornecimento de energia na Europa e o cenário desafiador para o crescimento na China, em parte devido à política de covid zero, reforçaram a perspectiva de desaceleração econômica.

Observou-se uma normalização nas cadeias de insumos e uma acomodação nos preços das principais commodities, o que levou a uma moderação nas pressões inflacionárias ligadas a bens. Por outro lado, o baixo grau de ociosidade do mercado de trabalho, aliado a uma inflação ainda com alto grau de difusão, mostrou que as pressões inflacionárias no setor de serviços devem demorar um pouco mais para se dissiparem. Sendo assim, a política monetária dos países desenvolvidos prosseguiu na direção de taxas restritivas de forma sincronizada, impactando as expectativas de crescimento econômico global.

Após a alta das bolsas internacionais entre outubro e dezembro, neste último observou-se a reversão desse sinal após os bancos centrais reforçarem que não devem interromper o ciclo de alta dos juros antes que estejam seguros de que a inflação seguirá em trajetória decrescente. No caso do FED (Banco Central Americano), os principais destaques foram as projeções dos membros do FOMC, que ampliaram os números previstos para a taxa de juros básica americana de 4,6% para 5,1% em 2023, além de aumentar para 4,1% (era 3,9%) em 2024 e 3,1% (era 2,9%) em 2025. A maior projeção dos membros do FOMC, principalmente para o juro terminal, levou a uma reação negativa do mercado, com a elevação da curva de juros e queda dos índices acionários. Outros bancos centrais de economias desenvolvidas seguiram a mesma linha, ou seja, de que uma moderação no ritmo de subida de juros não significava uma possível reversão para o ciclo de alta. Desse modo, o S&P500 e o STOXX600

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

cederam -5,70% e -4,15%, respectivamente, no período. No Brasil, o Ibovespa fechou o último mês do ano em queda, mas com perdas menores do que as bolsas internacionais.

As rentabilidades financeiras nominais dos planos estão discriminadas a seguir:

Segmento	Plano I (%)		Plano II (%)		Administrativo (%)		Metrus Família (%)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Renda Fixa	10,34	15,04	9,89	12,61	12,67	9,19	12,37	4,42
Renda Variável	(1,22)	(11,89)	(2,57)	(15,23)				
Investimento Imobiliários	(21,01)	62,89	44,87	9,42				
Operações com participantes	19,83	17,87	18,15	17,15				
Investimentos estruturados	14,81	10,25	12,20	3,18				
Investimentos no exterior	(5,31)	5,44	(21,22)	15,27				
Carteira total	8,20	14,66	7,90	7,49	12,67	9,19	12,37	4,42
Meta atuarial	10,91	15,34	10,49	15,01	-	-	-	-
Meta de Rentabilidade	-	-	-	-	-	-	15,68	5,52

4.3.9.2. Plano I

O Plano I apresentou retorno acumulado de 8,20% (14,66% em 2021), resultado inferior em relação à meta atuarial de 10,91% (INPC+4,70% a.a.).

O principal segmento que contribuiu de forma positiva para a performance do plano foi Empréstimos a Participantes, que registrou rentabilidade de 19,83%, seguido de estruturados 14,81%, Renda Fixa 10,34%. À queda de -21,01% no seguimento de Imobiliários é em decorrência à desvalorização de -25,74 na avaliação do shopping Metrô Boulevard Tatuapé, cujo parecer foi emitido pela empresa avaliadora Cushman&Wakefield, contratada pelo Instituto para estabelecer o preço de mercado do referido empreendimento no tocante ao ano de 2022 e à desvalorização de -16,91%, conforme o resultado da avaliação do empreendimento Panamby, esta também efetuada pela empresa sobrescrita, que levou em conta as projeções dos juros elevados por mais tempo, assim como a esperada desaceleração da economia.

4.3.9.3. Plano II

O Plano II apresentou retorno acumulado de 7,90% (7,49% em 2021), resultado inferior à meta atuarial de 10,49% (INPC+4,30% a.a.).

O principal segmento que contribuiu de forma positiva para a performance do plano foi o Imobiliário, que registrou rentabilidade de 44,87%, seguido de Empréstimos a Participantes 18,15%, Estruturados 12,20%, Renda Fixa 9,89%. A alta no seguimento de imóveis é justificada pela valorização de 28,42% no valor de avaliação apresentado pela empresa Cushman&Wakefield, que foi contratada pelo Instituto para estabelecer o preço de mercado do shopping Itaquera. O estudo levou em consideração a elevada densidade demográfica no qual o empreendimento se localiza, ou seja, o seu alto potencial de atrair o público dado que a região possui apenas este shopping em suas imediações

4.3.9.4. PGA

O resultado do PGA, cuja carteira é composta em grande parte por fundos de alta liquidez, além de títulos públicos e privados marcados na curva, porquanto o elevado retorno do CDI do período, o retorno do plano foi de 12,67%, superior ao CDI que alcançou 12,37%.

4.3.9.5. Plano Metrus Família

A volatilidade da performance da estratégia do fundo de juros e moedas, bem como das posições em títulos públicos e privados se deveu como consequência das expectativas frustradas diante da aprovação da PEC de Transição, que elevou a percepção do risco fiscal, e acarretou a abertura da curva de juros. No ano, o plano apresentou retorno acumulado de 12,37%, resultado 3,32 pontos percentuais abaixo da meta de rentabilidade de 15,68% do mesmo período.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3675 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

4.3.10. Perfis de investimentos

O Metrus ofereceu aos Participantes Ativos do Plano de Benefícios II perfis de investimentos nas modalidades: ultraconservador, conservador, moderado e arrojado. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os perfis com alocação estavam assim distribuídos:

Perfil	Quantidade de participantes		Volume de recursos		Rentabilidade no ano (%)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ultraconservador	317	242	69.605	38.242	9,30	10,39
Conservador	2.013	1.923	808.980	717.025	8,22	7,20
Moderado	3.805	3.908	740.133	688.301	7,76	5,13
Arrojado	886	990	128.422	139.421	6,95	3,11
Total	**7.021**	**7.063**	**1.747.140**	**1.582.989**		

É importante destacar que em 31 de dezembro de 2022 o Instituto possuía 591 participantes sem perfil de investimentos (561 em 2021).

5. Imobilizado e Intangível

O ativo imobilizado e intangível do Metrus está registrado no Plano de Gestão Administrativa e seus valores estão registrados pelo custo de aquisição. Os respectivos ativos são classificados como:

Imobilizado: O Ativo Imobilizado é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades administrativas do Instituto como equipamentos, móveis, utensílios, etc. Estes bens são depreciados de acordo com a vida útil econômica do bem.

Intangível: É um ativo não monetário identificável sem substância física ou incorpóreo como softwares, licenças, despesas com organização e implantação da EFPC, etc.

Abaixo demonstramos a posição do Ativo Permanente do Instituto em 31 de dezembro:

	Saldo em 2021	Adição / Baixa	Depreciação / Amortização	Saldo em 2022
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	**16.037**			**17.161**
Imobilizado	**15.972**			**15.686**
Imóvel de uso próprio	15.275	(140)	-	15.135
Instalações	456	-	(85)	371
Máquinas e equipamentos	63	-	(25)	38
Móveis e utensílios	95	2 -	(15)	82
Equipamentos de informática	76	-	(23)	53
Marcas e patentes	5	- -	-	5
Aparelhos de comunicação	-	-	-	-
Telefonia	2	-	-	2
Intangível(i)	**65**	**1.498**	**(88)**	**1.475**

(i) O intangível é composto dos gastos com aquisição de softwares relativos a sistemas de gestão e controle e aplicativos para automação das atividades, onde os benefícios econômicos futuros esperados, atribuíveis a esses bens, serão gerados em favor da entidade. São amortizados de acordo com a vida útil econômica estimada pelo Instituto de 05 anos.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

6. Exigível operacional

Os saldos registrados nessas rubricas correspondem às obrigações decorrentes de direitos a benefícios dos participantes, salários e direitos dos empregados da entidade, prestação de serviços por terceiros, obrigações fiscais, investimentos e operações com participantes.

6.1. Exigível operacional da gestão previdencial

Representam os valores de obrigações decorrentes de pagamentos de benefícios dos planos aos Participantes:

Descrição	2022	2021
Plano de Benefícios I - BD	**9.909**	**8.272**
Benefícios a pagar	7.947	6.872
Retenções a recolher	1.761	1.320
Valores Previdenciais a Repassar ao PGA	168	50
Outras exigibilidades	33	30
Plano de Benefícios II - CV	**4.437**	**3.174**
Benefícios a pagar	3.349	2.217
Retenções a recolher	1.001	927
Valores Previdenciais a Repassar ao PGA	61	17
Outras exigibilidades	26	13
Plano Metrus Família - CD	**8**	**-**
Retenções a recolher	1	-
Outras exigibilidades	7	-
Total	**14.354**	**11.446**

6.2. Exigível operacional do Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Referem-se a pagamentos com pessoal e encargos, fornecedores, obrigações fiscais e outros:

Descrição	2022	2021
Folha de pagamento	3.262	3.767
Fornecedores	2.799	1.024
Retenções a recolher	956	834
Tributos a recolher	197	278
Outras Exigibilidades	7	-
Total	**7.221**	**5.903**

6.3. Exigível operacional dos investimentos

Nos investimentos representam compromissos referentes a cotas a integralizar de Fundos de Investimentos em Participações (FIPs), custeio administrativo de investimentos, bem como, liquidações financeiras referentes a operações do mercado de renda variável e outros, conforme detalhado a seguir:

Descrição	Nota Explicativa	2022	2021
Plano de Benefícios I - BD		**5.805**	**6.005**
Fundos de Investimentos em Participações (FIP)	4.3.4.1	4.623	4.818
Operações com Participantes		12	1
Taxa de Administração a Repassar		15	18
Retenções de Tributos a Recolher		7	9
Outras exigibilidades		1.148	1.159
Plano de Benefícios II - CV		**5.080**	**4.824**
Fundos de Investimentos em Participações (FIP)	4.3.4.1	3.731	4.136
Operações com Participantes		33	18
Taxa de Administração a Repassar		45	46
Retenções de Tributos a Recolher		5	5
Outras exigibilidades		1.266	619
Plano Metrus Família - CD		**2**	**-**
Outras exigibilidades		2	-
Plano de Gestão Administrativa (PGA)		**3.471**	**3.476**

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Outras exigibilidades	3.471	3.476
Valor Total	**14.358**	**14.305**

7. Exigível contingencial

Para o registro contábil do exigível contingencial observamos as dizeres constantes Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2022 e Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020. Consideramos as ações contra o Instituto nas áreas administrativa, trabalhista, previdencial e fiscal, que serão objeto de decisão futura e poderão ter ou não impacto na situação econômico-financeira do Instituto.
As provisões foram registradas de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 25 - que versa sobre provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Perda Provável - Há obrigação presente que provavelmente requer uma saída de recursos - A provisão é reconhecida.

Perda Possível - Há obrigação possível ou obrigação presente que pode requerer, mas provavelmente não irá requerer, uma saída de recursos - Nenhuma provisão é reconhecida, no entanto a divulgação é exigida para o passivo contingente.

Perda Remota - Há obrigação possível ou obrigação presente cuja probabilidade de uma saída de recursos é remota – Nenhuma provisão é reconhecida, bem como não há divulgação.

O Instituto possui provisão para contingências constituída com base na opinião da Assessoria Jurídica e estão discriminadas por natureza conforme a seguir:

Descrição	Cível (a)	Fiscal (b)	Total
Saldo do exercício atual - 2021	**157.189**	**21.879**	**179.068**
Plano de Benefícios I	84.960	-	84.960
Plano de Benefícios II	72.229	-	72.229
PGA	-	21.879	21.879
Constituições/reversões líquidas	**386**	**-**	**386**
Plano de Benefícios I	386	-	386
Plano de Benefícios II	-	-	-
PGA	-	-	-
Saldo do exercício atual - 2022	**157.575**	**21.879**	**179.454**
Plano de Benefícios I	85.346	-	85.346
Plano de Benefícios II	72.229	-	72.229
PGA	-	21.879	21.879

(a) Cível: A EMTEL manejou recurso de agravo de instrumento (Processo no 214993-43.2018.8.26.0000), gerando um depósito judicial realizado pelo Metrus no cumprimento de sentença nº 1039001-10.2016.8.26.0100, 15ª Vara Cível do Foro Central de São Paulo, no qual foi determinado pelo juiz o pagamento da quantia de R$ 156.816, valor esse, depositado em 13/02/2021, em conta judicial disponibilizada pelo juízo (Plano I – R$ 84.586 e Plano II – R$ 72.230).

Não obstante o reconhecimento do passivo pelo METRÔ, que será ressarcido ao METRUS, o entendimento foi que o próprio METRUS também deveria reconhecer no passivo contingencial o valor desembolsado do depósito judicial, uma vez que as ações direcionam o Instituto como ré nos processos (vide item 4.3.8).

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

(b) **PGA – PIS/COFINS**: O Metrus impetrou o Mandado de Segurança nº 2006.61.00.006831-0 contra o Delegado Especial das Instituições Financeiras (DEINF) em São Paulo, objetivando garantir o direito líquido e certo do Instituto não se sujeitar ao recolhimento das referidas contribuições, uma vez que, tratando-se de Entidade Fechada de Previdência Complementar, se considerada a inconstitucionalidade do art. 3º, § 1º da Lei nº 9.718/98, não aufere faturamento, ou seja, não vende mercadorias ou serviços, que é a atual base de cálculo das contribuições. Em 10 de abril de 2006, foi publicada a decisão que deferiu a realização dos depósitos judiciais dos valores envolvidos, vindo o Instituto, desde 12 de abril de 2006 até dezembro de 2014, depositando-os judicialmente. Esses valores representam no final do exercício R$ 21.877 (R$ 21.877 em 2021) tanto no ativo como no passivo da Entidade. Por força da Instrução Normativa IN RFB nº 1544/15 e orientação do escritório de advocacia especializado, o Metrus passou a recolher aos cofres públicos referidas contribuições a partir de janeiro de 2015. De acordo com o Art. 23 da Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020, os depósitos judiciais somente devem ser atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido pelo judiciário em favor da EFPC.

7.1. Ações judiciais com probabilidade de perda possível

Os processos cíveis classificados com probabilidade de perda possível referem-se à discussão previdencial e reparação por danos, cujo valor totalizou R$ 83 em 2022 (R$ 156 em 2021).

7.2. Contingência parcialmente provisionada – EMTEL

Ação judicial objeto do Processo nº 0710572-44.1995.8.26.0100 (antigo 803/95), da 26ª Vara Cível do Foro Central da Capital. Essa ação foi ajuizada pelo Metrus visando à desconstituição das duplicatas representativas de dívida, protestadas pela EMTEL, em razão da prestação de serviços supostamente não adimplidos. Por sua vez, a EMTEL apresentou defesa sustentando a suposta validade das duplicatas representativas de dívida, como também ofertou reconvenção, a fim de obrigar o Metrus a pagar essa dívida. Tal empresa prestou serviços de mão de obra para o Programa Estadual "TURMA DA RUA", de responsabilidade da Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô, Patrocinadora Instituidora do Metrus e, em última instância, do Governo do Estado de São Paulo (por força do Decreto nº. 26.952 de 10 de abril de 1987). A Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô delegou a gestão administrativa ao Metrus, se encarregando de repassar os recursos financeiros originários do Tesouro do Estado para pagamento de todas as despesas decorrentes. Os pedidos das ações de ambas as partes foram julgados parcialmente procedentes. O Metrus venceu parte da sua pretensão porque a sentença reconheceu ser indevida parcela da dívida. Com relação a outra parte da dívida, a sentença entendeu ser devida e julgou procedente o pedido de cobrança formulado em reconvenção pela EMTEL, condenando o Metrus a pagar R$ 19.779 (março de 1995) e 15% do valor da condenação a título de honorários advocatícios (percentual reduzido pelo Tribunal para 10%).

A EMTEL chegou a requerer o início da execução, por meio de cumprimento de sentença, mas o curso da execução foi suspenso por liminar proferida na ação cautelar incidental em ação civil pública (no 0021477-86.2001.8.26.0053 e ação cautelar incidental no 0022225-21.2001.8.26.0053). A decisão de suspensão foi objeto de recurso por parte da EMTEL e restou confirmada pelo Tribunal de Justiça de São Paulo. A EMTEL chegou a interpor Recurso Especial em face da decisão do Tribunal, mas não recorreu da decisão que o indeferiu. O escritório de advocacia credor dos honorários advocatícios (Mesquita Pereira, Marcelino, Almeida, Esteves Advogados) também iniciou a execução, por meio de cumprimento de sentença (no 1007580-07.2013.8.26.0100) e o curso da execução também foi suspenso pela liminar proferida na cautelar incidental à ação civil pública.

O escritório de advocacia recorreu da decisão de suspensão e o Tribunal de Justiça a manteve. Atualmente, está pendente a análise de recurso da banca de advogados para o Superior Tribunal de Justiça (processo AREsp no 1172282).

Em relação a ação Rescisória nº 0078990-25.2011.8.26.0000, em julgamento realizado em 8 de abril de 2022, após voto do relator extinguindo a ação sem análise do mérito, o 4º Julgador pediu vista dos autos. Em julgamento realizado em 1º de julho de 2022, foi dado parcial provimento para a Ação Rescisória, por maioria de votos, a fim de anular o acórdão rescindendo no capítulo referente à

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

Reconvenção, diante dos novos fatos que devem ser analisados pela Câmara competente para que o julgamento do recurso de apelação do Metrus na ação originária. Ambas as partes opuseram Embargos de Declaração. Atualmente, aguarda-se o julgamento dos referidos embargos. Por maioria de votos, que "pretensão rescisória é acolhida em parte para o fim de rescindir o acórdão de fls. 1048/1076 e 1086/1092, confirmando que os fatos novos invocados pela Metrus devem ser analisados pela Câmara competente para o julgamento de seu recurso de apelação, na forma do art. 462 do CPC de 1973 (equivalente ao art. 493do CPC de 2015)." Saliente-se que tal provimento judicial "visa a desconstituição apenas do capítulo do acórdão referente à reconvenção, e não o julgamento da ação principal (anulatória de títulos de crédito cumulada com cobrança) ...". Do referido acórdão foi interposto Recurso Especial pela Emtel a fim de reformar o julgado, não obtendo sucesso, interpôs também Agravo Interno para levar à apreciação do Superior Tribunal de Justiça, pendente de julgamento.

O valor da condenação provisionado pela Cia. do Metrô em 31 de dezembro de 2022 é de R$ 538.232 (R$ 492.433 em 2021). O Metrus não constituiu provisão desta contingência por entender que ainda existem incertezas relacionadas ao montante que venha a ser de responsabilidade do Metrus, bem como a indefinição do momento em que poderá existir a saída deste recurso, associada a obrigação da Cia. do Metrô em realizar o reembolso caso o Metrus seja intimado a pagar o valor devido.

A ação judicial objeto do Processo nº 0727078-90.1998.8.26.0100 (antigo 1694/98), da 15ª Vara Cível do Foro Central da Capital, também decorrente do Programa Estadual "TURMA DA RUA", diz respeito ao pleito da Emtel sobre o recebimento de todas as verbas que despendeu com as citadas reclamatórias, acrescidas da taxa de administração de 145% e demais encargos processuais, dando à causa o valor de R$ 883 (histórico), em 2022 R$ 3.391 (R$ 3.391 em 2021). O pedido foi julgado parcialmente procedente e o Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo o reduziu ainda mais, para afastar a condenação ao ressarcimento das custas e despesas das ações trabalhistas, além da multa contratual e da verba de remuneração de 145%. O Metrus e o Metrô interpuseram Recursos Especial e Extraordinário, mas ambos foram inadmitidos. Consequentemente, foram interpostos recursos de Agravos em Recurso Especial, cujos provimentos foram negados pelo Superior Tribunal de Justiça. O recurso de agravo interno, interposto pelo Metrus, em face da decisão que negou seguimento ao seu agravo em recurso especial foi improvido pelo Superior Tribunal de Justiça. Atualmente, está pendente de julgamento o Recurso Extraordinário interposto pela Cia. do Metrô junto ao Supremo Tribunal Federal. Em 14 de dezembro de 2015, a EMTEL iniciou a execução por meio de cumprimento de sentença e o Metrus foi intimado para pagar, em 15 dias, a quantia de R$ 115.332 (fevereiro de 2016).

O Metrus não pagou o valor e recorreu da decisão, mas o Tribunal de Justiça negou provimento ao recurso. Por precaução, o Metrus, em 11 de maio de 2016, impugnou o cumprimento de sentença, tanto nos autos físicos, quanto nos virtuais, já que, em função da informatização da 15ª Vara Cível, a EMTEL apresentou também o cumprimento de sentença por meio de processo digital (no 1039001-10.2016.8.26.0100), o qual acabou prevalecendo, com tramitação até a presente data. Ao impugnar o cumprimento de sentença o Metrus sustentou que o valor devido é de R$ 2.574 (abril de 2016).

Desde então a EMTEL vinha insistentemente requerendo a penhora do valor que entende devido. Em junho de 2016, o Judiciário deferiu pedido da Fazenda do Estado de São Paulo, formulado nos autos da cautelar incidental à ação civil pública adiante relatada, requerendo a extensão da liminar de arresto de crédito da EMTEL, para alcançar o crédito constante dos autos da 15ª Vara Cível. A EMTEL manejou recurso de agravo de instrumento (Processo no 2038195-30.2017.8.26.0000), o qual foi provido para afastar a prejudicialidade externa decorrente da ação civil pública e determinar o prosseguimento do cumprimento de sentença. Retomado o curso do cumprimento de sentença, o magistrado de primeiro grau, em julho/2018, determinou a promoção de liquidação do julgamento por arbitramento, suspendendo a ação pelo prazo de 01 ano.

A EMTEL manejou recurso de agravo de instrumento (Processo no 214993-43.2018.8.26.0000), o qual foi provido para que a apuração do valor devido, em cumprimento de sentença, seja feita por meio de cálculo e não por meio de arbitramento. Diante dessa decisão o juiz de 1ª instância, em fevereiro de 19, determinou a remessa do processo à contadoria judicial, para apurar a divergência decorrente das memórias de cálculos apresentadas pela EMTEL e pelo Metrus. Também determinou que o Metrus

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

efetuasse o depósito da quantia de R$ 2.574, abr/16, atualizada, sob pena de penhora eletrônica. Em 25/02/19, o Metrus efetuou o depósito judicial da quantia de R$ 3.459 (valor atualizado de R$ 2.574, abril/16) e em 28/02/19 o processo judicial foi remetido à contadoria judicial. O valor do depósito judicial foi devidamente reembolsado pela Cia. do Metrô em 2019.

A contadoria finalizou os cálculos e encontrou o valor de R$ 147.287 (valor atualizado para set/2019). O juízo determinou a intimação do Metrus para efetuar o depósito do valor devido, nos termos do art. 523 do CPC. Por isso, o Metrus realizou depósito em conta judicial vinculada ao cumprimento de sentença nº 1039001-10.2016.8.26.0100, da 15ª Vara Cível do Foro Central de São Paulo, em 13/02/2021, da quantia de R$ 156.816 (valor provisionado pelo Instituto). Neste mesmo dia, mas depois do horário bancário e, portanto, do depósito judicial, o Metrus obteve decisão liminar favorável no Agravo Interno, no Agravo em Recurso Especial n. 95.149-SP, concedida pelo Superior Tribunal de Justiça, para suspender a obrigação de se efetuar o depósito judicial. O Metrus levou essa decisão ao juízo da 15ª Vara Cível, de forma a tentar levantar a quantia depositada. O juízo indeferiu o pleito e, atualmente, o assunto levantamento do valor depositado em razão do efeito suspensivo atribuído ao Resp. 1.778.174-SP é objeto de agravo de instrumento (Processo nº 2152329-65.2021.8.26.0000). Após diversos incidentes, foi reconhecida por acórdão publicado em 09/11/22, a existência de prejudicialidade externa e determinada a suspensão deste Cumprimento de Sentença até o julgamento final de do Recurso Especial interposto no Agravo de Instrumento nº 2038195-30.2017.8.26.0000; e também foi interposto Agravo de Instrumento pelo Metrus contra a homologação, pelo juiz de 1ª Instância, dos cálculos do contador (nº 2017269-23.2020.8.26.0000). após diversos incidentes processuais, ao determinar, em sede de Embargos de Declaração, o julgamento do Agravo de Instrumento, a Turma Julgadora se açodou e indeferiu a intervenção da FESP. Diante disso, Metrus interpôs Recurso Especial e, ao depois, Agravo em Recurso Especial, que se encontra na conclusão o Min. Presidente do Superior Tribunal de Justiça desde 06/12/22 (AREsp nº 2.250.075 – SP). Em 1ª Instância o andamento do feito está suspenso, manifestando-se as partes apenas sobre o andamento dos Recurso pendentes e sobre as penhoras de créditos trabalhistas que são regularmente requisitadas nos autos. A última decisão foi proferida em 19/12/22 nos seguintes termos: "Vistos. Anote-se as penhoras no rosto dos presentes autos solicitadas após a decisão de fls. 9679, servindo a presente decisão, com a devida assinatura digital, como ofício deste Juízo a ser encaminhado pela Serventia aos E. Juízos solicitantes para a devida ciência. No mais, cumpra-se o v. Acórdão de fls. 9738/9741, que determinou a suspensão do cumprimento de sentença. Intime-se".

As possibilidades de perdas dos processos em questão foram classificadas como prováveis pela Gerência Jurídica e de Conformidade do Instituto. Caso o Metrus tenha que suportar o pagamento de condenações judiciais derivadas do Programa "TURMA DA RUA", os recursos necessários para cumpri-las deverão ser suportados pela Companhia do Metropolitano de São Paulo - Metrô. Isso porque, no contrato firmado entre Metrô e Metrus (Contrato no 0105780000), enquanto o Instituto ficou incumbido de implantar, operacionalizar, gerenciar e administrar o Programa "TURMA DA RUA", o Metrô se obrigou a realizar o repasse integral da verba necessária à execução do contrato (Aditivo no 2 ao Contrato no 0105780000, Cláusulas 2ª e 4ª, item 4.3).

Essa obrigação do Metrô foi reforçada no Termo de Reconhecimento de Dívida e Pactuação de Forma de Pagamento, celebrado entre a Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô e Instituto, em 11 de dezembro de 2018, considerando os riscos de constrição e penhora dos ativos geridos pelo Metrus, com o comprometimento de suas atividades de pagamentos de aposentadoria. Este Instrumento é o reconhecimento e confissão em caráter irrevogável e irretratável da dívida com o Metrus no que diz respeito aos valores versados na ação da 15ª Vara Cível do Foro Central da Capital. A Cia do Metrô obriga-se a quitar a dívida em até 72 (setenta e duas) parcelas mensais e consecutivas, tendo seu saldo devedor atualizado mensalmente pela meta atuarial e de rentabilidade fixada para os Planos de Benefícios I e II. A Devedora cede e transfere ao Metrus a garantia de arrecadação da tarifa do transporte metroviário de São Paulo em seus postos de bilhetes no caso de inadimplência. Tal reconhecimento não trará prejuízos patrimoniais e nem tão pouco a redução dos recursos garantidores dos Planos de Benefícios do Instituto.

Com base nessa obrigação contratual, o Metrô vem, anualmente, destacando em seu Relatório de Administração – disponibilizado juntamente com suas demonstrações contábeis –, no item "principais

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17ª andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

contingências", que quaisquer despesas provenientes dos processos decorrentes do Programa "TURMA DA RUA", se devidas pelo Instituto, serão, ao final, suportadas pelo Metrô (conformes relatórios publicados em 2022, 2021, 2019, 2018, 2017, 2016, 2015, etc.). Portanto, há contingência provisionada pelo Metrô, não só por se tratar de uma obrigação contratual, mas também porque todos os bens que compõem o patrimônio dos Planos de Benefícios de caráter previdenciário do Metrus integram as reservas técnicas garantidoras de suas obrigações perante seus participantes, nos termos do que dispõe a Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001.

O valor da condenação provisionado pela Cia. do Metrô em 31 de dezembro de 2022 é de R$ 256.422 (R$ 221.226 em 2021). Dadas essas incertezas relevantes em relação a ação, o Metrus adota a prática de provisionar os valores efetivamente depositados e/ou pagos em relação a contingência R$ 156.816 (R$ 156.816 em 2021) e divulgar todas as informações disponíveis.

O cumprimento da obrigação do Metrô de pagar as parcelas decorrentes do depósito de R$ 156.816, efetuado pelo Metrus, em 13/02/20, deveria ter se iniciado posteriormente à realização do ato. Ocorre que, por conta da Pandemia do COVID-19 ensejou isolamento social decretado pelo Governo do Estado de São Paulo e, portanto, queda da demanda de passageiros do Metrô, de 79,3% desde o início da pandemia, provocando queda na arrecadação tarifária e impacto negativo no seu fluxo de caixa. Por isso, foi firmado o Aditamento 01 ao Termo de Reconhecimento de Dívida e Pactuação da Forma de Pagamento, de forma a postergar o pagamento da primeira parcela para 1º de abril de 2022.

Considerando que os efeitos decorrentes da pandemia do COVID-19 continuam afetando a demanda de passageiros da Patrocinadora com queda de aproximadamente 50,1% e provocando queda na arrecadação tarifária e impacto negativo no seu fluxo de caixa, conforme informado na CT DA 061/2022, na qual foi formulado novo pedido de dispensa da imediata exigência contratual de pagamento das parcelas descritas na cláusula 2.1 do Instrumento firmado em 11/12/2018 (com a alteração do Aditamento 01) e retomada da obrigação de adimplir o pagamento em abril de 2022.

Portanto, após o pagamento da 1ª parcela do termo de confissão de dívida, em 27 de maio de 2021 as Partes ajustaram a postergação de prazo para a Patrocinadora Cia. do Metrô efetuar o cumprimento de sua obrigação de quitar a Dívida descrita na cláusula 1.1. do Instrumento firmado em 11/12/18, para o mês de abril de 2022, mantendo inalterados os critérios de atualização, periodicidade e demais condições e termos constantes do referido Instrumento.

Em 15 de julho de 2022 as partes alteraram a data de vencimento das parcelas, fixando para último dia de mês cada mês, mantendo inalterados os critérios de atualização, periodicidade e demais condições e termos constantes do referido Instrumento.

8. Patrimônio social

8.1. Provisões matemáticas

As provisões matemáticas dos planos foram constituídas com base no parecer atuarial da Empresa especializada MIRADOR Serviços Atuariais com data base em 31 de dezembro de 2022 e representam os compromissos atuais e futuros do Instituto no encerramento do período com os participantes e seus beneficiários.

Em conformidade com a Instrução PREVIC nº 33/2020 para avaliação atuarial foram consideradas as hipóteses e premissas atuariais aprovadas pelo Conselho Deliberativo do Instituto conforme Resolução do Conselho Deliberativo - RDC nº. 015/2022. A aprovação das hipóteses e premissas atuariais fundamentou se em estudos técnicos elaborados pela Mirador, serviço atuarial anteriormente responsável técnica pelos planos de benefícios.

Baseado em estudo de aderência para cálculo das provisões matemáticas foram utilizadas as seguintes hipóteses e premissas:

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Plano	2022	2021
Plano de Benefícios I - BD		
• Hipóteses econômicas		
Taxa real anual de juros	4,70%	4,70%
Projeção de crescimento real dos salários	0,25% a.a.	0,29% a.a.
Fator de capacidade dos benefícios	98,00%	98,00%
Fator de capacidade dos salários	98,00%	98,00%
• Hipóteses biométricas		
Tábua mortalidade geral	AT-2000 (suavizada em 10%)	AT-2000 (suavizada em 10%)
Tábua mortalidade de inválidos	IBGE 2010 M&F	IBGE 2010 M&F
Tábua entrada em invalidez	Americana Desagravada em 20%	Álvaro Vindas
Rotatividade	0,25% a.a.	0,25% a.a.
Plano de Benefícios II - CV		
• Hipóteses econômicas		
Taxa real anual de juros	4,20%	4,30%
Taxa de crescimento real salarial	0,64% a.a. Metrô 0,4845% a.a. Metrus	0,64% a.a. Metrô 0,38% a.a. Metrus
Fator de capacidade dos benefícios	98%	98%
Fator de capacidade dos salários	98%	98%
• Hipóteses biométricas		
Rotatividade	Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021	Experiência Rotatividade PB-II 2011-2020
Tábua mortalidade geral	AT - 2012 IAM Básica por sexo	AT - 2012 IAM Básica por sexo
Tábua mortalidade de inválidos	IBGE 2010 M&F	IBGE 2010 M&F
Tábua entrada em invalidez	Americana Desagravada em 30%	Álvaro Vindas

8.2. Patrimônio de cobertura dos planos consolidado

Discriminação	2022	2021
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DOS PLANOS - (1+2)	**3.279.424**	**3.093.450**
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	**3.423.811**	**3.234.886**
Benefícios concedidos	**1.764.4877**	**1.617.661**
Plano I - Benefício definido	1.395.395	1.311.761
Plano II	369.092	305.900
Contribuição definida	204.582	152.290
Benefício definido	164.510	153.610
Benefícios a conceder	**1.724.369**	**1.682.760**
Plano I - Benefício definido	389.723	418.020
Plano II - Contribuição definida	1.331.933	1.263.196
Contribuição definida	1.205.177	1.144.292
Benefício definido	126.756	118.904
Plano Metrus Família - Contribuição definida	2.713	1.544
Provisões matemáticas a constituir	**(65.045)**	**(65.535)**
(-) Déficit equacionado	(65.045)	(65.535)
Plano I - Benefício definido	(64.904)	(64.130)
Plano II - Benefício definido	(141)	(1.405)
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	**(144.387)**	**(141.436)**
Plano I - Benefício definido	(169.804)	(149.628)
Plano II - Contribuição definida	25.417	8.192

Benefícios concedidos: representa o valor atual dos benefícios dos planos a serem pagos pela Entidade aos seus assistidos e beneficiários que já estão em gozo de benefícios de prestação continuada. A variação foi motivada por novas concessões e aumento médio dos benefícios.

Benefícios a conceder: representa o valor atual dos benefícios dos planos necessários para a cobertura dos compromissos futuros da Entidade com os participantes e beneficiários que ainda não estão em gozo de benefício de prestação continuada.

Provisões matemáticas a constituir: representa o valor atual das contribuições extraordinárias futuras já vigentes, referentes:

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

a) **Déficit equacionado –** representa a insuficiência patrimonial para a cobertura dos compromissos dos planos contratados para recebimento futuro.

b) **Plano de Benefícios I –** o prazo remanescente de amortização para o saldo do equacionamento do déficit estabelecido conforme plano de custeio de 2022 ficou em (saldos posicionados em 31 de dezembro 2022):

i. Participantes: 152 meses restantes e saldo devedor de R$ 6.817;
ii. Patrocinadora: 152 meses restantes e saldo devedor de R$ 33.677; e
iii. Assistidos: 152 meses restantes e saldo devedor de R$ 24.410.

c) **Plano de Benefícios II** – o prazo remanescente de amortização para o saldo do equacionamento do déficit estabelecido conforme plano de custeio de 2022 ficou em (saldos posicionados em 31 de dezembro 2022):

i. Participantes: 3 meses restantes e saldo devedor de R$ 57;
ii. Patrocinadora: 3 meses restantes e saldo devedor de R$ 84;

Equilíbrio técnico – Déficit técnico acumulado: apurado entre a diferença do ativo líquido (ativo menos exigível operacional e contingencial) e as provisões matemáticas e fundos. Tais resultados foram suportados pelas hipóteses e premissas utilizadas na avaliação atuarial dos planos descritas na Nota Explicativa nº 8.1.

8.2.1. Plano de Benefícios I

No exercício de 2022, a avaliação atuarial apurou um déficit técnico atuarial acumulado de R$ 169.804 (R$ 149.628 em 2021).

Conforme determina a Instrução PREVIC nº 33, de 23 de outubro de2020, o instituto apurou o ajuste de precificação o que resultou em um equilíbrio técnico ajustado deficitário.

EQUILÍBRIO TÉCNICO ("RESULTADO CONTÁBIL")	
Patrimônio de Cobertura	**1.550.410**
Provisões Matemáticas	**1.720.213**
(+) Passivo Atuarial	1.785.117
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(64.904)
(=) Equilíbrio Técnico	**(169.804)**

EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)	
Patrimônio de Cobertura	**1.550.410**
Provisões Matemáticas	**1.720.213**
(+) Passivo Atuarial	1.785.117
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(64.904)
(=) Equilíbrio Técnico	**(169.804)**
(+/-) Ajuste Precificação	88.899
(=) Equilíbrio Técnico Ajustado	**(80.905)**

Desta forma, considerando a duração do passivo do exercício de 10,19 anos, o nosso limite de déficit para avaliação atuarial de 2022 que é de R$ 106.512 (R$ 107.080 em 2021) e que o déficit apurado após o ajuste de precificação foi inferior ao limite, não haverá necessidade de equacionamento obrigatório para o encerramento do exercício de 2022, conforme demonstrado a seguir:

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

a) Apuração do déficit limite

1) Saldo das provisões matemáticas	1.720.213
2) Cálculo do limite de déficit técnico acumulado	
2.1) Duração do passivo do plano =	10,19
2.2) Limite do Déficit Técnico Ajustado = 1% x (Duration Passivo - 4)	6,19%
2.3) Limite do déficit técnico acumulado (ETA)= (1*2.2)	106.512

8.2.2. Plano de Benefícios II

A variação observada no montante total de provisões matemáticas em 2022 decorre, principalmente, da alteração da premissa de taxa real anual de juros, de 4,30% a. a. para 4,20% a.a. e da alteração da tábua de entrada em invalidez, da tábua Álvaro Vindas para Americana Desagravada em 30%.

O Plano apresentou resultado superavitário no exercício de R$ 17.224 (R$ -4.537 em 2021) elevando o superávit técnico acumulado para R$ 25.417 (R$ 8.192 em 2021).

Conforme determina a Instrução PREVIC nº 33, de 23 de outubro de2020, o instituto apurou o ajuste de precificação o que resultou em um equilíbrio técnico ajustado superavitário.

EQUILÍBRIO TÉCNICO ("RESULTADO CONTÁBIL")	
Patrimônio de Cobertura	**1.726.302**
Provisões Matemáticas	**1.700.885**
(+) Passivo Atuarial	1.701.026
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(141)
(=) Equilíbrio Técnico	**25.417**

EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)	
Patrimônio de Cobertura	**1.726.302**
Provisões Matemáticas	**1.700.885**
(+) Passivo Atuarial	1.701.026
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(141)
(=) Equilíbrio Técnico	**25.417**
(+/-) Ajuste Precificação	61.395
(=) Equilíbrio Técnico Ajustado	**86.812**

Desta forma, considerando a duração do passivo do exercício de 14,31 anos, o nosso limite de Reserva de Contingência é de 24,31% e conforme resultado demonstrado abaixo o resultado deve ser integralmente alocado em Reserva de Contingência:

a) Resultado Contábil

1) Resultado Técnico Acumulado	25.417
1.1) Duração do passivo do plano =	14,31
1.2) Limite de Reserva de contingência (tolerância) (25%; 10% + 1 x (Duration)	24,31%
1.3) Limite Reserva Contingência x Provisões Matemáticas BD	70.785

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3675 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

9. Fundos

9.1. Fundo previdencial

Na Avaliação Atuarial de 2022, o Plano de Benefício I não apresentou constituição de Fundo, enquanto o Plano de Benefícios II tem constituído o fundo previdencial.

9.1.1. Plano de Benefícios II

Fundo de cobertura de oscilação de riscos: constituído com a finalidade prioritária de cobertura dos efeitos de variações desfavoráveis dos parâmetros demográficos, econômicos e atuarias conforme previsto na Nota Técnica do Plano. No exercício, foi constituído valor de R$ 3.078 e no final do exercício o Fundo apresenta o valor de R$ 23.833 (R$ 20.755 em 2021).

O fundo de saldo remanescente da Patrocinadora: tem como origem o saldo de conta das Patrocinadoras que não é utilizada no cálculo dos benefícios ou dos institutos por ocasião de restituição/portabilidade pelo participante e destina-se a dar cobertura a eventuais insuficiências do Plano ou reduzir as contribuições futuras da Patrocinadora. No exercício de 2022, foi constituído fundo no valor de R$ 1.167 acumulando no fundo o valor de R$ 7.389 (R$ 6.222 em 2021).

9.2. Fundo Administrativo

O Fundo Administrativo é destinado a cobrir os gastos administrativos excedentes às contribuições administrativas de forma a obter desempenho e funcionamento da Entidade em níveis adequados e são constituídos/revertidos pelo resultado positivo/negativo na apuração das receitas e despesas. No exercício, foi constituído fundo no valor de R$ 3.299 (R$ 318 em 2021) e no final do exercício apresenta o valor de R$ 52.143 (R$ 48.844 em 2021), sendo que este valor de R$ 17.160 (R$ 16.037 em 2021) se refere ao ativo imobilizado e intangível.

9.3. Fundo Administrativo Compartilhado

A Resolução CNPC n.º 28, de dezembro de 2017 estabeleceu regras para constituição e destinação/utilização do Fundo Administrativo das entidades fechadas de previdência complementar.

A Instrução n.º 15, de 27 de agosto de 2019, alterou a planificação contábil possibilitando a criação do fundo administrativo compartilhado com a função de registrar a parcela do fundo administrativo que, mediante aprovação do Conselho Deliberativo, fosse destinada para cobertura de gastos com prospecção, elaboração, implantação e fomento de planos de benefícios de previdência complementar.

Tendo em visto o funcionamento do Plano Metrus Família e suas necessidades administrativas, e com base no estudo de viabilidade do Plano, em 28 de novembro de 2019, o Conselho Deliberativo por meio da Resolução RCD n.º 015/2019 aprovou o aporte de R$ 450 do Fundo Administrativo – PGA em um Fundo Compartilhado para cobertura das despesas administrativa do Plano Instituído, durante no máximo 60 (sessenta meses).

9.4. Fundos de investimentos

São constituídos de percentuais da taxa de encargos do empréstimo pessoal e destina-se a cobertura de inadimplência das prestações e seguro em caso de morte ou invalidez do participante, conforme regulamento do empréstimo pessoal.

No final do exercício de 2022, os fundos apresentavam os valores, conforme detalhado a seguir:

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

Descrição	Fundo de inadimplência	Fundo de morte/Invalidez	Total
Saldo em 31/12/2021	**4.551**	**6.492**	**11.042**
Plano de Benefício I	455	8	462
Plano de Benefício II	4.096	6.484	10.580
Constituição/Reversão	**(4.551)**	**6.827**	**2.276**
Plano de Benefício I	(455)	510	55
Plano de Benefício II	(4.096)	6.317	2.221
Saldo em 31/12/2022	**-**	**13.319**	**13.319**
Plano de Benefício I	-	518	518
Plano de Benefício II	-	12.801	12.801

10. Plano de Gestão Administrativa (PGA)

O Regulamento do Plano de Gestão Administrativa foi revisado e aprovado pelo Conselho Deliberativo em 30 de maio de 2019. O Instituto adota dois indicadores de gestão para avaliação objetiva das despesas administrativas que estão descritos na Nota Explicativa nº 10.3.

10.1. Receitas

Representam as contribuições administrativas (Patrocinadoras e Participantes) transferidas da Gestão Previdencial, recursos transferidos dos Investimentos e reembolso efetuado pela Gestão Assistencial para cobertura dos gastos administrativos, conforme demonstrado a seguir:

Descrição	2022	2021
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	**2.456**	**2.229**
Plano de Benefícios I - BD	950	861
Plano de Benefícios II - CV	1.506	1.368
Custeio Administrativo de Investimentos	**13.543**	**13.405**
Plano de Benefícios I - BD	6.500	6.547
Plano de Benefícios II - CV	7.024	6.850
Plano Metrus Família	19	8
Taxa Administração de Empréstimo Pessoal	**362**	**416**
Plano de Benefícios I - BD	95	119
Plano de Benefícios II - CV	267	297
Reembolso da gestão assistencial	**25.113**	**21.858**
Diretas	**38**	**25**
Outras	**18**	**271**
Total de receitas administrativas	**41.530**	**38.203**

10.1.1. Custeio administrativo da gestão previdencial

Corresponde às transferências dos Planos de Benefícios referentes às Contribuições Administrativas efetuadas pelas Patrocinadoras e Participantes. As Patrocinadoras e Participantes (exceto sobre contribuições suplementares) contribuíram com 2% sobre suas contribuições e os assistidos contribuíram com 0,61% sobre o valor mensal dos benefícios.

10.1.2. Custeio administrativo de investimentos

Compõem-se das transferências, efetuadas mensalmente de recursos dos investimentos, correspondentes aos gastos administrativos necessários para gestão dos recursos garantidores dos planos.

10.1.3. Reembolso da Gestão Assistencial

Conforme determina a Resolução CNPC nº 48 de 8 de dezembro de 2022, as despesas administrativas de plano de assistência foram auferidas e custeadas integralmente com recursos do próprio plano de assistência à saúde. Desta forma, todos os gastos administrativos da Gestão Assistencial foram reembolsados ao PGA.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

10.2. Despesas administrativas

As despesas administrativas foram suportadas pelas receitas advindas da Gestão Previdencial, dos recursos dos investimentos, do reembolso da Gestão Assistencial e quando necessário utilizou-se recursos do Fundo Administrativo aprovados em orçamento.

As alocações das despesas administrativas na Gestão Previdencial entre os Planos de Benefícios I e II, para o exercício de 2022, foram rateadas de acordo com o número de Participantes de cada Plano. Os percentuais obtidos para a alocação das despesas, utilizados durante o exercício, representaram em média 42,30% (42,45% em 2021) para o Plano de Benefícios I, 56,56% (56,85% em 2021) para o Plano de Benefícios II e 1,14% para Plano de Benefício Metrus Família.

10.2.1. Serviços de terceiros

Os gastos administrativos na Gestão Previdencial com serviços de terceiros no exercício foram R$ 2.691 (R$ 2.517 em 2021) conforme discriminado a seguir:

Descrição	2022	2021
Serviços atuariais	142	107
Serviços jurídicos	330	137
Serviços e consultorias de investimentos	348	355
Recursos humanos	136	106
Tecnologia da Informação	1.058	1.217
Assessoria e consultoria ao conselho fiscal	-	-
Auditoria contábil	193	177
Gestão / Planejamento estratégico	199	297
Serviços de conservação e manutenção	79	49
Outros	206	72
Total	**2.691**	**2.517**

10.3. Indicadores de gestão

O Metrus adotou para o exercício os seguintes indicadores de Gestão, conforme Regulamento do PGA:

Índices	2022	2021
Custeio adm. investimentos Recursos Garantidores - **(i)**	0,42%	0,44%
Custeio administrativo - **(ii)** Recursos Garantidores – **(i)**	0,51%	0,51%
Despesas Administrativas - **(i) (iii)** Recursos Garantidores – **(i)**	0,52%	0,51%

(i) Valor descontado do ativo da gestão assistencial;

(ii) Taxa de Administração: Índice de 1% adotado, no Regulamento do PGA, bem como na legislação vigente, como limitador anual de recursos destinados pelo conjunto de Planos de Benefícios para o plano de gestão administrativa.

(iii)A desvalorização dos imóveis administrativos foi desconsiderada para efeito de apresentação do Indicador de despesa administrativa.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

10.4. Anulação da participação no PGA na consolidação do balanço patrimonial

	Plano I	Plano II	Família	PGA	Demonstr. Auxiliar	Gestão Assistencial	Consolidado
Ativo	**1.686.126**	**1.869.942**	**2.723**	**84.714**	**(52.010)**	**219.152**	**3.810.647**
Disponível	2.579	2.401	169	323	-	-	5.472
Gestão Previdencial	95.019	87.732	-	-	-	-	182.751
Gestão Administrativa	34.138	17.872	-	29.723	(52.010)	-	29.723
Investimentos	1.554.390	1.761.937	2.553	37.508	-	-	3.356.388
Permanente	-	-	-	17.161	-	-	17.161
Gestão Assistencial	-	-	-	-	-	**219.152**	219.152
Passivo	**1.686.126**	**1.869.942**	**2.723**	**84.714**	(52.010	**219.152**	**3.810.647**
Gestão Previdencial	9.910	4.436	7	-	-	-	14.353
Gestão Administrativa	-	-	-	7.222	-	-	7.222
Investimentos	5.805	5.080	2	3.471	-	-	14.358
Exigível Contingencial	85.346	72.229	-	21.879	-	-	179.454
Patrimônio Cobertura do Plano	1.550.410	1.726.302	2.713	-	-	-	3.279.425
Fundos	34.655	61.895	-	52.143	(52.010)	-	96.683
Gestão Assistencial	-	-	-	-	-	**219.152**	219.152

11. Gestão assistencial

As entidades fechadas de previdência complementar, que nos termos do artigo 76 da Lei Complementar nº 109 de 2001 foram autorizadas a continuar oferecendo a seus participantes e assistidos benefícios assistenciais à saúde, passaram a elaborar as demonstrações contábeis do plano assistencial, de acordo com o plano de contas instituído para o setor de saúde suplementar, cujas demonstrações são encaminhadas à Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

O plano assistencial denominado "Metrus Saúde", para fins societários, é parte integrante do Metrus, cujo total de ativos e passivos, no montante de R$ 219.152 (R$ 205.095 em 2021) foram incluídos, respectivamente, na rubrica Gestão Assistencial no balanço patrimonial consolidado do Instituto de 31 de dezembro de 2022, de acordo com as normas estabelecidas na Instrução PREVIC nº 31 de 20 de agosto de 2021.

12. Governança, gestão e controles internos

A administração do Metrus na busca pela consecução dos objetivos institucionais, adota as melhores práticas de gestão de riscos e controles internos, visando garantir a fidedignidade das operações realizadas, em conformidade assim com a Resolução CMN nº 4.994/2022 e Resolução CGPC nº 13/2004, que estabeleceu princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos a serem obedecidos pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC). Em adição ao processo de gestão de riscos, o Conselho Fiscal do Instituto acompanha o aperfeiçoamento do ambiente de controle interno.

Desta forma, a gestão do risco operacional, está estruturada na metodologia de autoavaliação de riscos e controles (*Risk Self Assessment* (RSA)) e (*Control Self Assessment* (CSA)), onde os riscos classificados no quadrante vermelho, ou seja, aqueles que possuem um maior nível de exposição contam com planos de ação para melhoria da efetividade dos controles e mitigação da exposição do Instituto.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

13. Partes relacionadas

O Metrus tem como parte relacionada a Patrocinadora Cia do Metropolitano de São Paulo - Metrô que oferece planos de benefícios previdencial e assistencial aos seus empregados, cujo relacionamento ocorre por meio de convênio para transferência e gerenciamento assistenciais.

Remuneração da Administração

Em 2022, a Diretoria Executiva do Instituto era composta por três diretoras, sendo 01 cedida pela Patrocinadora, cujos gastos foram integralmente reembolsados pelo Instituto e as outras 02 diretoras são colaboradoras do Metrus.

14. Outros Assuntos – Impactos da COVID-19

Ainda em decorrência da redução da receita da Cia do Metrô causada pelos impactos da COVID-19, a patrocinadora estava inadimplente com parte dos repasses assistenciais das competências de dezembro/2022, de janeiro e fevereiro de 2023. As pendências assistenciais somam R$ 29.551. O Instituto observa os critérios de constituição de provisão para perdas sobre créditos determinados pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) por intermédio da Resolução Normativa – RN nº 528, de 29 de abril de 2022 e só constituí provisão para créditos vencidos há mais de 90 dias, que não é o caso dos respectivos repasses em atraso.

16. Eventos subsequentes

16.1 Instrução PREVIC n.º 42, de 11 de outubro de 2022

A Instrução dispõe sobre os critérios para a constituição de provisões para perdas associadas ao risco de crédito dos ativos financeiros pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar. A sua vigência iniciou em janeiro de 2023 e o Instituto não apurou impactos.

16.2 Resolução PREVIC n.º 18, de 22 de dezembro de 2022.

A Instrução dispõe sobre os procedimentos contábeis, o plano contábil padrão, a função e o funcionamento das contas e a forma, o meio e a periodicidade de envio das demonstrações contábeis das entidades fechadas de previdência complementar. A sua vigência iniciou em janeiro de 2023 e o Instituto não apurou impactos.

16.3 Fato relevante – Americanas S.A

Em 11 de janeiro de 2023 a Americanas S.A emitiu um FATO RELEVANTE aos seus acionistas e ao mercado geral em conformidade à Resolução CVM n.º 44, de agosto de 2021, informando que foram detectadas inconsistências em lançamentos contábeis redutores da conta de fornecedores realizados em exercícios anteriores, incluindo o exercício de 2022 e que em uma análise preliminar, era estimado que os valores dessas inconsistências ultrapassavam R$ 20 bilhões em 30 de setembro de 2022, em continuidade, no dia 19 de janeiro de 2023, a administração informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que ajuizou, em conjunto com suas subsidiárias, o pedido de recuperação judicial, o qual foi deferido também na mesma data.

DocuSign Envelope ID: 8FA4BE0D-57EF-45B5-8695-040E2833B822

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
AL Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3475 | Central de Relacionamento: 0800 16 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

De acordo com análises realizadas, o Instituto possui exposição em ações e debêntures da Lojas Americanas por meio do fundo de ações Moat Capital FIC FIA, dos fundos exclusivos de crédito privado Metrus 1 e ARX Metrus 2, dos fundos condominiais de crédito privado Santander Institucional, AF Geraes e Porto Seguro CP DI, além do fundo de investimento em direitos creditórios Vinci Energia Sustentável. Os Planos I, II e Metrus Família possuem alocação em dezembro de 2022 de 0,21% (R$ 3.132), 0,16% (R$ 2.691) e 0,66% (R$ 17) sobre o PL respectivo de cada plano, nessa ordem, em ativos da Lojas Americanas.

* * *

METRUS - Instituto de Seguridade Social

DocuSigned by:
Alexandra Leonello Granado
5A4539034CB2465...
ALEXANDRA LEONELLO GRANADO
Diretora Presidente

DocuSigned by:
Cicera S. Figueiredo Carvalho
536190C997E64A6...
CICERA SIMONEIDE FIGUEIREDO CARVALHO
Diretora de Saúde

DocuSigned by:
8764DA4C153D45E...
KEITE BIANCONI
Diretora de Previdência

DocuSigned by:
Robson Jorge de Viveiros Finholdt
ROBSON JORGE DE VIVEIROS FINHOLDT
Gerente de Controladoria
CRC-SP263123/O-5

62

AVALIAÇÃO ATUARIAL – PLANOS I E II

MIRADOR



PARECER ATUARIAL DEZ/2022

Parecer atuarial de encerramento do exercício de 2022

Plano de Benefícios I

CNPJ nº 48.306.816/0001-74

MIRADOR 0343/2023

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

ÍNDICE

1 INTRODUÇÃO 3
2 BASE CADASTRAL E PERFIL DO GRUPO 5
3 PREMISSAS E MÉTODOS ATUARIAIS 7
4 PATRIMÔNIO E RENTABILIDADE 9
5 RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL 12
6 SOLVÊNCIA 16
7 FUNDOS PREVIDENCIAIS 18
8 CUSTO E PLANO DE CUSTEIO 19
9 CONCLUSÃO 21

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

1 INTRODUÇÃO

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2022 do **Plano de Benefícios I**, administrado pelo Instituto de Seguridade Social - **METRUS** e patrocinado por:

- Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ.

O **Plano de Benefícios I** é um plano de caráter previdenciário, registrado no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios (CNPB) nº 1993.0001-19 e no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) nº 48.306.816/0001-74, estruturado na modalidade de **Benefício Definido**, conforme modalidades normatizadas pela Resolução CNPC n° 41, de 09/06/2021.

A avaliação atuarial, conforme disposto no inciso I do art. 2º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, é o estudo técnico desenvolvido por atuário(a), registrado(a) no Instituto Brasileiro de Atuária (IBA), com o objetivo principal de dimensionar os compromissos do plano de benefícios e de estabelecer o plano de custeio de forma a manter o equilíbrio e a solvência atuarial, bem como dimensionar o montante das reservas (provisões) matemáticas e fundos previdenciais.

Para este fim, a avaliação atuarial é realizada tendo por base o grupo de participantes, assistidos e beneficiários do plano previdenciário; as premissas biométricas, demográficas, econômicas e financeiras, estabelecidas previamente e aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade em Reunião Ordinária ocorrida em 27/10/2022 (documento RCD nº 015/2022 – Resolução do Conselho Deliberativo), com base em estudos de adequação das premissas específicos para o plano de benefícios; e o regulamento do plano de benefícios (versão aprovada pela Portaria Previc nº 157, de 22/03/2012).

Foi efetuada a revisão das bases cadastrais disponibilizadas pela EFPC e, ao fim do processo, considerou a qualidade, completude e atualização das bases adequadas para fins de realização da Avaliação Atuarial. Porém, cabe destacar que a revisão é um processo que visa determinar se os dados aparentam ser razoáveis e consistentes para o objetivo do estudo, não se tratando de uma auditoria das bases cadastrais, sendo da EFPC a responsabilidade pela correção dos dados informados.

Não foram objeto de análise pela Mirador as informações relativas ao patrimônio dos planos, tais como critérios de contabilização e precificação dos ativos, bem como aos exigíveis operacionais e contingenciais e fundos (exceto os fundos previdenciais).

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

A Mirador realizou a avaliação atuarial do plano administrado pelo METRUS considerando o disposto no seu respectivo Regulamento e Nota Técnica Atuarial, os princípios atuariais aceitos internacionalmente, os Pronunciamentos Atuariais publicados pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA, dentre os quais destacam-se o CPA 001 – Princípios Atuariais e o CPA 003 – Classificação de Hipóteses Atuariais e a legislação vigente no encerramento do exercício de 2022.

Todos os resultados apresentados neste parecer atuarial estão posicionados em **31/12/2022** e consideram a base cadastral dos participantes, assistidos e beneficiários na posição de 31/10/2022.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

2 BASE CADASTRAL E PERFIL DO GRUPO

A base cadastral é um dos principais insumos para a realização da avaliação atuarial, pois apresenta os dados cadastrais dos participantes, assistidos e beneficiários utilizados para realização dos cálculos atuariais. Para fins da presente avaliação atuarial, a Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC disponibilizou a base cadastral posicionada em **31/10/2022**.

Portanto, todas as bases cadastrais disponibilizadas pela EFPC e utilizadas na avaliação atuarial foram submetidas a processo de revisão, conduzido de acordo com o padrão ASOP nº 23 – Data quality, em que a Mirador realiza diversos testes de consistência nas bases cadastrais e informações recebidas, reportando à EFPC quaisquer inconsistências identificadas e confirmando as estatísticas cadastrais, visando determinar a qualidade dos dados, a consistência desses para o propósito da avaliação atuarial e se esses são suficientemente completos para a realização dos estudos.

As principais características e estatísticas das bases cadastrais disponibilizadas, com as estatísticas de idade média, tempo médio de contribuição e de empresa posicionadas em 31/12/2022, são apresentadas abaixo.

Participantes ativos, autopatrocinados e auxílio-doença	
Frequência de Participantes a Conceder	1.197
Ativos	1.112
Autopatrocinados	2
Aux. Doença menos de 24 meses	83
Idade média (em anos)	60
Tempo Médio de Contribuição (em meses)	347
Tempo Médio de Empresa (em meses)	406
Folha de Salário de Participação Mensal (em R$)	13.806.202,66
Salário Médio Mensal	11.534,00
Frequência de Cancelados/Afastados	0

BPD	59
Aguardando BPD	58
Diferido por Desligamento Falecido	1
Idade média (em anos)	55

Aposentados	3.010
Idade média (em anos)	70
Folha Benefício mensal (em R$)	7.947.379,52

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

Benefício Médio Mensal (em R$)	2.640,33
Aposentadoria Normal	1.108
Idade média (em anos)	71
Folha Benefício mensal (em R$)	4.003.696,86
Benefício Médio Mensal (em R$)	3.613,44
Aposentadoria Antecipada	1.004
Idade média (em anos)	69
Folha Benefício mensal (em R$)	2.249.607,09
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.240,64
Aposentadoria por Invalidez	173
Idade média (em anos)	67
Folha Benefício mensal (em R$)	138.976,56
Benefício Médio Mensal (em R$)	803,33
Aux. Doença mais de 24 meses	17
Idade média (em anos)	63
Folha Benefício mensal (em R$)	26.919,47
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.583,50
BDD	707
Idade média (em anos)	70
Folha Benefício mensal (em R$)	1.527.926,70
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.161,14
Benefício Proporcional	1
Idade média (em anos)	66
Folha Benefício mensal (em R$)	252,84
Benefício Médio Mensal (em R$)	252,84

Pensionistas	715
Frequência de GRUPOS DE PENSÕES	673
Idade média (em anos)	66
Folha Benefício Mensal (em R$)	1.180.148,64
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.650,56

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

3 PREMISSAS E MÉTODOS ATUARIAIS

3.1 Premissas atuariais

Conforme Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, a adequação das premissas a serem utilizadas na avaliação atuarial deve ser testada em estudo específico, considerando também as diretrizes estabelecidas na Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020. Os estudos de adequação são segregados em estudos de convergência (para a premissa financeira de taxa de juros real anual) e de aderência (para as premissas biométricas, demográficas e econômicas).

Os estudos de aderência, elaborados no exercício de 2022 pela Mirador, com validade de 03 anos, conforme inciso I do art. 35 da Instrução Previc n° 33, de 23/10/2020, foram apresentados no documento MIRADOR 1480/2022 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** em Reunião Ordinária, realizada em 27/10/2022.

Os estudos de convergência da taxa de juros real anual, elaborados no exercício de 2022 pela Mirador, foram apresentados no documento MIRADOR 1483/2022 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** na mesma Reunião Ordinária.

Premissa	2021	2022
Econômicas/Financeiras		
Taxa Real de Juros Anual	4,70%	4,70%
Fator de Capacidade dos Salários	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios	98,00%	98,00%
Taxa de Crescimento Real Salarial	0,29% a.a.	**0,25% a.a.**
Biométricas		
Mortalidade Geral	Tábua AT-2000 Segregada por Sexo Suavizada em 10%	Tábua AT-2000 Segregada por Sexo Suavizada em 10%
Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas	**Americana Desagravada em 20%**
Mortalidade de Inválidos	IBGE 2010 Segregada por Sexo	IBGE 2010 Segregada por Sexo
Demográficas		
Rotatividade (*Turnover*)	0,25% a.a.	0,25% a.a.
Composição Familiar		
Benefícios a Conceder	Família Média [80% de participantes casados, diferença de idade para o	Família Média [80% de participantes casados, diferença de idade para o

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

Premissa	2021	2022
	cônjuge: 4 anos (participante masculino mais velho) e idade do filho mais jovem: Estimado por Z = 24 – MÁX ((80-x)/2;0)]	cônjuge: 4 anos (participante masculino mais velho) e idade do filho mais jovem: Estimado por Z = 24 – MÁX ((80-x)/2;0)]
Benefícios Concedidos	Família Real	Família Real

3.2 Regimes financeiros e métodos de financiamento

Os regimes financeiros e os métodos de financiamento (também conhecidos como métodos atuariais) foram mantidos os mesmos da avaliação atuarial do encerramento do exercício anterior e estão adequados às características do plano de benefícios, bem como atendem às exigências previstas na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, conforme apresentados na tabela abaixo, por benefício.

Benefício	Regime financeiro	Método de financiamento
Aposentadoria Normal	Capitalização	PUC
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	PUC
Benefício Diferido por Desligamento	Capitalização	PUC
Benefício Proporcional	Capitalização	PUC
Pensão por Morte de Ativo	Repartição de Capitais de Cobertura	
Auxílio-Doença	Repartição de Capitais de Cobertura	

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

4 PATRIMÔNIO E RENTABILIDADE

4.1 Ativo total, patrimônio social e patrimônio de cobertura

Conforme valores constantes no balancete contábil do plano de benefícios em 31/12/2022, a tabela abaixo apresenta a situação patrimonial do Plano de Benefícios I, em que se destaca o Patrimônio de Cobertura, que representa a parcela do ativo do plano de benefícios que efetivamente está disponível para cobertura das provisões matemáticas.

(Valores em R$)	2021	2022
Ativo Total	1.647.761.261,74	1.686.125.543,10
(-) Exigível Operacional	14.276.568,46	15.715.052,59
Gestão Previdencial	8.271.203,52	9.909.987,60
Gestão Administrativa	-	-
Investimentos	6.005.364,94	5.805.064,99
(-) Exigível Contingencial	84.959.833,22	85.345.701,45
Gestão Previdencial	84.959.833,22	85.345.701,45
Gestão Administrativa	-	-
Investimentos	-	-
(=) Patrimônio Social	1.548.524.860,06	1.585.064.789,06
(-) Fundos	32.503.319,19	34.655.239,05
Previdenciais	-	-
Administrativos	32.040.298,55	34.137.308,18
Fundos Para Garantia Das Operações Com Participantes	463.020,64	517.930,87
(=) Patrimônio de Cobertura do Plano	1.516.021.540,87	1.550.409.550,01

4.2 Meta atuarial e rentabilidade obtida em 2022

A rentabilidade nominal líquida, obtida pelo **METRUS** na aplicação dos recursos garantidores do plano de benefícios ao longo de 2022, foi de 8,20% contra uma expectativa de rentabilidade nominal líquida ("meta atuarial") de 10,96% (equivalente à meta atuarial de rentabilidade real líquida de 4,70% ao ano estabelecida para 2022, acrescida do INPC observado no período com 1 (um) mês de defasagem).

Sendo assim, verifica-se que a meta atuarial **não** foi atingida no exercício de 2022, ficando a rentabilidade líquida obtida 2,76 pontos percentuais abaixo da meta atuarial estabelecida para o período.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

4.3 Dívidas contratadas por patrocinador

Na data-base da avaliação atuarial, o plano de benefícios não apresenta registro de contratos de confissão de dívida firmado com patrocinador.

4.4 Títulos mantidos até o vencimento

A capacidade financeira do plano de benefícios em manter os títulos classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento", em conformidade com a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, é verificada anualmente pela EFPC pela elaboração de estudos de ALM (*Asset and Liability Management*) ou similares e, de forma complementar, quando da realização do estudo de convergência da taxa de juros real anual de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020.

Adicionalmente, os títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento" e utilizados na apuração do Ajuste de Precificação atendem aos requisitos listados no art. 10º da Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, conforme atestado pelo Sistema Venturo disponibilizado pela Previc e referenciado na Portaria Previc nº 835, 01/12/2020.

4.5 Ajuste de precificação

Conforme Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o 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 (4,70%), e o valor contábil desses títulos.

Conforme normativas vigentes, o ajuste de precificação deve ser considerado nas situações abaixo especificadas.

- Para fins de equacionamento de déficit: caso o ajuste seja positivo, deve ser deduzido do resultado deficitário acumulado e, caso negativo, deve ser acrescido a esse mesmo resultado.
- Para fins de destinação de superávit alocado em Reserva Especial: caso o ajuste seja negativo, deve ser deduzido da Reserva Especial, para fins de cálculo do montante a ser destinado.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

Adicionalmente, adota-se o conceito de equilíbrio técnico ajustado (ETA), utilizado para análise da solvência do plano de benefícios, como sendo o resultado contábil do plano acrescido ou deduzido do ajuste de precificação, conforme o caso.

O ajuste de precificação foi apurado para o Plano de Benefícios I pelo **METRUS** por meio do Sistema Venturo, da Previc, em R$ 88.899.376,00.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

5 RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

Os itens a seguir apresentam os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2022, bem como comparativo com os resultados obtidos no encerramento do exercício de 2021, abrangendo a análise das provisões matemáticas do plano e apuração do resultado, deficitário ou superavitário, do plano de benefícios.

5.1 Provisões matemáticas

5.1.1 Passivo atuarial

O passivo atuarial do plano de benefícios, que compreende a PMBC (Provisão Matemática de Benefícios Concedidos) e a PMBaC (Provisão Matemática de Benefícios a Conceder), é apresentado na tabela a seguir.

(Valores em R$)	2021	2022
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	1.311.760.572,37	1.395.395.073,62
Saldo de Conta dos Assistidos	-	-
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	1.134.603.848,25	1.198.283.955,51
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	177.156.724,12	197.111.118,11
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	-	-
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	-	-
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	418.019.918,16	389.722.388,99
Saldo de contas - parcela patro./inst.	-	-
Saldo de contas - parcela participantes	-	-
Saldo De Conta Portada De EFPC	-	-
Saldo De Conta Portada De EAPC	-	-
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	434.025.450,30	403.832.136,41
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	2.838.705,66	1.226.584,16
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	(9.422.118,90)	(7.668.165,79)
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	(9.422.118,90)	(7.668.165,79)
(=) Passivo Atuarial	1.729.780.490,53	1.785.117.462,61

5.1.2 Provisão a Constituir

As provisões matemáticas a constituir do plano de benefícios são apresentadas na tabela a seguir.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

(Valores em R$)	2021	2022
Serviço Passado	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Déficit Equacionado	(64.131.171,96)	(64.904.133,96)
Patrocinador(es)	(33.079.346,59)	(33.676.957,94)
Participantes	(7.730.412,28)	(6.817.439,13)
Assistidos	(23.321.413,08)	(24.409.736,89)
Por Ajustes Das Contribuições Extraordinárias	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Assistidos	-	-
(=) Provisões Matemáticas a Constituir	(64.131.171,96)	(64.904.133,96)

5.1.3 Variações no Passivo Atuarial

As provisões matemáticas avaliadas em 31/12/2022, no valor de R$ 1.720.213.328,65, apresentam aumento de 3,28 % em relação ao valor registrado em 31/12/2021 de R$ 1.665.649.318,57. O nível das provisões matemáticas é influenciado por diversos fatores, tais como: alteração de premissas atuariais, variação da base cadastral, permanência de participantes elegíveis a benefícios de aposentadoria e encerramento de benefícios, dentre outros, que geram constantes ganhos e perdas.

A variação observada no montante total do passivo atuarial decorre, principalmente, da inflação observada no exercício, das alterações das premissas de crescimento salarial e entrada em invalidez, além das movimentações cadastrais ocorridas no exercício de 2022, não tendo sido observada variação não esperada significativa no valor total das provisões matemáticas. As alterações das premissas de crescimento salarial de 0,29% a.a. para 0,25% a.a. e de entrada em invalidez resultaram na redução do passivo atuarial no montante de R$ 344.627,62 (0,02%) e R$ 245.853,03 (0,01%), respectivamente.

5.1.4 Duração do passivo

A duração do passivo corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de eventuais contribuições normais e extraordinárias incidentes sobre esses benefícios, ponderada pelos valores presentes desses fluxos, calculada conforme fórmula apresentada no anexo da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

A duração do passivo do plano de benefícios foi apurada em 10,1918 anos, considerando os resultados da avaliação atuarial e a aplicação da fórmula supracitada.

5.2 Equilíbrio técnico e Equilíbrio técnico ajustado

Com base nas informações e resultados anteriormente apresentados, a tabela abaixo apresenta o resultado do plano de benefícios, compreendendo o equilíbrio técnico (resultado contábil) e o equilíbrio técnico ajustado (ETA).

(Valores em R$)	2021	2022
Patrimônio de Cobertura	1.516.021.540,87	1.550.409.550,01
Provisões Matemáticas	1.665.649.318,57	1.720.213.328,65
(+) Passivo Atuarial	1.729.780.490,53	1.785.117.462,61
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(64.131.171,96)	(64.904.133,96)
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado	(149.627.777,70)	(169.803.778,64)
(+/-) Ajuste Precificação	79.431.272,00	88.899.376,00
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado (Ajustado)	(70.196.505,70)	(80.904.402,64)

5.3 Contabilização dos resultados

A tabela abaixo apresenta a recomendação de contabilização das contas relacionadas à avaliação atuarial do plano de benefícios, com base na Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021:

		Valor (em R$)
2.03.00.00.00.00.00	Patrimônio Social	1.585.064.789,06
2.03.01.00.00.00.00	Patrimônio de Cobertura	1.550.409.550,01
2.03.01.01.00.00.00	Provisões Matemáticas	1.720.213.328,65
2.03.01.01.01.00.00	Benefício Concedidos	1.395.395.073,62
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	0,00
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido	1.395.395.073,62
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	1.198.283.955,51
2.03.01.01.01.02.01.01	Encargos Futuros	1.198.283.955,51
2.03.01.01.01.02.01.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.01.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	197.111.118,11

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

2.03.01.01.01.02.02.01	Encargos Futuros	197.111.118,11
2.03.01.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Assistidos	0,00
2.03.01.01.02.00.00	**Benefícios a Conceder**	**389.722.388,99**
2.03.01.01.02.01.00	**Contribuição Definida**	**0,00**
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Conta - parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Conta - parcela Participantes	0,00
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Conta - parcela portada de EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Conta – parcela portada de EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02.00	**Benefício Definido Capitalização Programado**	**388.592.943,59**
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	403.832.136,41
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(7.619.596,41)
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(7.619.596,41)
2.03.01.01.02.03.00	**Benefício Definido Capitalização Não Programado**	**1.129.445,40**
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	1.226.584,16
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(48.569,38)
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(48.569,38)
2.03.01.01.03.00.00	**(-) Provisões Matemáticas A Constituir**	**(64.904.133,96)**
2.03.01.01.03.02.00	**(-) Déficit Equacionado**	**(64.904.133,96)**
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinadores	(33.676.957,94)
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes	(6.817.439,13)
2.03.01.01.03.03.02	(-) Assistidos	(24.409.736,89)
2.03.01.02.00.00.00	**Equilíbrio Técnico**	**(169.803.778,64)**
2.03.01.02.01.00.00	**Resultados Realizados**	**(169.803.778,64)**
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	(169.803.778,64)
2.03.01.02.02.00.00	**Resultados A Realizar**	**0,00**
2.03.02.00.00.00.00	**Fundos**	**34.655.239,05**
2.03.02.01.00.00.00	**Fundos Previdenciais**	**0,00**
2.03.02.01.03.00.00	**Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial**	**0,00**
2.03.02.02.00.00.00	**Fundos Administrativos**	**34.137.308,18**
2.03.02.03.00.00.00	**Fundos para Garantia das Operações com Participantes**	**517.930,87**

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

6 SOLVÊNCIA

6.1 Situação de solvência do plano de benefícios

A situação de solvência do plano de benefícios em 31/12/2022 é analisada abaixo, com a apresentação dos resultados e limites de déficit ou superávit, a depender da situação de solvência do plano de benefícios, em conformidade com a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e com a Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020.

Análise de Solvência	
Patrimônio de cobertura, em R$	1.550.409.550,01
Provisões matemáticas, em R$	1.720.213.328,65
Equilíbrio técnico (resultado contábil), em R$	(169.803.778,64)
Ajuste de precificação, em R$	88.899.376,00
Equilíbrio técnico ajustado (ETA), em R$	(80.904.402,64)
Situação de solvência do plano	**Deficitário**
Equacionamento de deficit	
Provisões matemáticas em BD, em R$	1.720.213.328,65
Duração do passivo, em anos	10,1918
Limite ETA deficitário, em %	6,1918%
Limite ETA deficitário, em R$	(106.512.168,88)
Planos de equacionamento em curso	0
Deficit mínimo a ser equacionado, em R$	-
Obrigatoriedade de equacionamento de déficit	**Não**

O resultado da avaliação atuarial demonstrou que o plano de benefícios apresenta, em 31/12/2022, um déficit técnico acumulado de R$ 169.803.778,64 equivalente a 9,8711% das suas provisões matemáticas. Considerando o ajuste de precificação, de R$ 88.899.376,00, o resultado técnico ajustado permanece deficitário em R$ 80.904.402,64 (negativo), equivalente a 4,7032% das provisões matemáticas do plano de benefícios estruturadas em benefício definido. Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, de 10/10/2018, o limite de tolerância de déficit técnico ajustado (ETA negativo) do plano de benefícios, sem que seja necessária a elaboração de plano de equacionamento, é de R$ 106.512.168,88, que corresponde à 6,1918% das provisões matemáticas de benefício definido.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

Portanto, em conformidade com as normativas vigentes, **não há obrigatoriedade de elaboração de plano de equacionamento de déficit**, considerando que o déficit técnico ajustado do plano de benefícios encontra-se dentro dos limites mínimos e máximos estabelecidos pela legislação aplicável.

6.2 Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais do plano estão relacionados, principalmente, às premissas biométricas, demográficas, econômicas e financeiras utilizadas na avaliação atuarial, que são periodicamente acompanhadas através de estudos técnicos de adequação, em conformidade com a legislação vigente.

Dentre os riscos atuariais, destaca-se o risco de longevidade, relativo ao risco de elevação da expectativa de sobrevida dos participantes e assistidos, e o risco financeiro, pelo grau de incerteza quanto a taxa de juros de longo prazo, que devem ser monitorados permanentemente e, quando necessário, implementadas as medidas necessárias para mitigação dos riscos.

6.3 Natureza do resultado

Considerando que o plano de benefícios vem apresentando resultado deficitário acumulado recorrente nas avaliações atuariais, conclui-se que, ainda que o resultado do exercício possa ser decorrente de eventos conjunturais, a natureza do resultado acumulado do plano de benefícios apresenta caráter estrutural.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

7 FUNDOS PREVIDENCIAIS

O plano de benefícios não apresenta Fundos Previdenciais.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

8 CUSTO E PLANO DE CUSTEIO

Os itens a seguir apresentam a análise do custo atuarial (normal ou extraordinário) do plano de benefícios, conforme resultados da avaliação atuarial, e a indicação do Plano de Custeio para 2023, com início de vigência em 01/04/2023.

8.1 Custos normais

Trata-se de um plano fechado para novos ingressos. Os participantes em atividade restantes estão bem próximos do cumprimento dos requisitos de elegibilidade ao benefício programado (aposentadoria). Os custos têm apresentado a estabilidade esperada.

Plano de custeio para 2023

8.1.1 Custeio previdenciário

- Contribuições Normais de Ativos:
  - ✓ Alíquota incidente sobre o Salário Real de Contribuição (SRC), conforme faixa salarial do Salário de Participação, calculada considerando o Salário Unitário (SU).

Faixa Salarial		% Alíquota
De	Até	
0,00	10 X SU	0,756%
10 X SU	20 X SU	1,511%
20 X SU[1]		12,088%

- Contribuições Normais de Patrocinadora:
  - ✓ Alíquota de 2,732% (contribuições normais).
  - ✓ Alíquota de 2,250% (déficit equacionado, 152 parcelas restantes).
- Contribuições Normais de Autopatrocinados:
  - ✓ Idêntica à dos participantes ativos, porém com adicional da parcela que seria devida pela patrocinadora.
- Contribuições de BPD:
  - ✓ Alíquota de 0,453% (déficit equacionado, 152 parcelas restantes).
- Contribuições de Assistidos:

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

- ✓ Alíquota de 2,309% (déficit equacionado, 152 parcelas restantes).

8.1.2 Custeio administrativo

- Contribuição Ativos e Patrocinadora para cobertura das despesas administrativas:
  - ✓ Alíquota de 2,00% sobre as contribuições normais e extraordinárias.
- Contribuição Assistidos e em Benefício Proporcional Diferido para cobertura das despesas administrativas:
  - ✓ Alíquota de 0,61% sobre os benefícios.

O Plano de Custeio para 2023 tem início de vigência em 01/04/2023.

Clicksign 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

MIRADOR

9 CONCLUSÃO

Face ao exposto neste parecer, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual do **Plano de Benefícios I**, realizada em conformidade com os princípios atuariais aceitos internacionalmente, informamos que o plano apresenta em 31/12/2022 situação de equilíbrio técnico ajustado (ETA) **deficitário**, porém, dentro dos limites estabelecidos pela legislação aplicável, **não havendo obrigatoriedade de elaboração de plano de equacionamento de déficit**.

Porto Alegre, 24 de fevereiro de 2023.

Mirador Assessoria Atuarial Ltda.

FABRÍZIO KRAPF COSTA
Diretor de serviços atuariais
Atuário MIBA 2481

RAQUEL LAMB LAUTERT
Consultora Sênior
Atuária MIBA 2432

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasília
Log gerado em 03 de março de 2023. Versão v1.20.0.

MIRADOR 0343-2023 METRUS - Parecer Atuarial Plano de Benefícios I (final).pdf

Documento número #89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5

Hash do documento original (SHA256): bb60b2de20dbbc8cd906440fb21f3c089ebfd9bbfcac6401cac806e561d061f8

Assinaturas

Fabrízio Krapf Costa
CPF: 022.112.610-43
Assinou em 03 mar 2023 às 14:27:02

Raquel Lamb Lautert
CPF: 027.062.050-83
Assinou em 03 mar 2023 às 14:43:02

Log

03 mar 2023, 14:25:43	Operador com email fabrizio@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 criou este documento número 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5. Data limite para assinatura do documento: 02 de abril de 2023 (14:25). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
03 mar 2023, 14:25:53	Operador com email fabrizio@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 adicionou à Lista de Assinatura: fabrizio@mirador360.com.br para assinar, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Fabrízio Krapf Costa e CPF 022.112.610-43.
03 mar 2023, 14:25:53	Operador com email fabrizio@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 adicionou à Lista de Assinatura: raquel@mirador360.com.br para assinar, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Raquel Lamb Lautert e CPF 027.062.050-83.
03 mar 2023, 14:27:02	Fabrízio Krapf Costa assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail fabrizio@mirador360.com.br. CPF informado: 022.112.610-43. IP: 201.37.180.30. Componente de assinatura versão 1.458.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
03 mar 2023, 14:43:02	Raquel Lamb Lautert assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail raquel@mirador360.com.br. CPF informado: 027.062.050-83. IP: 179.182.179.156. Componente de assinatura versão 1.458.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
03 mar 2023, 14:43:03	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5.

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasilia
Log gerado em 03 de março de 2023. Versão v1.20.0.

ICP Brasil

Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://validador.clicksign.com e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 89ad9e62-bceb-4dd3-ab1b-8a653c803ec5, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.

MIRADOR



PARECER ATUARIAL DEZ/2022

Parecer atuarial de encerramento do exercício de 2022

Plano de Benefícios II

CNPJ nº 48.307.026/0001-03

MIRADOR 0344/2023

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

MIRADOR

ÍNDICE

1 INTRODUÇÃO 3
2 BASE CADASTRAL E PERFIL DO GRUPO 5
3 PREMISSAS E MÉTODOS ATUARIAIS 7
4 PATRIMÔNIO E RENTABILIDADE 9
5 RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL 12
6 SOLVÊNCIA 17
7 FUNDOS PREVIDENCIAIS 19
8 CUSTO E PLANO DE CUSTEIO 21
9 CONCLUSÃO 24

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

1 INTRODUÇÃO

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2022 do **Plano de Benefícios II**, administrado pelo Instituto de Seguridade Social - **METRUS** e patrocinado por:

- Companhia do Metropolitano de São Paulo – METRÔ; e
- Instituto de Seguridade Social – METRUS.

O **Plano de Benefícios II** é um plano de caráter previdenciário, registrado no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios (CNPB) nº 1998.0076-18 e no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) nº 48.307.026/0001-03, estruturado na modalidade de **Contribuição Variável**, conforme modalidades normatizadas pela Resolução CNPC n° 41, de 09/06/2021.

A avaliação atuarial, conforme disposto no inciso I do art. 2º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, é o estudo técnico desenvolvido por atuário(a), registrado(a) no Instituto Brasileiro de Atuária (IBA), com o objetivo principal de dimensionar os compromissos do plano de benefícios e de estabelecer o plano de custeio de forma a manter o equilíbrio e a solvência atuarial, bem como dimensionar o montante das reservas (provisões) matemáticas e fundos previdenciais.

Para este fim, a avaliação atuarial é realizada tendo por base o grupo de participantes, assistidos e beneficiários do plano previdenciário; as premissas biométricas, demográficas, econômicas e financeiras, estabelecidas previamente e aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade em Reunião Ordinária ocorrida em 27/10/2022 (conforme documento "RDC nº 015/2022 – Resolução do Conselho Deliberativo"), com base em estudos de adequação das premissas específicos para o plano de benefícios; e o regulamento do plano de benefícios (versão aprovada pela Portaria Previc nº 369, de 15/08/2016).

Foi efetuada a revisão das bases cadastrais disponibilizadas pela EFPC e, ao fim do processo, considerou a qualidade, completude e atualização das bases adequadas para fins de realização da Avaliação Atuarial. Porém, cabe destacar que a revisão é um processo que visa determinar se os dados aparentam ser razoáveis e consistentes para o objetivo do estudo, não se tratando de uma auditoria das bases cadastrais, sendo da EFPC a responsabilidade pela correção dos dados informados.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

MIRADOR

Não foram objeto de análise pela Mirador as informações relativas ao patrimônio dos planos, tais como critérios de contabilização e precificação dos ativos, bem como aos exigíveis operacionais e contingenciais e fundos (exceto os fundos previdenciais).

A Mirador realizou a avaliação atuarial do plano administrado pelo METRUS considerando o disposto no seu respectivo Regulamento e Nota Técnica Atuarial, os princípios atuariais aceitos internacionalmente, os Pronunciamentos Atuariais publicados pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA, dentre os quais destacam-se o CPA 001 – Princípios Atuariais e o CPA 003 – Classificação de Hipóteses Atuariais e a legislação vigente no encerramento do exercício de 2022.

Todos os resultados apresentados neste parecer atuarial estão posicionados em **31/12/2022** e consideram a base cadastral dos participantes, assistidos e beneficiários na posição de 31/10/2022.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

MIRADOR

2 BASE CADASTRAL E PERFIL DO GRUPO

A base cadastral é um dos principais insumos para a realização da avaliação atuarial, pois apresenta os dados cadastrais dos participantes, assistidos e beneficiários utilizados para realização dos cálculos atuariais. Para fins da presente avaliação atuarial, a Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC disponibilizou a base cadastral posicionada em **31/10/2022**.

Portanto, todas as bases cadastrais disponibilizadas pela EFPC e utilizadas na avaliação atuarial foram submetidas a processo de revisão, conduzido de acordo com o padrão ASOP n° 23 – Data quality, em que a Mirador realiza diversos testes de consistência nas bases cadastrais e informações recebidas, reportando à EFPC quaisquer inconsistências identificadas e confirmando as estatísticas cadastrais, visando determinar a qualidade dos dados, a consistência desses para o propósito da avaliação atuarial e se esses são suficientemente completos para a realização dos estudos.

As principais características e estatísticas das bases cadastrais disponibilizadas, com as estatísticas de idade média, tempo médio de contribuição e de empresa posicionadas em 31/12/2022, são apresentadas abaixo.

Participantes ativos, autopatrocinados e auxílio-doença	
Frequência de Participantes a Conceder	6.527
Ativos	6.187
Autopatrocinados	173
Aux. Doença menos de 24 meses, e/ou afastados sem pagamento	167
Idade média (em anos)	46
Tempo Médio de Contribuição (em meses)	158
Tempo Médio de Empresa (em meses)	194
Folha de Salário de Participação Mensal (em R$)	75.012.894,71
Salário Médio Mensal	11.492,71
Frequência de Cancelados/Afastados	0

BPD	142
BDD	25
Benefício Proporcional	117
Idade média (em anos)	46

Aposentados	788
Idade média (em anos)	64
Folha Benefício mensal (em R$)	2.610.244,87

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

MIRADOR

Benefício Médio Mensal (em R$)	3.312,49
Aposentadoria Normal	375
Idade média (em anos)	68
Folha Benefício mensal (em R$)	1.593.713,40
Benefício Médio Mensal (em R$)	4.249,90
Aposentadoria Antecipada	294
Idade média (em anos)	62
Folha Benefício mensal (em R$)	794.968,59
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.703,97
Aposentadoria por Invalidez	48
Idade média (em anos)	58
Folha Benefício mensal (em R$)	61.880,70
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.289,18
Aux. Doença mais de 24 meses	15
Idade média (em anos)	54
Folha Benefício mensal (em R$)	30.599,73
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.039,98
Diferido por Desligamento	45
Idade média (em anos)	63
Folha Benefício mensal (em R$)	119.038,16
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.645,29
Benefício Proporcional	11
Idade média (em anos)	69
Folha Benefício mensal (em R$)	10.044,29
Benefício Médio Mensal (em R$)	913,12

Pensionistas	184
Frequência de GRUPOS DE PENSÕES	138
Idade média (em anos)	49
Folha Benefício Mensal (em R$)	243.328,77
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.322,44

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

3 PREMISSAS E MÉTODOS ATUARIAIS

3.1 Premissas atuariais

Conforme Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, a adequação das premissas a serem utilizadas na avaliação atuarial deve ser testada em estudo específico, considerando também as diretrizes estabelecidas na Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020. Os estudos de adequação são segregados em estudos de convergência (para a premissa financeira de taxa de juros real anual) e de aderência (para as premissas biométricas, demográficas e econômicas).

Os estudos de aderência, elaborados no exercício de 2022 pela Mirador, com validade de 03 anos, conforme inciso I do art. 35 da Instrução Previc n° 33, de 23/10/2020, foram apresentados no documento MIRADOR 1480/2022 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** em Reunião Ordinária, realizada em 27/10/2022.

Os estudos de convergência da taxa de juros real anual, elaborados no exercício de 2022 pela Mirador, foram apresentados no documento MIRADOR 1483/2022 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** na mesma Reunião Ordinária.

Premissa	2021	2022
Econômicas/Financeiras		
Taxa Real de Juros Anual	4,30%	**4,20%**
Fator de Capacidade dos Salários	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios	98,00%	98,00%
Taxa de Crescimento Real Salarial	0,64% a.a. Metrô e 0,38% a.a. Metrus	0,64% a.a. Metrô e **0,4845% a.a. Metrus**
Biométricas		
Mortalidade Geral	Tábua AT-2012 IAM Básica Segregada por Sexo	Tábua AT-2012 IAM Básica Segregada por Sexo
Entrada em Invalidez	Tábua Álvaro Vindas	**Americana Desagravada em 30%**
Mortalidade de Inválidos	IBGE 2010 Segregada por Sexo	IBGE 2010 Segregada por Sexo
Demográficas		
Rotatividade (*Turnover*)	Experiência Rotatividade PB-II 2011-2020	**Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021**
Composição Familiar		
Benefícios a Conceder	Família Média [80% de participantes casados,	Família Média [80% de participantes casados,

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

Premissa	2021	2022
	diferença de idade para o cônjuge: 2 anos (participante masculino mais velho) e idade do filho mais jovem: Estimado por Z = 24 – MÁX ((70-x)/2;0)]	diferença de idade para o cônjuge: 2 anos (participante masculino mais velho) e idade do filho mais jovem: Estimado por Z = 24 – MÁX ((70-x)/2;0)]
Benefícios Concedidos	Família Real	Família Real

3.2 Regimes financeiros e métodos de financiamento

Os regimes financeiros e os métodos de financiamento (também conhecidos como métodos atuariais) foram mantidos os mesmos da avaliação atuarial do encerramento do exercício anterior e estão adequados às características do plano de benefícios, bem como atendem às exigências previstas na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, conforme apresentados na tabela abaixo, por benefício.

Benefício	Regime financeiro	Método de financiamento
Aposentadoria Normal	Capitalização	Sistema Misto
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Sistema Misto
Benefício Diferido por Desligamento	Capitalização	Sistema Misto
Benefício Proporcional	Capitalização	Sistema Misto
Pensão por Morte de Ativo	Repartição de Capitais de Cobertura	
Auxílio-Doença	Repartição de Capitais de Cobertura	

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

4 PATRIMÔNIO E RENTABILIDADE

4.1 Ativo total, patrimônio social e patrimônio de cobertura

Conforme valores constantes no balancete contábil do plano de benefícios em 31/12/2022, a tabela abaixo apresenta a situação patrimonial do Plano de Benefícios I, em que se destaca o Patrimônio de Cobertura, que representa a parcela do ativo do plano de benefícios que efetivamente está disponível para cobertura das provisões matemáticas.

(Valores em R$)	2021	2022
Ativo Total	1.710.155.627,92	1.869.941.535,22
(-) Exigível Operacional	7.997.306,52	9.515.920,40
Gestão Previdencial	3.173.649,77	4.436.384,69
Gestão Administrativa	-	-
Investimentos	4.823.656,75	5.079.535,71
(-) Exigível Contingencial	72.229.230,60	72.229.230,60
Gestão Previdencial	72.229.230,60	72.229.230,60
Gestão Administrativa	-	-
Investimentos	-	-
(=) Patrimônio Social	1.629.929.090,80	1.788.196.384,22
(-) Fundos	54.044.361,88	61.894.712,56
Previdenciais	26.976.971,31	31.222.386,05
Administrativos	16.488.092,68	17.871.625,88
Fundos Para Garantia Das Operações Com Participantes	10.579.297,89	12.800.700,63
(=) Patrimônio de Cobertura do Plano	1.575.884.728,92	1.726.301.671,66

4.2 Meta atuarial e rentabilidade obtida em 2022

A rentabilidade nominal líquida, obtida pelo **METRUS** na aplicação dos recursos garantidores do plano de benefícios ao longo de 2022, foi de 8,22%[1] contra uma expectativa de rentabilidade nominal líquida ("meta atuarial") de 10,53% (equivalente à meta atuarial de rentabilidade real líquida de 4,30% ao ano estabelecida para 2022, acrescida do INPC observado no período, com 1 (um) mês de defasagem).

[1] Rentabilidade do Perfil Conservador em 2022, utilizada para rentabilizar os recursos garantidores da Parcela BD do Plano II, bem como para reajustar os benefícios de renda vitalícia.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

Sendo assim, verifica-se que a meta atuarial **não** foi atingida no exercício de 2022, ficando a rentabilidade líquida obtida 2,31 pontos percentuais abaixo da meta atuarial estabelecida para o período.

4.3 Dívidas contratadas por patrocinador

Na data-base da avaliação atuarial, o plano de benefícios não apresenta registro de contratos de confissão de dívida firmado com patrocinador.

4.4 Títulos mantidos até o vencimento

A capacidade financeira do plano de benefícios em manter os títulos classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento", em conformidade com a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, é verificada anualmente pela EFPC pela elaboração de estudos de ALM (*Asset and Liability Management*) ou similares e, de forma complementar, quando da realização do estudo de convergência da taxa de juros real anual de que trata a Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020.

Adicionalmente, os títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento" e utilizados na apuração do Ajuste de Precificação atendem aos requisitos listados no art. 10º da Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, conforme atestado pelo Sistema Venturo disponibilizado pela Previc e referenciado na Portaria Previc nº 835, 01/12/2020.

4.5 Ajuste de precificação

Conforme Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o 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 (4,20% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Conforme normativas vigentes, o ajuste de precificação deve ser considerado nas situações abaixo especificadas.

- Para fins de equacionamento de déficit: caso o ajuste seja positivo, deve ser deduzido do resultado deficitário acumulado e, caso negativo, deve ser acrescido a esse mesmo resultado.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

- Para fins de destinação de superávit alocado em Reserva Especial: caso o ajuste seja negativo, deve ser deduzido da Reserva Especial, para fins de cálculo do montante a ser destinado.

Adicionalmente, adota-se o conceito de equilíbrio técnico ajustado (ETA), utilizado para análise da solvência do plano de benefícios, como sendo o resultado contábil do plano acrescido ou deduzido do ajuste de precificação, conforme o caso.

O ajuste de precificação do Plano de Benefícios II foi apurado pelo **METRUS** por meio do Sistema Venturo, da Previc, em R$ 61.395.252,00.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

MIRADOR

5 RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

Os itens a seguir apresentam os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2022, bem como comparativo com os resultados obtidos no encerramento do exercício de 2021, abrangendo a análise das provisões matemáticas do plano e apuração do resultado, deficitário ou superavitário, do plano de benefícios.

5.1 Provisões matemáticas

5.1.1 Passivo atuarial

O passivo atuarial do plano de benefícios, que compreende a PMBC (Provisão Matemática de Benefícios Concedidos) e a PMBaC (Provisão Matemática de Benefícios a Conceder), é apresentado na tabela a seguir.

(Valores em R$)	2021	2022
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	305.900.237,41	369.092.514,06
Saldo de Conta dos Assistidos	152.290.271,51	204.582.198,71
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	98.322.560,66	104.451.063,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	55.287.405,24	60.059.252,35
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	-	-
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	-	-
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	1.263.197.580,45	1.331.933.172,32
Saldo de contas - parcela patro./inst.	374.730.609,13	404.572.229,04
Saldo de contas - parcela participantes	769.561.928,54	800.605.238,26
Saldo De Conta Portada De EFPC	-	-
Saldo De Conta Portada De EAPC	-	-
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	132.136.957,06	151.147.149,49
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	25.358.540,68	14.634.604,41
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	(19.295.227,48)	(19.513.024,44)
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	(19.295.227,48)	(19.513.024,44)
(=) Passivo Atuarial	1.569.097.817,86	1.701.025.686,38

5.1.2 Provisão a Constituir

As provisões matemáticas a constituir do plano de benefícios são apresentadas na tabela a seguir.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

(Valores em R$)	2021	2022
Serviço Passado	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Déficit Equacionado	(1.405.076,60)	(140.793,83)
Patrocinador(es)	(702.508,81)	(84.213,17)
Participantes	(702.567,79)	(56.580,66)
Assistidos	-	-
Por Ajustes Das Contribuições Extraordinárias	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Assistidos	-	-
(=) Provisões Matemáticas a Constituir	(1.405.076,60)	(140.793,83)

5.1.3 Variações no Passivo Atuarial

As provisões matemáticas avaliadas em 31/12/2022, no valor de R$ 1.700.884.892,55, apresentam aumento de 8,50% em relação ao valor registrado em 31/12/2021 de R$ 1.567.692.741,26. O nível das provisões matemáticas é influenciado por diversos fatores, tais como: alteração de premissas atuariais, variação da base cadastral, permanência de participantes elegíveis a benefícios de aposentadoria e encerramento de benefícios, dentre outros, que geram constantes ganhos e perdas.

A variação observada no montante total de passivo atuarial decorre, principalmente, do reajuste dos benefícios ocorrido no exercício de 2022 e do provisionamento do reajuste proporcional até dezembro/2022, da alteração da premissa de taxa real anual de juros, de 4,30% a.a. para 4,20% a.a. e da alteração da tábua de entrada em invalidez, da tábua Álvaro Vindas para Americana Desagravada em 30%. Tais alterações de premissas resultaram em uma **elevação** do passivo atuarial do plano de R$ 7.327.732,83 (2,5%) e uma **redução** do passivo atuarial do Plano de R$ 9.907.933,37 (3,4%), respectivamente.

A alteração da premissa de crescimento salarial da patrocinadora Metrus, de 0,38% a.a. para 0,4845% a.a., bem como a alteração da premissa de rotatividade, de Experiência Rotatividade PB-II 2011-2020 para Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021, resultaram em **elevação** do passivo atuarial de R$ 9.606,09 (0,003%) e uma **redução** do passivo atuarial de R$ 686.145,72 (0,2%), respectivamente.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

Ressalta-se que as Provisões Matemáticas foram apuradas considerando-se o provisionamento do reajuste dos benefícios concedidos proporcional até dezembro/2022 (rentabilidade acumulada de maio a dezembro, deduzida a taxa de juros real proporcional ao período).

5.1.4 Duração do passivo

A duração do passivo corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de eventuais contribuições normais e extraordinárias incidentes sobre esses benefícios, ponderada pelos valores presentes desses fluxos, calculada conforme fórmula apresentada no anexo da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

A duração do passivo do plano de benefícios foi apurada em 14,3144 anos, considerando os resultados da avaliação atuarial e a aplicação da fórmula supracitada.

5.2 Equilíbrio técnico e Equilíbrio técnico ajustado

Com base nas informações e resultados anteriormente apresentados, a tabela abaixo apresenta o resultado do plano de benefícios, compreendendo o equilíbrio técnico (resultado contábil) e o equilíbrio técnico ajustado (ETA).

(Valores em R$)	2021	2022
Patrimônio de Cobertura	1.575.884.728,92	1.726.301.671,66
Provisões Matemáticas	1.567.692.741,26	1.700.884.892,55
(+) Passivo Atuarial	1.569.097.817,86	1.701.025.686,38
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(1.405.076,60)	(140.793,83)
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado	8.191.987,66	25.416.779,11
(+/-) Ajuste Precificação	56.531.136,00	61.395.252,00
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado (Ajustado)	64.723.123,66	86.812.031,11

5.3 Contabilização dos resultados

A tabela abaixo apresenta a recomendação de contabilização das contas relacionadas à avaliação atuarial do plano de benefícios, com base na Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021:

		Valor (em R$)
2.03.00.00.00.00.00	Patrimônio Social	1.788.196.384,22
2.03.01.00.00.00.00	Patrimônio de Cobertura	1.726.301.671,66

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

2.03.01.01.00.00.00	**Provisões Matemáticas**	**1.700.884.892,55**
2.03.01.01.01.00.00	**Benefício Concedidos**	**369.092.514,06**
2.03.01.01.01.01.00	**Contribuição Definida**	**204.582.198,71**
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	204.582.198,71
2.03.01.01.01.02.00	**Benefício Definido**	**164.510.315,35**
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	104.451.063,00
2.03.01.01.01.02.01.01	Encargos Futuros	104.451.063,00
2.03.01.01.01.02.01.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.01.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	60.059.252,35
2.03.01.01.01.02.02.01	Encargos Futuros	60.059.252,35
2.03.01.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Assistidos	0,00
2.03.01.01.02.00.00	**Benefícios a Conceder**	**1.331.933.172,32**
2.03.01.01.02.01.00	**Contribuição Definida**	**1.205.177.467,30**
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Conta - parcela Patrocinador ou Instituidor	404.572.229,04
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Conta - parcela Participantes	800.605.238,26
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Conta - parcela portada de EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Conta – parcela portada de EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02.00	**Benefício Definido Capitalização Programado**	**116.228.885,77**
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	151.147.149,49
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(17.459.131,86)
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(17.459.131,86)
2.03.01.01.02.03.00	**Benefício Definido Capitalização Não Programado**	**10.526.819,25**
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	14.634.604,41
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(2.053.892,58)
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(2.053.892,58)
2.03.01.01.03.00.00	**(-) Provisões Matemáticas A Constituir**	**(140.793,83)**
2.03.01.01.03.02.00	**(-) Déficit Equacionado**	**(140.793,83)**
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinadores	(84.213,17)
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes	(56.580,66)
2.03.01.01.03.03.02	(-) Assistidos	0,00
2.03.01.02.00.00.00	**Equilíbrio Técnico**	**25.416.779,11**
2.03.01.02.01.00.00	**Resultados Realizados**	**25.416.779,11**
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.02.00.00	**Resultados A Realizar**	**0,00**
2.03.02.00.00.00.00	**Fundos**	**61.894.712,56**
2.03.02.01.00.00.00	**Fundos Previdenciais**	**31.222.386,05**
2.03.02.01.01.00.00	**Reversão De Saldo Por Exigência Regulamentar**	**7.389.298,28**
2.03.02.01.03.00.00	**Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial**	**23.833.087,77**
2.03.02.02.00.00.00	**Fundos Administrativos**	**17.871.625,88**
2.03.02.03.00.00.00	**Fundos para Garantia das Operações com Participantes**	**12.800.700,63**

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

6 SOLVÊNCIA

6.1 Situação de solvência do plano de benefícios

A situação de solvência do plano de benefícios em 31/12/2022 é analisada abaixo, com a apresentação dos resultados e limites de déficit ou superávit, a depender da situação de solvência do plano de benefícios, em conformidade com a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e com a Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020.

Análise de Solvência	
Patrimônio de cobertura, em R$	1.726.301.671,66
Provisões matemáticas, em R$	1.700.884.892,55
Equilíbrio técnico (resultado contábil), em R$	25.416.779,11
Ajuste de precificação, em R$	61.395.252,00
Equilíbrio técnico ajustado (ETA), em R$	86.812.031,11
Situação de solvência do plano	Superavitário
Tratamento de superávit	
Limite Reserva de Contingência, em R$	70.785.352,08
Superávit em Reserva de Contingência, em R$	25.416.779,11
Superávit em Reserva Especial (RE), em R$	0,00
Exercício original de constituição da RE	-
Exercício atual	2022
Exercícios completos com RE	0
Obrigatoriedade de revisão do plano de benefícios	Não

O resultado da avaliação atuarial demonstrou que o plano de benefícios apresenta, em 31/12/2022, um superávit técnico acumulado de R$ 25.416.779,11, equivalente a 8,7305% das suas provisões matemáticas estruturadas em benefício definido.

Considerando o ajuste de precificação, de R$ 61.395.252,00, o equilíbrio técnico ajustado (ETA) permanece superavitário em R$ 86.812.031,11, equivalente à 29,8195% das provisões matemáticas de benefício definido.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

MIRADOR

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o superávit técnico acumulado deve ser contabilizado em Reserva de Contingência até o limite de 24,3144% das provisões matemáticas de benefício definido, o equivalente à R$ 70.785.352,08, e o montante que ultrapassar este valor, alocado em Reserva Especial.

Portanto, em conformidade com as normativas vigentes, o plano de benefícios apresenta resultado superavitário, que deve ser integralmente alocado em Reserva de Contingência, e, portanto, encontra-se com situação de solvência dentro dos limites mínimos e máximos estabelecidos pela legislação aplicável.

6.2 Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais do plano estão relacionados, principalmente, às premissas biométricas, demográficas, econômicas e financeiras utilizadas na avaliação atuarial, que são periodicamente acompanhadas através de estudos técnicos de adequação, em conformidade com a legislação vigente.

Dentre os riscos atuariais, destaca-se o risco de longevidade, relativo ao risco de elevação da expectativa de sobrevida dos participantes e assistidos, e o risco financeiro, pelo grau de incerteza quanto a taxa de juros de longo prazo, que devem ser monitorados permanentemente e, quando necessário, implementadas as medidas necessárias para mitigação dos riscos.

6.3 Natureza do resultado

Considerando que o plano de benefícios vem apresentando resultado deficitário acumulado recorrente nas avaliações atuariais, conclui-se que, ainda que o resultado do exercício possa ser decorrente de eventos conjunturais, a natureza do resultado acumulado do plano de benefícios apresenta caráter estrutural.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

7 FUNDOS PREVIDENCIAIS

Nos itens abaixo são apresentadas as regras de constituição e reversão dos Fundos Previdenciais mantidos pelo plano de benefícios, bem como a finalidade desses.

7.1 Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar

7.1.1 Finalidade do fundo

Fundo formado com as sobras de saldo constituído com as contribuições da patrocinadora, referentes aos participantes que resgatam os recursos do plano.

7.1.2 Regras de constituição / fontes de custeio

A parte do saldo de Conta de Patrocinadora que não for utilizada no cálculo dos Benefícios ou dos institutos será destinada à formação de um fundo previdencial.

7.1.3 Regras de reversão / utilização

Poderá ser utilizado, conforme previsto no plano de custeio do Plano II, aprovado pelo Conselho Deliberativo, para cobertura de eventuais insuficiências deste Plano ou para reduzir as contribuições futuras da Patrocinadora, nos termos da legislação vigente.

7.2 Fundo para Cobertura de Oscilações de Riscos

7.2.1 Finalidade do fundo

Fundo para Cobertura de Oscilação de Riscos.

7.2.2 Regras de constituição / fontes de custeio

É formado pelas receitas das contribuições especiais destinadas ao custeio dos benefícios de risco oferecidos pelo Plano, bem como pelas atualizações de juros e índice do Plano.

7.2.3 Regras de reversão / utilização

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

Utilizado para pagamento dos benefícios de risco e benefício mínimo, bem como para a cobertura dos efeitos das variações desfavoráveis dos parâmetros demográficos, econômicos e atuariais.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

8 CUSTO E PLANO DE CUSTEIO

Os itens a seguir apresentam a análise do custo atuarial (normal ou extraordinário) do plano de benefícios, conforme resultados da avaliação atuarial, e a indicação do Plano de Custeio para 2023, com início de vigência em 01/04/2023.

8.1 Custos normais

Trata-se de um plano de Contribuição Variável. Desta forma, os benefícios programados são constituídos por meio de contribuições pré-estabelecidas por participante/patrocinadora. Já o custo dos benefícios de risco e benefício mínimo, estruturados sob o regime de repartição simples ou de capitais de cobertura, tem evoluído conforme o esperado. Cabe destacar que o método de financiamento PUC (Crédito Unitário Projetado), utilizado para financiamento dos benefícios de Benefício Definido capitalizados do plano, tende a apresentar custos crescentes caso não haja ingresso de novos participantes no plano.

A tabela abaixo apresenta os custos normais apurados na avaliação atuarial, conforme regimes financeiros e métodos de financiamento apresentados anteriormente, relativo aos benefícios a conceder.

Benefício	Custo em % da Folha Salarial[1]	Custo em R$
Benefícios Programados	8,325%	69.045.326,11
Benefício Mínimo	0,576%	4.774.943,51
Aposentadoria por Invalidez	0,086%	711.594,20
Pensão por Morte	0,367%	3.047.833,12
Auxílio-Doença[2]	0,635%	5.263.420,09
CUSTO ATUARIAL	9,989%	**82.843.117,04**

[1] Folha Salarial: os valores foram apurados com base na folha anual dos salários de participação dos participantes ativos, limitados ao teto dos salários de participação, que totaliza o valor de R$ 829.383.341,08, na data-base.

[2] Custo apurado pela aplicação da Teoria Coletiva do Risco, tendo por base o histórico de pagamentos do benefício nos últimos 36 meses anteriores à Avaliação Atuarial e considerando uma margem de segurança estatística de 95%.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

8.2 Plano de custeio para 2023

8.2.1 Custeio previdenciário

- Contribuições Normais de Ativos:
  - ✓ Contribuição básica: Correspondente ao resultado da aplicação do percentual de escolha do participante, calculado de forma progressiva sobre o seu Salário de Participação, de acordo com as faixas salariais, considerando o Salário Unitário de Contribuição (SUC).
  - ✓ Contribuição Suplementar: Corresponde a um percentual, em números inteiros, livremente escolhido pelo participante.
  - ✓ Contribuição Especial para custeio dos Benefícios Mínimo e de Risco (invalidez, morte e auxílio doença): percentual de 0,832% sobre o salário de participação do participante.

- Contribuições Normais de Patrocinadora:
  - ✓ Contribuição correspondente a 100% da Contribuição básica efetuada pelo participante.
  - ✓ Contribuição Especial para custeio dos Benefícios Mínimo e de Risco (invalidez, morte e auxílio doença): percentual de 0,832% sobre o salário de participação do participante.

- Contribuições Normais de Autopatrocinados:
  - ✓ Contribuição idêntica à dos participantes ativos, porém com adicional da parcela que seria devida da patrocinadora.
- Contribuições de Assistidos:
  - ✓ Não há contribuições normais para os assistidos.

8.2.2 Custeio administrativo

- Contribuição de Ativos para cobertura das despesas administrativas:
  - ✓ Percentual de 2,00% sobre o somatório das contribuições básica e especial, exceto sobre a contribuição suplementar.
- Contribuição da Patrocinadora para cobertura das despesas administrativas:
  - ✓ Percentual de 2,00% incidente sobre o somatório das contribuições normais e especial.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

- Contribuição Assistidos e em Benefício Proporcional Diferido para cobertura das despesas administrativas:
  - ✓ Percentual de 0,61% sobre os benefícios.

O Plano de Custeio para 2023 tem início de vigência em 01/04/2023.

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

9 CONCLUSÃO

Face ao exposto neste parecer, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual do **Plano de Benefícios II**, realizada em conformidade com os princípios atuariais aceitos internacionalmente, informamos que o plano apresenta em 31/12/2022 situação de equilíbrio técnico ajustado (ETA) **superavitário**, porém, dentro dos limites estabelecidos pela legislação aplicável.

Porto Alegre, 24 de fevereiro de 2023.

Mirador Assessoria Atuarial Ltda.

FABRÍZIO KRAPF COSTA
Diretor de serviços atuariais
Atuário MIBA 2481

RAQUEL LAMB LAUTERT
Consultora Sênior
Atuária MIBA 2432

Clicksign 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasilia
Log gerado em 03 de março de 2023. Versão v1.20.0.

MIRADOR 0344-2023 METRUS - Parecer Atuarial Plano de Benefícios II (final).pdf

Documento número #8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383

Hash do documento original (SHA256): aa7d7612a1af66bff819108d1280bb0b345890581c497fcc775832a2b1bd8cb4

Assinaturas

Fabrízio Krapf Costa
CPF: 022.112.610-43
Assinou em 03 mar 2023 às 14:27:02

Raquel Lamb Lautert
CPF: 027.062.050-83
Assinou em 03 mar 2023 às 14:43:02

Log

03 mar 2023, 14:25:53	Operador com email fabrizio@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 criou este documento número 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383. Data limite para assinatura do documento: 02 de abril de 2023 (14:25). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
03 mar 2023, 14:26:03	Operador com email fabrizio@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 adicionou à Lista de Assinatura: fabrizio@mirador360.com.br para assinar, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Fabrízio Krapf Costa e CPF 022.112.610-43.
03 mar 2023, 14:26:03	Operador com email fabrizio@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 adicionou à Lista de Assinatura: raquel@mirador360.com.br para assinar, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Raquel Lamb Lautert e CPF 027.062.050-83.
03 mar 2023, 14:27:02	Fabrízio Krapf Costa assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail fabrizio@mirador360.com.br. CPF informado: 022.112.610-43. IP: 201.37.180.30. Componente de assinatura versão 1.458.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
03 mar 2023, 14:43:02	Raquel Lamb Lautert assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail raquel@mirador360.com.br. CPF informado: 027.062.050-83. IP: 179.182.179.156. Componente de assinatura versão 1.458.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
03 mar 2023, 14:43:03	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383.

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasilia
Log gerado em 03 de março de 2023. Versão v1.20.0.

Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://validador.clicksign.com e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 8959f726-bc7c-4ca4-b79e-30e27457a383, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

DocuSign Envelope ID: 661A8560-8448-4EBF-89CF-B37951CA3FDF

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
Al. Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3439 | Central de Relacionamento: 0800 016 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

O Conselho Deliberativo do METRUS – Instituto de Seguridade Social, no exercício de suas atribuições e no cumprimento das determinações expressas nos Artigos 26 – Inciso V e 35 – Inciso III, do Estatuto, em Reunião Extraordinária de 27 de março de 2023, examinou as Demonstrações Contábeis dos planos de previdência compostas do Balanço Patrimonial, da Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS Consolidado, da Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL por plano de benefícios, da Demonstração do Ativo Líquido – DAL por plano de Benefícios, da Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA consolidado, da Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios e Notas Explicativas e, das Demonstrações Contábeis dos planos de assistência à saúde, compostas do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado, da Demonstração do Resultado Abrangente, da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, da Demonstração do Fluxo de Caixa e das respectivas Notas Explicativas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Após exame e ouvida à exposição feita pela Diretora-Presidente do Instituto, o Conselho Deliberativo, embasado nos Pareceres Atuariais da Mirador Assessoria Atuarial, de 24 de fevereiro de 2023, no Relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, de 27 de março de 2023 e no Parecer do Conselho Fiscal, de 22 de março de 2023, aprovou a matéria apresentada.

São Paulo, 27 de março de 2023.

ROBERTO TORRES RODRIGUES
Presidente do Conselho Deliberativo
CPF/MF nº 004.428.748-80

PARECER DO CONSELHO FISCAL

DocuSign Envelope ID: CD03805D-6247-4183-BA29-1EB41F0A0693

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL
AL Santos, 1827 - 17º andar | Cerqueira César | CEP 01419-909 | São Paulo - SP - Brasil
Tel.: (11) 3371-3439 | Central de Relacionamento: 0800 016 05 98 | www.metrus.org.br
CNPJ nº 44.857.357/0001-66 | Inscrição Estadual: Isento

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal do METRUS – INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, em Reunião Extraordinária de 22 de março de 2023, procedeu ao exame das Demonstrações Contábeis dos planos de previdência, compostas do Balanço Patrimonial Consolidado, da Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidado - DMPS, da Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL por plano de benefícios, da Demonstração do Ativo Líquido – DAL por plano de Benefícios, da Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA consolidado, da Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios e Notas Explicativas e, das Demonstrações Contábeis dos planos de assistência à saúde, compostas do Balanço Patrimonial, da Demonstração do Resultado, da Demonstração do Resultado Abrangente, da Demonstração das Mutações do Patrimônio Social, da Demonstração do Fluxo de Caixa e das respectivas Notas Explicativas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, comparadas com as do exercício anterior.

O Conselho Fiscal, de forma unânime, aprova as Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial e Assistencial do exercício de 2022.

São Paulo, 22 de março de 2023.

TIAGO MARCELINO PEREIRA
Presidente do Conselho Fiscal

REGIS TAKAOKA
Conselheiro Titular

PAULO LUIZ BAFINI
Conselheiro Titular

ANTONIO CARLOS PEREIRA
Conselheiro Suplente em exercício da Titularidade



As Demonstrações Contábeis, Pareceres Atuariais e dos Conselhos podem ser acessado também no site do Metrus. **www.metrus.org.br**

Metrus - Instituto de Seguridade Social
Alameda Santos, 1.827 - 1° andar
atendimento@metrus.org.br
0800 016 05 98

/MetrusOficial

@metrus_oficial

/institutometrus

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL