RELATÓRIO **ANUAL** 2023

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

30 anos



SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO 03

PERFIL ORGANIZACIONAL 08

GOVERNANÇA E INTEGRIDADE 16

GESTÃO ESTRATÉGICA 32

GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES 58

GESTÃO ADMINISTRATIVA 67

GESTÃO DE PESSOAS 77

RELACIONAMENTO E COMUNICAÇÃO 81

GESTÃO ASSISTENCIAL 100

GESTÃO PREVIDENCIAL 113

INVESTIMENTOS 134

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E PARECERES 160

APRESENTAÇÃO

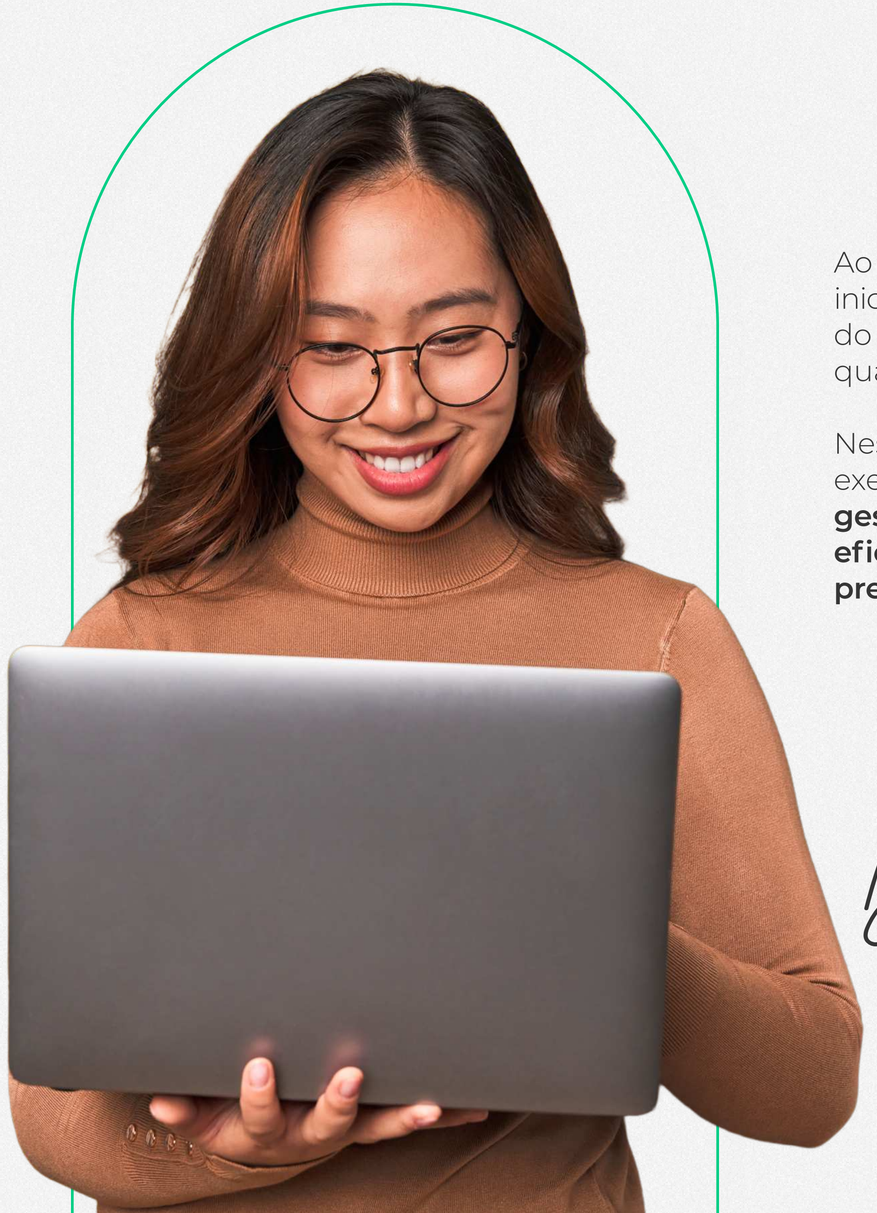


METRUS 30 anos

RELATÓRIO **ANUAL** 2023

O **Relatório Anual de Informações - RAI** é o documento que apresenta as informações importantes sobre o desempenho e as realizações do Metrus durante o ano de **2023**.

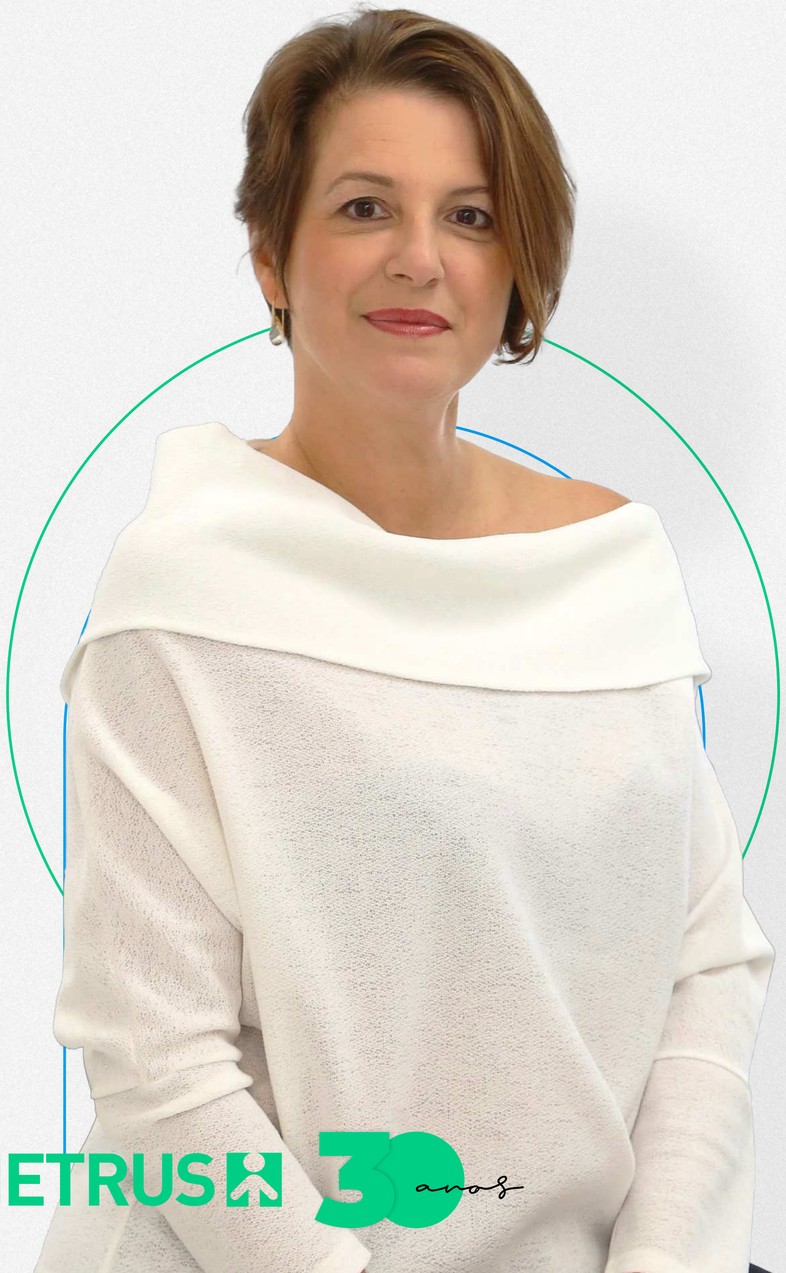
Em conformidade com a legislação vigente, ele inclui a íntegra das demonstrações contábeis, as avaliações atuariais dos planos, as estratégias de investimento no período, os resultados financeiros obtidos, além de um resumo das medidas de gestão.



Ao examinar o **RAI**, você irá conhecer as iniciativas mais relevantes, o perfil corporativo do Instituto e indicadores que evidenciam a qualidade das operações realizadas.

Nesta prestação de contas, a diretoria executiva reitera o **compromisso desta gestão** com a **segurança**, **transparência** e **eficiência** na administração dos **planos de previdência e saúde**.

Boa leitura!



MENSAGEM DA DIRETORIA

METRUS: **30 ANOS** AO SEU LADO!

Com grande satisfação e orgulho, celebramos juntos em 2023 **três décadas de existência do Metrus**. Trinta anos representam não apenas um marco temporal, mas uma jornada repleta de realizações, comprometimento e dedicação aos participantes e beneficiários do Instituto.

Desde que foi obtida a autorização para operacionalizar seu primeiro plano de previdência – o Plano I, o Metrus tem desempenhado um papel fundamental na vida dos metroviários. Ao longo desses anos, o corpo diretivo e os colaboradores do Instituto têm trabalhado para que cada participante tenha tranquilidade financeira no futuro e acesso a serviços de saúde de qualidade.

O Metrus terminou 2023 com um **patrimônio total superior a R$ 3,75 bilhões**, atendendo a mais de **12,5 mil participantes** nos planos previdenciários e mais de **25 mil beneficiários** nos planos assistenciais do Metrus Saúde.

Historicamente, o Instituto tem alcançado altos índices de adesão aos planos previdenciários, atingindo a marca de **99% dos funcionários** vinculados a um dos planos oferecidos pelo Metrus.

As campanhas de contribuições esporádicas para os planos de previdência permitiram que vários participantes realizassem aportes, perfazendo um montante acima de **R$ 2,1 milhões** em contribuições suplementares e eventuais vertidas aos Planos II e Metrus Família. Ao encerrar o exercício, o Plano II apresentou **superávit técnico atuarial** de mais de **R$ 17,4 milhões**. Esses resultados são fruto da confiança depositada no Instituto. Quanto ao plano I, em 2022 o déficit fechou em 169 milhões e em 2023 conseguimos reduzir para R$ 166 milhões, não havendo necessidade de se estabelecer novo plano de equacionamento.

Nos investimentos, em meio a cenários econômicos desafiadores, buscamos maximizar retornos e garantir a segurança patrimonial dos participantes. Adotamos estratégias diversificadas e criteriosas, alinhadas às melhores práticas de mercado. No ano, foram realizados encontros virtuais transmitidos ao vivo pelo canal do Instituto no Youtube entre diretoria e os participantes para apresentar os resultados dos investimentos, reforçando nosso compromisso com os valores institucionais.

Os resultados positivos refletiram-se na aprovação das demonstrações financeiras sem ressalvas, garantindo a confiabilidade das informações. A auditoria independente realizada pela PwC (*Price Waterhouse Coopers*) atestou que os números refletem a posição patrimonial e financeira do Metrus e de seus planos, estando em conformidade com as práticas contábeis, normas de auditoria e exigências éticas.

Alexandra Leonello
(Diretora Presidente e Diretora de Investimentos Interina)

MENSAGEM DA DIRETORIA

METRUS: **30 ANOS** AO SEU LADO!

Em relação ao Planejamento Estratégico a diretriz para o ano foi o **Foco no Participante**. Para garantir que todos pudessem ser envolvidos na construção de novos projetos, foi implantado o Programa de Gestão Participativa que incluiu entrevistas com a diretoria do Metrô, coleta de sugestões de participantes ativos e aposentados, além dos colaboradores do Metrus.

Em 2023, foram realizadas as **eleições** para os Conselhos Deliberativo e Fiscal, em que os participantes exerceram o direito ao voto com todas as informações disponíveis no site do Metrus.

Para garantir **conformidade legal** e **regulatória** e **mitigar riscos**, foi realizada a gestão ativa dos instrumentos normativos, buscando assegurar a atualização e o aprimoramento de diretrizes e processos do Instituto.

Para proporcionar autonomia aos participantes, o **website** foi reformulado. As mudanças o tornaram mais amigável, intuitivo e funcional. Agora, os participantes e seus dependentes podem acessar informações de previdência e saúde por meio do **Autoatendimento** (antiga área restrita), mediante o registro de um **login único**.

Com um olhar voltado a proporcionar um atendimento humanizado e de alta qualidade na área da saúde, **expandimos as especialidades do Ambulatório Metrus Saúde** e realizamos ações presenciais na Cia. do Metrô para prevenção de doenças e promoção da saúde.

O Metrus consolidou importantes parcerias com o Metrô. Além da **participação do Instituto no processo de medicina ocupacional da patrocinadora**, outra novidade foi o **Gympass**, plataforma que conta com diversas opções de atividades físicas e aplicativos de bem-estar físico e mental.

A Responsabilidade Social Corporativa também está presente entre as nossas ações e projetos. Em 2023 foi aprovada a **Política de Diversidade do Metrus**, na qual reafirmamos o compromisso do Instituto com a **inclusão social** e o **respeito às diferenças**.

Estes são apenas alguns exemplos do nosso comprometimento em oferecer solidez, confiança e tranquilidade aos participantes e beneficiários, em conformidade com os mais elevados padrões de **governança corporativa**.



Cicera Figueiredo Carvalho
(Diretora de Saúde e Diretora de Previdência Interina)



MENSAGEM DA DIRETORIA

METRUS: **30 ANOS** AO SEU LADO!

Ao celebrarmos trinta anos de história, nosso compromisso com os participantes continua mais forte do que nunca, e estamos confiantes de que enfrentaremos os desafios que ainda estão por vir para crescermos e prosperarmos juntos.

Agradecemos a dedicação de todos os colaboradores e a confiança dos participantes, fornecedores e parceiros.

Estar ao seu lado compartilhando a garra de construir sonhos e cuidando da sua família, é o que nos move.

O Metrus é *nosso*!

PERFIL ORGANIZACIONAL

O METRUS

Fundado em 1993, o Metrus é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), sem fins lucrativos, patrocinada pela Companhia do Metropolitano de São Paulo (Metrô) e pelo próprio Metrus.

Em 2023, o Instituto completou 30 anos, desde que recebeu a autorização para operacionalizar seu primeiro plano de previdência – o Plano I.

Os benefícios oferecidos aos participantes correspondem à suplementação dos valores assegurados pela Previdência Oficial. Além disso, o Metrus administra planos assistenciais, médico-hospitalares e odontológico aos funcionários da patrocinadora e aos aposentados, assim como para os seus respectivos familiares.

A administração do Metrus está sob responsabilidade da **Diretoria Executiva** e do **Conselho Deliberativo**, cabendo ao **Conselho Fiscal** zelar pela gestão econômica-financeira. Os Conselhos são constituídos paritariamente entre indicados pela patrocinadora e eleitos pelos participantes.

A boa governança do Instituto envolve iniciativas compartilhadas em todos os níveis: dos conselheiros e diretores à equipe de colaboradores, consolidadas em instrumentos como o Código de Ética Metrus, as políticas existentes, os planos de custeio, entre outros.





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.

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 e patrocinadoras Metrô ou Metrus.

O Metrus Família é um plano viabilizado por meio dos instituidores, com característica de contribuição definida.

PATROCINADORES

METRÔ

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

INSTITUIDORES

AEAMESP
ASSOCIAÇÃO DOS ENGENHEIROS E ARQUITETOS DE METRÔ

SINDICATO DOS METROVIÁRIOS e METROVIÁRIAS SP

PLANO I

Plano na modalidade de **Benefício Definido**.

Fechado para novas adesões.

Funcionários do Metrô admitidos até 29/06/1993.

4.820
participantes e assistidos

PLANO II

Plano na modalidade de **Contribuição Variável**.

Plano de adesão voluntária e 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.

7.302
participantes e assistidos

METRUS FAMÍLIA

Plano na modalidade de **Contribuição Definida**.

Viabilizado por meio de instituidores.

Associados e vinculados aos instituidores do plano, bem como seus familiares.

406
participantes e assistidos

PLANOS DE BENEFÍCIOS

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, que conta com a análise de riscos e os aspectos relacionados à sustentabilidade ambiental, social e de governança (ASG) dos investimentos.

Essas diretrizes orientam as decisões de alocação em diversas classes 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 qualidade e custos compatíveis com o mercado.

METRUS SAÚDE INTEGRAL
MSI

Funcionários ativos das patrocinadoras (Metrô e Metrus) e seus dependentes (cônjuges, filhos menores e pais economicamente dependentes).

16.754
beneficiários

METRUS SAÚDE ESPECIAL
MSE

Agregados de titulares, autopatrocinados (ex-colaboradores das patrocinadoras) e assistidos (ex-colaboradores aposentados).

769
beneficiários

METRUS SAÚDE BÁSICO
MSB

Agregados de titulares, autopatrocinados (ex-colaboradores das patrocinadoras) e assistidos (ex-colaboradores aposentados).

5.168
beneficiários

METRUS SAÚDE ODONTOLÓGICO
MSO

Agregados de titulares, autopatrocinados (ex-colaboradores das patrocinadoras) e assistidos (ex-colaboradores aposentados).

2.679
beneficiários

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**.



GRANDES NÚMEROS DE 2023

Temos Patrimônio Consolidado de
R$ 3,7 bilhões

Temos
99% de adesão
aos planos de benefícios

Pagamos
R$ 217,7 milhões
em **benefícios previdenciários**

Somos
12.528
participantes na previdência

+ de 1.100
prestadores de serviços
credenciados

+ de 25 mil
beneficiários
nos planos de saúde

7.704
participantes ativos
em fase de contribuição

4.824
participantes assistidos
recebem aposentadorias e pensões

Concedemos mais de
R$ 24 milhões
em empréstimos aos Participantes

GRANDES NÚMEROS DE 2023

Acompanhamos
157 reuniões
de Órgãos Estatutários, Comitês e Comissões

Registramos
+ de 80 mil atendimentos
nos canais de relacionamento

Ocupamos a
57ª posição
no ranking da Abrapp, considerando a classificação das EFPC por valor investido





GOVERNANÇA E INTEGRIDADE

GOVERNANÇA E INTEGRIDADE

A governança do Metrus, composta por **Conselho Deliberativo**, **Conselho Fiscal** e **Diretoria Executiva,** está em constante evolução orientando-se pelas melhores práticas do mercado, diretrizes claras, processos eficientes e estrito cumprimento normativo.

Esses princípios também se refletem no **Plano Estratégico**, que reúne os grandes direcionadores do Instituto: Propósito, Missão, Valores, Objetivos e Indicadores.

Esse plano é construído de **maneira participativa**, envolvendo não apenas conselheiros deliberativos e fiscais, diretores e gerentes, mas também outros níveis hierárquicos da estrutura organizacional do Metrus e da patrocinadora Cia. do Metrô.



CONSELHO **DELIBERATIVO**
02 MEMBROS TITULARES
02 MEMBROS SUPLENTES

CONSELHO **FISCAL**
01 MEMBRO TITULAR
01 MEMBRO SUPLENTE

O Metrus segue um modelo de governança em que 50% dos integrantes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal são indicados pela patrocinadora Cia. do Metrô, enquanto a outra metade é eleita pelos participantes. Essa paridade é um dos fundamentos da estrutura de governança do Instituto. Cada mandato tem a duração de 4 anos.

No ano de 2023, as eleições para os Conselhos ocorreram entre 25 de setembro e 10 de outubro. Durante esse período, foram escolhidos dois membros titulares e dois suplentes para o Conselho Deliberativo, além de um membro titular e um suplente para o Conselho Fiscal.

Em 2023, o Metrus inovou no processo de votação ao **oferecer urnas presenciais** em sete postos administrativos do Metrô, além da **votação pela internet e por telefone**.

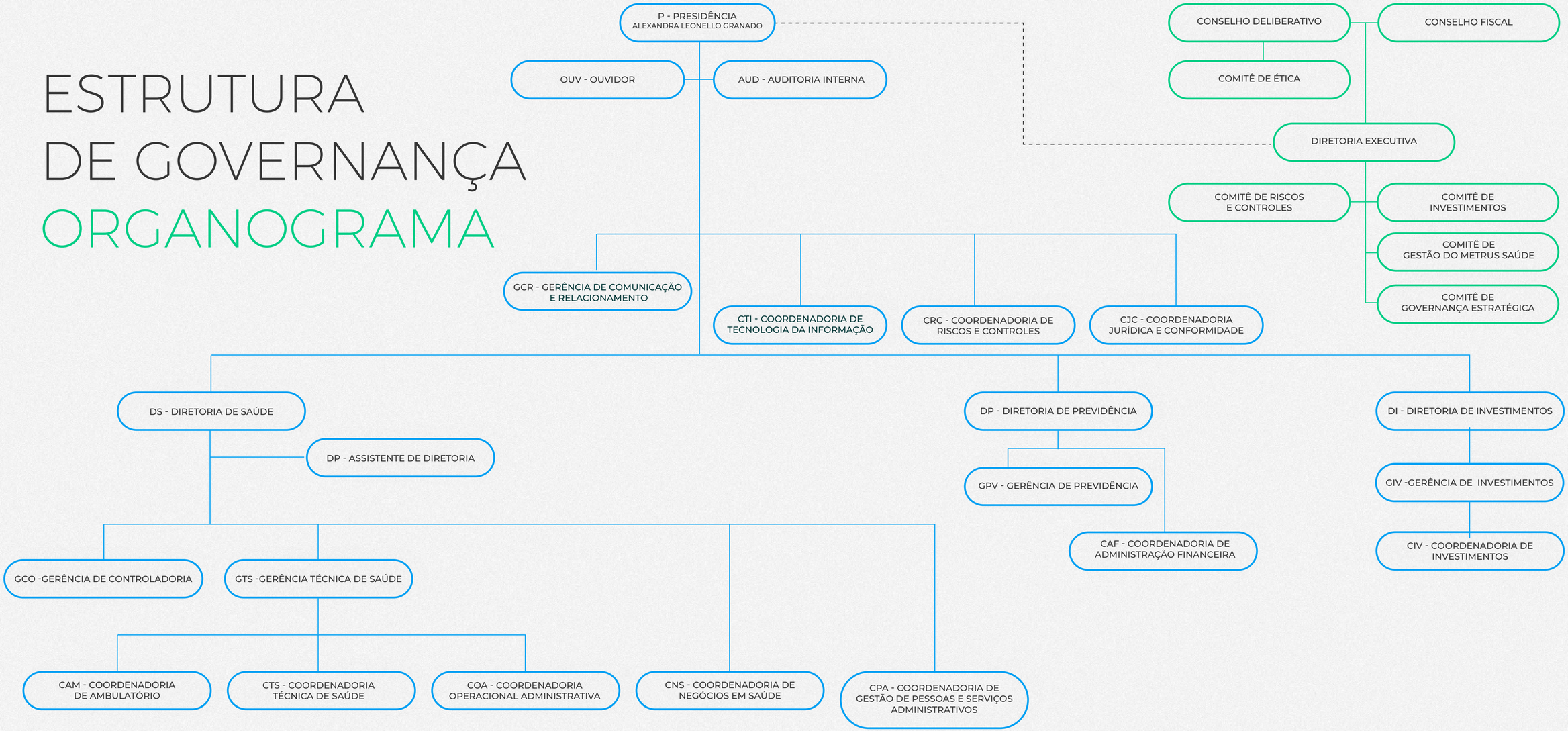
O processo eleitoral teve **grande participação**, contando com 17 candidatos homologados e a **2ª maior votação** das últimas eleições, com um total de **3.569 votos registrados**. Os conselheiros eleitos **assumiram seus mandatos em 30 de novembro de 2023**.

A responsabilidade dos conselheiros vai além da supervisão da administração. Eles desempenham um papel fundamental na **proteção dos interesses** dos participantes e beneficiários, na **gestão eficiente dos recursos** e na **garantia da sustentabilidade** do Instituto.

Como parte do processo eleitoral, os candidatos participaram de uma palestra ministrada pela Universidade Corporativa da Abrapp - UniAbrapp, que abordou temas relativos à Governança Corporativa e suas responsabilidades.

ESTRUTURA DE GOVERNANÇA

ORGANOGRAMA



ESTRUTURA DE GOVERNANÇA
CONSELHO DELIBERATIVO

No encerramento do exercício de 2023, o CD era composto por:

COMPOSIÇÃO DO CD ANTES DAS ELEIÇÕES

NOME	CARGO	MANDATO
ROBERTO TORRES RODRIGUES	PRESIDENTE	29/11/2025
MILTON PINTO DA SILVA JUNIOR	MEMBRO TITULAR	29/11/2025
ANTONIO TAKAHASHI	MEMBRO TITULAR	29/11/2025
LEANDRO KOJIMA	MEMBRO TITULAR	29/11/2023
DAGNALDO GONÇALVES PEREIRA	MEMBRO TITULAR	29/11/2023
SÉRGIO RENATO S. MAGALHÃES	MEMBRO TITULAR	29/11/2023
JANAINA SCHOENMAKER	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2023
AYRES RODRIGUES GONÇALVES	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2023
MANUEL XAVIER LEMOS FILHO	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2023
ANDRÉ TIVOLI	MEMBRO SUPLENTE	30/11/2023

COMPOSIÇÃO DO CD DEPOIS DAS ELEIÇÕES

NOME	CARGO	MANDATO
ROBERTO TORRES RODRIGUES	PRESIDENTE	29/11/2025
MILTON PINTO DA SILVA JUNIOR	MEMBRO TITULAR	29/11/2025
ANTONIO TAKAHASHI	MEMBRO TITULAR	29/11/2025
PAULO LUIZ BAFINI	MEMBRO TITULAR	29/11/2027
ANDRÉ TIVOLI	MEMBRO TITULAR	29/11/2027
TIAGO MARCELINO PEREIRA	MEMBRO TITULAR	29/11/2027
MARIA CRISTINA S. DE CARVALHO BASTOS	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2025
MARIA CECÍLIA MARTINO	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2025
EDNA SILVA SANTOS PRATES	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2027
ALEXANDRE CARVALHO LEME	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2027
MANUEL XAVIER LEMOS FILHO	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2027

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.

ESTRUTURA DE GOVERNANÇA
CONSELHO FISCAL

No encerramento do exercício de 2023, o CF era composto por:

COMPOSIÇÃO DO CF ANTES DAS ELEIÇÕES

NOME	CARGO	MANDATO
TIAGO MARCELINO PEREIRA	PRESIDENTE	29/11/2023
ALEXANDRE CARVALHO LEME	MEMBRO TITULAR	29/11/2023
REGIS TAKAOKA	MEMBRO TITULAR	29/11/2023
PAULO LUIZ BAFINI	MEMBRO TITULAR	04/12/2023
AMILTON DE ALMEIDA SOUZA	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2023
CÉSAR ROSSI DOS SANTOS	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2023
ANTÔNIO CARLOS PEREIRA	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2025

COMPOSIÇÃO DO CF DEPOIS DAS ELEIÇÕES

NOME	CARGO	MANDATO
ANTÔNIO CARLOS PEREIRA	PRESIDENTE	29/11/2025
LEANDRO KOJIMA	MEMBRO TITULAR	29/11/2025
CÉSAR ROSSI DOS SANTOS	MEMBRO TITULAR	29/11/2027
WILSON PINHEIRO DE OLIVEIRA	MEMBRO TITULAR	29/11/2027
SILVIA GIMENEZ RIBEIRO DE CAMARGO	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2025
GILMARIO RIBEIRO	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2027
TIAGO MACHADO LOURETO	MEMBRO SUPLENTE	29/11/2027

É o órgão de controle interno do Metrus, responsável por zelar pela gestão econômico-financeira.

ESTRUTURA DE GOVERNANÇA 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.

RECONDUÇÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA

Em 2023, a Diretora Presidente foi reconduzida para mais um mandato (até 20 de dezembro de 2026), assim como a Diretora de Saúde (até 18/01/2027). Para a Diretoria de Investimentos e Previdência foi aberto processo seletivo para prospectar novo perfil executivo no mercado.

COMPOSIÇÃO APÓS AS RECONDUÇÕES

NOME	FUNÇÃO	MANDATO
ALEXANDRA LEONELLO GRANADO	DIRETORA PRESIDENTE	20/12/2026
CICERA SIMONEIDE FIGUEIREDO CARVALHO	DIRETORA DE SAÚDE	18/01/2027
KEITE BIANCONI	DIRETORA DE INVESTIMENTOS E PREVIDÊNCIA	09/05/2023
-	DIRETOR DE INVESTIMENTOS E PREVIDÊNCIA	PROCESSO SELETIVO EM ANDAMENTO

COMITÊS

Os comitês têm a função de assessorar os Conselhos e a Diretoria no exercício de suas atribuições. Eles podem ter natureza deliberativa ou consultiva, atuando como fóruns de discussão para a análise de temas estratégicos.

COMITÊ DE ÉTICA: tem como propósito orientar e aconselhar empregados, gestores e dirigentes acerca de questões éticas no âmbito profissional. Além disso, é responsável por gerir e atualizar o Código de Ética Metrus, bem como atuar na análise e resolução de denúncias relacionadas a violações dos princípios estabelecidos no referido documento. É um órgão permanente, composto por três membros titulares e seus respectivos suplentes, os quais são definidos pelos membros eleitos e indicados do Conselho Deliberativo e pela Diretoria Executiva.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS: responsável por avaliar e deliberar propostas de investimentos e alocações de recursos formuladas pela Gerência de Investimentos - GIV. Além disso, define as estratégias de macro alocação dos investimentos em conformidade com as premissas atuariais dos planos de benefícios administrados pelo Metrus.

COMITÊ DE RISCOS E CONTROLES: é encarregado de monitorar, propor e deliberar questões sobre a gestão de riscos e controles do Metrus.

COMITÊ DE GOVERNANÇA ESTRATÉGICA: composto pela Presidência, Diretoria de Investimentos e Previdência, Diretoria de Saúde e pelo Escritório de Gestão da Estratégia (EGE), realiza reuniões mensais para acompanhar a implementação dos Projetos Estratégicos. O EGE, alojado na Coordenadoria de Riscos e Controles (CRC), coordena os eventos do Comitê Estratégico e fornece orientação metodológica às equipes responsáveis pelos projetos, além de monitorar o desenvolvimento das ações previstas nos planos táticos.

COMITÊS

COMITÊ DE GESTÃO DO METRUS SAÚDE:

A gestão dos planos é compartilhada com o Comitê de Gestão do Metrus Saúde (CGMS), um colegiado composto por participantes ativos e assistidos.

Este comitê atua em conjunto com a diretoria nas decisões e no direcionamento dos planos, assegurando transparência e representatividade em todas as ações.

		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

CÓDIGOS, POLÍTICAS E NORMATIVOS

Fiscalizado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) quanto à gestão dos planos de previdência e pela Agência Nacional de Saúde (ANS), no contexto da saúde, a administração do Metrus está sujeita a auditorias tanto do patrocinador quanto dos próprios órgãos fiscalizadores.

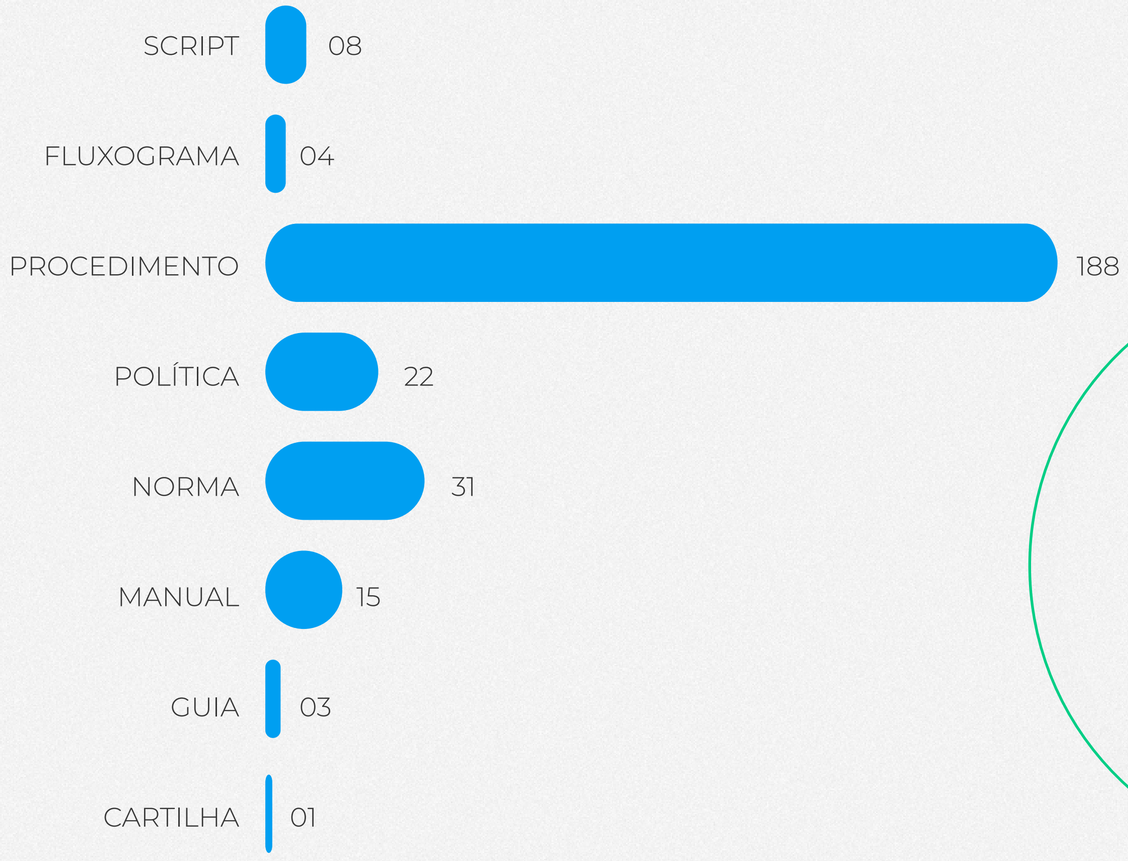
O sistema de governança do Metrus é constituído por uma combinação de normas, processos, estruturas de responsabilidade, controles internos e boas práticas. Essa estrutura não apenas mitiga riscos, como promove um ambiente empresarial saudável que fortalece a confiança dos participantes, investidores e demais partes interessadas.

O Código de Ética Metrus estabelece os princípios e valores que norteiam suas relações istitucionais, além do Programa de Integridade e políticas corporativas que delineiam as diretrizes em várias áreas de atuação do Instituto.

Por meio de uma gestão ativa dos instrumentos normativos, o núcleo de Conformidade tem se dedicado a assegurar a elaboração, atualização, aprimoramento e padronização de diretrizes, normas, procedimentos, regimentos e políticas, com o objetivo de garantir que os processos e decisões sejam transparentes, compreensíveis e capazes de evitar equívocos.

A gestão dos planos é compartilhada com o Comitê de Gestão do Metrus Saúde (CGMS), um colegiado composto por participantes ativos e assistidos. Este comitê atua em conjunto com a diretoria nas decisões e no direcionamento dos planos, assegurando transparência e representatividade em todas as ações.

O gráfico abaixo demonstra os instrumentos normativos e documentos emitidos e revisados em 2023.





SELO DE AUTORREGULAÇÃO EM GOVERNANÇA DE INVESTIMENTOS

O Metrus tem o **Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos**, conquistado em 2021. Este selo representa o reconhecimento das boas práticas de administração do Metrus e demonstra o compromisso contínuo do Instituto em adotar medidas para a mitigação de riscos na aplicação do patrimônio dos participantes.

Emitido pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp), pelo Sindicato Nacional das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Sindapp) e pelo o Instituto de Certificação dos Profissionais de Seguridade Social (ICSS), o selo atesta a integridade e responsabilidade com que são conduzidas as operações de investimentos.

INTEGRIDADE

O Metrus promove continuamente a cultura interna de ética e integridade.

O PROGRAMA DE INTEGRIDADE É FUNDAMENTADO EM 05 PILARES:

- **Comprometimento e apoio da alta administração**
- **Gerenciamento de riscos à integridade e controles internos**
- **Regras e instrumentos de conduta e *compliance***
- **Comunicação e treinamento**
- **Estratégias de monitoramento contínuo.**

DOCUMENTOS DO PROGRAMA DE INTEGRIDADE

- Código de Ética
- Guia do Programa de Integridade
- Política de Anticorrupção, Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo
- Política de Segurança da Informação
- Política de Proteção e Governança de Dados Pessoais
- Prevenção de Conflito de Interesses

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

PROMOÇÃO DO PROGRAMA DE INTEGRIDADE

Para promover o Programa de Integridade, em 2023 foi elaborado um **vídeo autoexplicativo**, que aborda de maneira lúdica os **05 Pilares do Programa** e os valores fundamentais do Instituto: **Integridade**, **Transparência** e **Respeito**.

CANAL DE DENÚNCIAS

Promover a ética, a integridade e os padrões de conduta são compromissos alinhados aos valores do Metrus. Diante disso, uma ferramenta importante para garantir a conformidade é o Canal de Denúncias, meio pelo qual podem ser comunicadas práticas em desacordo com o Código de Ética Metrus, consideradas ilegais ou não éticas.

TEMAS

O Canal de Denúncias deve ser utilizado para comunicar questões relacionadas à conduta ética inadequada, tais como:

- Fraude
- Corrupção
- Discriminação
- Atos ilícitos
- Assédio
- Não conformidade com o Código de Ética Metrus, políticas e normas internas do Metrus, dentre outros.

COMUNICAÇÃO DE DENÚNCIAS

A comunicação formal de quaisquer violações ao Código de Ética pode ser feita através do e-mail oficial do Comitê de Ética (comitedeetica@metrus.org.br) ou preenchendo o formulário disponível no site, direcionado ao Comitê de Ética.

CONFIDENCIALIDADE

O Canal de Denúncia é um **ambiente seguro**, cujos processos são gerenciados pelo Comitê de Ética, que garante a **confidencialidade** e o **anonimato** das denúncias feitas por participantes, assistidos, beneficiários, colaboradores, parceiros, fornecedores, prestadores de serviço e outros *stakeholders*.

OUTROS ASSUNTOS

Para **elogios**, **dúvidas**, **reclamações** e **outras questões que não tenham relação com uma conduta ética inadequada**, o Metrus conta com a **Central de Relacionamento**.

Além disso, os participantes, assistidos e beneficiários podem acionar o **Canal da Ouvidoria**, que trata de ocorrências não solucionadas na Central de Relacionamento.



TRANSPARÊNCIA NA PRESTAÇÃO DE CONTAS

Cultura Interna Valoriza Melhores Práticas de Governança

Assim como **Integridade** e **Respeito**, a **Transparência** é também um dos valores institucionais que norteia e consolida a credibilidade do Metrus.

Para garantir a **transparência** em todas as suas operações, o Metrus adota uma série de práticas e políticas voltadas à prestação de contas. Destacam-se a **Política de Proteção de Governança de Dados** e a **Política de Atividades da Auditoria Interna**, que proporcionam à alta administração uma avaliação independente e construtiva dos processos e da gestão dos dados.

PRESTAÇÃO DE CONTAS À GOVERNANÇA E AOS ÓRGÃOS FISCALIZADORES

- Todas as ações são reportadas aos Conselhos Deliberativo e Fiscal, assim como os riscos mais altos, para que o colegiado possa deliberar estrategicamente e tomar decisões adequadas em prol da boa governança e do sucesso da organização.

- Desde 2018, o Conselho de Defesa dos Capitais do Estado (CODEC), órgão responsável pela proteção, defesa e fiscalização dos interesses do Estado, realiza o acompanhamento periódico dos planos de benefícios administrados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs), nos quais a Fazenda Estadual é acionista ou participante. No caso específico do Metrus, esse acompanhamento é direcionado aos planos de benefícios I e II.

- Anualmente, há a fiscalização do Tribunal de Contas do Estado de São Paulo (TCE-SP), que faz a análise das contas, a verificação da legalidade e legitimidade dos atos praticados pela gestão, com emissão de parecer que avalia a eficiência e eficácia do Instituto na aplicação dos recursos.



PRESTAÇÃO DE CONTAS AOS PARTICIPANTES

Zelando pela transparência de suas ações, são disponibilizadas informações estratégicas no site do Metrus, permitindo uma visão clara e detalhada das movimentações contábeis, das rentabilidades dos planos previdenciários e assistenciais, dos perfis de investimentos e das demonstrações atuariais dos planos de benefícios.

Adicionalmente, os extratos das atas dos Conselhos Deliberativo e Fiscal estão na área do Autoatendimento do site para conhecimento dos participantes. Neste espaço também há a lista de todos os contratos de fornecedores, que permite aos participantes conhecerem os serviços contratados pelo Instituto.

O Instituto promove encontros online com sua diretoria por meio de seu canal no Youtube. Nestes encontros, além de facilitar a aproximação do público com a diretoria, são abertos espaços para perguntas em tempo real. Os resultados dos investimentos também são comunicados através do canal, por meio de transmissões ao vivo.



GESTÃO ESTRATÉGICA

PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

O Foco no Participante é a Base das Ações Estratégicas

O Metrus realiza anualmente um processo de **planejamento estratégico** para os próximos cinco anos, analisando o ambiente macroeconômico, as tendências e cenários previdenciários e coletando percepções dos públicos de relacionamento sobre desafios e oportunidades. Este é um processo gerencial que proporciona uma visão clara do Instituto, estabelecendo prioridades de curto, médio e longo prazo.

O Mapa Estratégico para o período de 2021 a 2026 está estruturado em quatro perspectivas: **Propósito Maior**, **Sustentabilidade Financeira**, **Processos-Chave** e **Aprendizagem e Desenvolvimento**.

Apesar do horizonte de cinco anos, anualmente o processo se repete para avaliar ajustes de rota e manter o Metrus no rumo certo.

Para promover a participação ampla na elaboração de novos projetos e envolver todos os interessados, o Metrus implementou em 2023 o Programa de Gestão Participativa. Esse programa envolveu entrevistas com a diretoria do Metrô, sugestões dos colaboradores do próprio Metrus e a contribuição de uma amostra de **900 participantes** no planejamento estratégico.

O tema que norteou as ações estratégicas em 2023 foi "**FOCO NO PARTICIPANTE**".

Durante o ano, o Metrus executou as iniciativas centradas nos objetivos do Plano Tático, como:

- Prover tecnologias adequadas à decisão e eficiência organizacional
- Desenvolver e Implementar novos produtos e serviços
- Ampliar a base de participantes, patrocinadores e instituidores
- Fortalecer a rede credenciada no Metrus Saúde
- Gerir os investimentos com segurança e eficácia
- Gerir riscos e garantir conformidade
- Ter uma equipe tecnicamente bem preparada, engajada e com respeito à diversidade



OS OBJETIVOS DO **PROGRAMA DE GESTÃO PARTICIPATIVA** INCLUÍRAM:

Promover transparência por meio do compartilhamento de informações para aumentar a confiança dos participantes.

Estimular a criatividade e inovação ao envolver diferentes pessoas, gerando variedade de ideias e soluções.

Facilitar a tomada de decisões assertivas ao colaborar com todos os envolvidos, resultando em decisões mais alinhadas com a realidade.

GESTÃO DE PROJETOS

Conheça os principais projetos de 2023

NOVOS RECURSOS E FUNCIONALIDADES DO SITE

PROPÓSITO DO PROJETO: tornar o website mais **amigável**, **intuitivo** e **funcional**, possibilitando **autonomia** aos participantes, beneficiários e seus dependentes.

RESULTADOS:

- Visual mais moderno

- Login único para acessar todos os serviços

- Conteúdos reorganizados conforme sugestões dos participantes

- Interface e navegação mais intuitivas

- Descrições interativas e mais recursos de busca



GESTÃO DE PROJETOS

Conheça os principais projetos de 2023

CRIAÇÃO DE NÚCLEO DE CAPTAÇÃO (SAÚDE E PREVIDÊNCIA)

PROPÓSITO DO PROJETO: implementar de núcleo de captação, visando ampliar a base de participantes e beneficiários, alinhando o Metrus com as tendências do mercado.

RESULTADOS:

Estruturação de equipe experimental, pelo período de três meses, para conduzir ações e abordagens com características comerciais.

REVITALIZAÇÃO DA REDE CREDENCIADA (PRIORIZAÇÃO DA REDE ODONTOLÓGICA)

PROPÓSITO DO PROJETO: redimensionar da rede odontológica, com base em estudo realizado por consultoria para suprir a necessidade de prestadores em 8 macroregiões.

RESULTADOS:

Rede Odontológica:

70 PRESTADORES
com aproximadamente
180 especialidades

07
Prontos-Socorros

GESTÃO DE PROJETOS

Conheça os principais projetos de 2023

PROGRAMA DE EXAME DE SAÚDE OCUPACIONAL PARA O METRÔ

PROPÓSITOS DO PROJETO: ampliar a oferta de médicos do trabalho e exames ocupacionais no Metrô. Obter dados relevantes sobre medicina ocupacional para direcionar ações de prevenção e tratamento no Ambulatório Metrus Saúde.

RESULTADOS:

- Realização de ações de promoção e prevenção à Saúde nos pátios do Metrô

- Discussão de programas específicos com o Metrô

- Definição de fluxos de referência e contrarreferência entre a Saúde Operacional do Metrô e os profissionais do Ambulatório

- Contratação de empresa especializada

- Unidades de saúde atendidas: Pátio Oratório (POT), Pátio Itaquera (PIT), Pátio Jabaquara (PAT), Pátio EPB e Cidade II



GESTÃO DE PROJETOS

Conheça os principais projetos de 2023

CAPTAÇÃO DE PARTICIPANTES, PATROCINADORES E INSTITUIDORES PARA O PLANO METRUS FAMÍLIA

PROPÓSITO DO PROJETO: ampliar a base de Participantes, Patrocinadoras e Instituidores

RESULTADOS:

Aprovação pela PREVIC do Sindicato dos Metroviários como Instituidor do Plano.

SELO DE AUTORREGULAÇÃO EM GOVERNANÇA CORPORATIVA PELA ABRAAP

PROPÓSITO DO PROJETO: obter, por meio do selo, o reconhecimento no mercado pela implementação de boas práticas e aperfeiçoamento da Governança Corporativa do Instituto, evidenciando a organização dos processos, bem como a consonância com os avanços e controles da Governança.

RESULTADOS:

Toda a documentação exigida foi encaminhada para a Abrapp e encontra-se em análise.

IMPLANTAÇÃO DE SISTEMA WEB PARA GESTÃO E MONITORAMENTO DE INVESTIMENTOS, RISCOS E CONTROLADORIA

PROPÓSITO DO PROJETO: mais eficiência na gestão dos Ativos.

RESULTADOS:

Módulo de investimentos implantado.

ACOMPANHAMENTO DOS PROJETOS:

O **Escritório de Gestão Estratégica (EGE)** promove encontros semestrais com gestores, líderes dos projetos e diretoria para alinhar diretrizes, consolidar a metodologia Canvas e atualizar o portfólio dos projetos.

Os projetos são monitorados por meio do acompanhamento de indicadores, realização de reuniões e reporte ao Comitê de Governança Estratégica.



DESTAQUES 2023

Confira as principais ações do ano

VISITA DO PRESIDENTE DO METRÔ

O Metrus recebeu o Diretor-Presidente do Metrô, Antônio Júlio Castiglioni Neto, para conhecer o Planejamento Estratégico do Instituto e contribuir com diretrizes e sugestões para projetos futuros. A ação fez parte do programa de Gestão Participativa, desenvolvido para promover o envolvimento dos participantes, compartilhar informações e trazer inovação às atividades estratégicas.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações do ano

SINDICATO DOS METROVIÁRIOS e METROVIÁRIAS | SP

NOVO INSTITUIDOR DO 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 tornou-se novo Instituidor do plano Metrus Família. Esse convênio abriu um importante caminho para que funcionários de outras operadoras de transporte metroviário, além do Metrô de São Paulo, como a ViaQuatro e a ViaMobilidade, desde que associados ao Sindicato, possam usufruir dos benefícios da previdência do Metrus.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações do ano

SEGREGAÇÃO DOS PLANOS POR CNPJ

A Resolução PREVIC nº 12/2022, que estabeleceu as diretrizes para as movimentações de recursos com a implementação do registro do CNPJ por Plano, foi plenamente atendida pelo Metrus dentro do prazo estabelecido para a adaptação, até 31 de dezembro de 2023. Essa nova regra teve como objetivo assegurar a independência patrimonial, contábil e financeira, além de promover maior transparência na gestão dos recursos que garantem os planos de benefícios.

EMTEL

As discussões judiciais com a empresa Emtel, após diversos recursos, resultou na intimação do Metrus para cumprir sentença de pagamento de R$ 29 milhões. Para evitar penalidades, o Instituto realizou um depósito judicial do valor atualizado da dívida com recursos do Plano de Gestão Administrativa (PGA). Após negociações com a Patrocinadora, os valores têm sido reembolsados ao Instituto de forma parcelada desde dezembro de 2023. Todas as decisões foram tomadas pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo para proteger o patrimônio dos participantes, com informações disponíveis no site do Metrus.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações do ano

SELO DE AUTORREGULAÇÃO EM GOVERNANÇA CORPORATIVA PELA ABRAPP

Em 2022, o Metrus aderiu ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa, iniciando o processo para obter o selo que é o reconhecimento formal e público das melhores práticas do sistema previdenciário, validadas pela Abrapp e ICSS.

Em 2023, o Instituto adotou as medidas necessárias para a obtenção do selo e **está na etapa final do processo**.

A busca pelo selo demonstra o compromisso da gestão com as melhores práticas de governança corporativa.

CAPACITAÇÃO E INTEGRAÇÃO DE DIRIGENTES

O Instituto intensificou seu **Programa de Educação Continuada, oferecendo 22 cursos** para aprimoramento e disseminação da cultura do Instituto aos conselheiros e dirigentes.

Para os novos conselheiros, foi implantado um **Programa de Integração** para familiarizá-los com os processos e rotinas do Metrus.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano

OUVIDORIA

Foi criada uma cartilha, publicada no site, para orientar sobre a **atuação da Ouvidoria** e como acionar esse canal, o que favorece uma gestão transparente.

A cartilha traz a estrutura, as responsabilidades e as formas de contato com a Ouvidoria do Metrus.

TROCA DO ERP* DE PREVIDÊNCIA

Para se adequar às novas tecnologias do mercado e atender necessidades internas de modernização dos processos, bem como garantir a compatibilidade dos *softwares* utilizados, o Metrus está envolvido com a implantação de novo ERP de Previdência.

O novo sistema pode reduzir riscos e melhorar a eficiência operacional, além de reforçar os controles e a adaptabilidade das operações.

**ENTERPRISE RESOURCE PLANNING*

DESTAQUES 2023

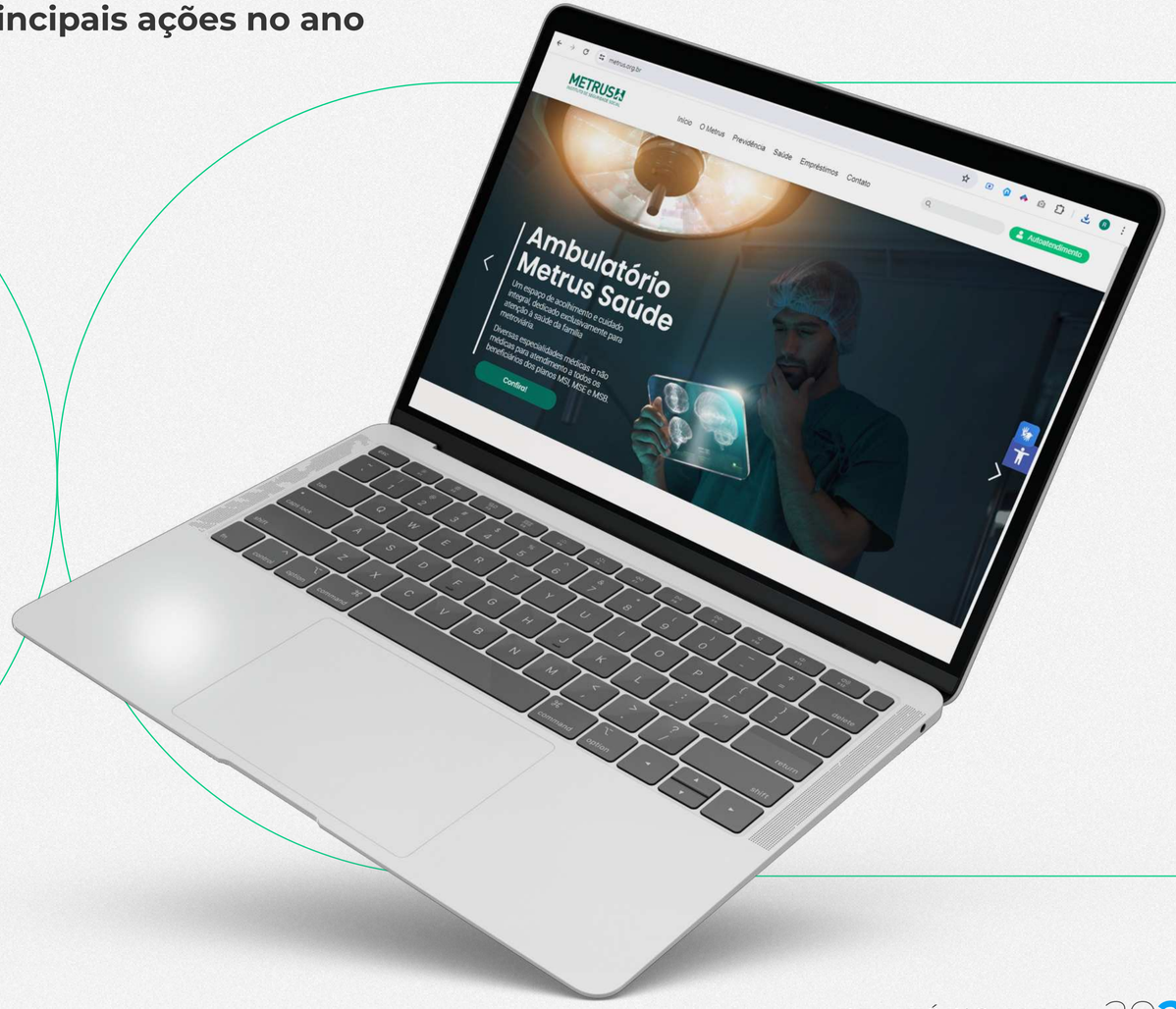
Confira as principais ações no ano

REFORMULAÇÃO DO NOVO SITE DO METRUS

O novo site do Metrus foi implementado em outubro de 2023, com o intuito de proporcionar uma experiência digital mais inovadora e transparente para participantes e beneficiários.

A reforma foi baseada em pesquisas de usabilidade com a colaboração dos usuários, resultando em melhorias como facilitação na navegação, login único para acesso a informações e mais autonomia no autoatendimento.

O novo site tornou-se a principal vitrine de informações e serviços do Instituto.



DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano



METRUS FAMÍLIA + METRUS SAÚDE:

Um dos marcos do Instituto em 2023 foi viabilizar o acesso de participantes do plano de previdência Metrus Família aos planos de Saúde. Portanto, quem é participante do Plano Metrus Família também pode aproveitar a cobertura completa dos planos assistenciais do Instituto: Metrus Saúde Especial - MSE, Metrus Saúde Básico - MSB e Metrus Saúde Odontológico – MSO, com uma ampla rede credenciada de hospitais, clínicas e laboratórios, além de toda a estrutura exclusiva de atendimento do Ambulatório Metrus Saúde.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano



ACOLHIMENTO AOS DESLIGADOS

O Metrus esteve presente durante um período sensível aos seus participantes, marcado pelo Plano de Desligamento Incentivado (PDI) promovido pela Cia. do Metrô. Para garantir um atendimento ágil e completo, implementou-se um processo essencial de **acolhimento para fornecer todas as informações** necessárias sobre a **continuidade dos planos de previdência e saúde**, a concessão de benefícios de aposentadoria e as opções mais vantajosas em relação às poupanças previdenciárias.

Consultores especializados da Central de Relacionamento contataram os participantes, oferecendo orientações iniciais e direcionando-os para os próximos passos. Além disso, foram **organizadas reuniões online** com a participação direta dos gerentes de previdência e saúde, explicando todas as alternativas relacionadas ao Metrus. Uma **cartilha de orientação** foi desenvolvida e publicada no site para auxiliar os participantes a tomarem decisões estratégicas, visando sempre as escolhas mais adequadas para esse momento crucial em suas vidas.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano

GYMPASS PARA METROVIÁRIOS

O Metrô e o Metrus firmaram parceria para oferecer o Gympass aos colaboradores e dependentes, resultando em um suporte abrangente para a saúde física e mental e refletindo o **reconhecimento do Metrus e do Metrô à abordagem ampliada para o bem-estar**.

A plataforma conta com diversas opções de atividades físicas para uma melhor qualidade de vida, como academias, estúdios, aulas com *personal training*, além de aplicativos de bem-estar físico, mental e até financeiro. O Gympass está disponível ao público acima de 16 anos, desde que seja **funcionário do Metrô, seus dependentes ou beneficiários dos planos MSI, MSE, MSB e MSO**.

METRUS PARTICIPA DO PROGRAMA TEMPO AMIGO

A equipe do Metrus participou de um encontro cheio de informações e troca de conhecimentos no programa Tempo Amigo, desenvolvido pelo Núcleo de Serviço Social e Bem-Estar do Metrô, que auxilia os metroviários em seu **planejamento para o futuro**. Mais de 60 participantes estiveram presentes e puderam conhecer os **detalhes de seus planos de previdência e saúde** e as **opções para o momento da aposentadoria**.

Além disso, foram convidados a participar de uma consultoria com os especialistas do Instituto para um **atendimento ainda mais completo e personalizado**, auxiliando suas decisões e seus próximos passos.



DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano

CAMPANHA DE VACINAÇÃO CONTRA A GRIPE

A Campanha de Vacinação Contra a Gripe realizada em 2023 imunizou **6.642 participantes e beneficiários**.

Em parceria com os laboratórios do Grupo Dasa (Delboni, Lavoisier e Salomão Zoppi), a iniciativa ofereceu proteção contra a gripe causada por 4 subtipos do vírus influenza e suas complicações: 2 cepas tipo A e 2 cepas tipo B.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano

AMBULATÓRIO METRUS SAÚDE - PROJETO DE ACOLHIMENTO TEA

O Metrus ouviu pais de crianças e adolescentes com Transtorno do Espectro Autista (TEA) para desenvolver projetos de acolhimento.

Foi formado um grupo de apoio com profissionais qualificados, oferecendo um espaço para esclarecimento, escuta e reflexão sobre cuidados de saúde familiares, resultando no **Programa de Acolhimento dos Pais e Responsáveis de Crianças e Adolescentes com Diagnóstico de TEA**.

AMPLIAÇÃO DE PROGRAMAS DE SAÚDE PROMOVIDOS PELO AMBULATÓRIO METRUS SAÚDE

O Ambulatório Metrus Saúde criou mais três programas:

- De Bem com a Vida (tratamento de compulsões)
- De Bem com o Peso
- De Bem com a Postura
- De Bem com a Mente

Esses programas reforçam a prioridade do Ambulatório Metrus Saúde: **acolhimento, prevenção, saúde e bem-estar**.

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano

NOVA REDE ODONTOLÓGICA

Os beneficiários puderam contar com diversos novos prestadores na rede odontológica dos planos MSI e MSO.

A novidade fez parte do trabalho intenso desenvolvido pela equipe do Metrus no ano de 2023 em busca da **melhoria e revitalização da rede credenciada**, oferecendo atendimento nas regiões onde não havia oferta de prestadores. Todas as informações das novas clínicas credenciadas **podem ser acessadas pela ferramenta de busca do site ou do aplicativo do Metrus**.

REDE CREDENCIADA PARA O CUIDADO FEMININO

As beneficiárias do Metrus Saúde contaram com uma rede de prestadores específica para o atendimento ginecológico com procedimento de implante ou substituição de Dispositivo Intrauterino (DIU), recurso utilizado como método contraceptivo.

O procedimento tem cobertura total pelo Metrus Saúde, desde que seja realizado exclusivamente nos prestadores indicados pelo Instituto.



AVALIAÇÃO DA REDE CREDENCIADA DO METRUS SAÚDE PARA MELHORIAS CONTÍNUAS

DESTAQUES 2023

Confira as principais ações no ano

EM ESCALA DE 0 A 10, REDE CREDENCIADA RECEBE NOTA ACIMA DE 9

Em 2023, os beneficiários titulares do Metrus Saúde avaliaram o atendimento prestado na rede credenciada. Após cada consulta ou procedimento, os beneficiários responderam a um formulário com perguntas sobre as instalações, o ambiente e os profissionais envolvidos. No decorrer do ano, a **nota média de satisfação registrada foi 9,33**, em uma escala de 0 a 10, refletindo a **alta qualidade do atendimento proporcionado pela rede credenciada do Metrus**.

SUSTENTABILIDADE SOCIAL, AMBIENTAL E DE GOVERNANÇA

Ações ambientais, sociais e de governança (ASG) são prioridades no Metrus

Questões de sustentabilidade alinhadas a iniciativas de ASG (Ambientais, Sociais e de Governança) são prioridades constantes do Instituto e permeia todas as suas ações. Compreendendo a relevância dos aspectos ASG para o desenvolvimento sustentável, o Instituto adota medidas e diretrizes que buscam conciliar suas operações e interesses com a sustentabilidade.

A **avaliação de aspectos ASG** na gestão dos investimentos é uma das **principais diretrizes das Políticas de Investimentos** dos planos. Desde 2021, o Metrus realiza, por meio de sua gestão de riscos e controles, o monitoramento dos investimentos quanto à incorporação de análises relacionadas ao tema na construção de seu portfólio.

O Instituto aplica a Política de Sustentabilidade e todos os controles de governança, visando a maximização e criação de valor econômico a longo prazo, considerando fatores financeiros, sociais, ambientais e de melhores práticas de sustentabilidade em todas as suas atividades. Em 2023, foi **criada uma Comissão de Sustentabilidade para centralizar as ações de ASG no Instituto**.

SUSTENTABILIDADE SOCIAL, AMBIENTAL E DE GOVERNANÇA

Ações ambientais, sociais e de governança (ASG) são prioridades no Metrus

programa +saber

EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA

No mês de março, em homenagem às mulheres, o Metrus ofereceu uma palestra sobre Educação e Comportamento Financeiro entitulada "**Mulher, domine as suas Finanças**", destacando o papel da mulher ao longo dos tempos e aspectos fundamentais para uma vida financeira saudável.

Em maio, homenageando as mães, o Metrus promoveu um encontro online especial. A palestra "**O papel das mães na educação financeira dos filhos**", levou as participantes e beneficiárias do Instituto a constatar que ensinar sobre dinheiro e finanças vai muito além da escolha em dar ou não mesada.

Já em julho, o Metrus trouxe mais um assunto para reflexão com o tema "**Férias em Família: como estimular a participação de todos no planejamento**", abordando aspectos importantes no envolvimento da família durante esse período.

SUSTENTABILIDADE SOCIAL, AMBIENTAL E DE GOVERNANÇA

Ações ambientais, sociais e de governança (ASG) são prioridades no Metrus



6ª SEMANA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA

Com o tema central "**Dinheiro no trilho da vida**", a 6ª Semana de Educação Financeira e Previdenciária contou com diversas palestras online com muito aprendizado e informação, permitindo a reflexão sobre Saúde e Planejamento Financeiro.

As palestras foram gravadas e podem ser conferidas no canal do Metrus no **YouTube** e já somam **mais de 1.800 visualizações**.

SUSTENTABILIDADE SOCIAL, AMBIENTAL E DE GOVERNANÇA

Ações ambientais, sociais e de governança (ASG) são prioridades no Metrus

O METRUS E A DIVERSIDADE

Em 2023, o Instituto criou e publicou sua **Política de Diversidade e Inclusão**, estabelecendo diretrizes para orientar as práticas de gestão de pessoas, liderança e conduta dos colaboradores, respaldando o compromisso com a promoção de práticas inclusivas, além do respeito a todas as pessoas. O objetivo é manter um **ambiente livre de discriminação**, valorizando a **equidade de oportunidades** e alinhando-se aos valores institucionais: Integridade, Transparência e Respeito, bem como o Código de Ética Metrus que orienta as ações dos colaboradores.

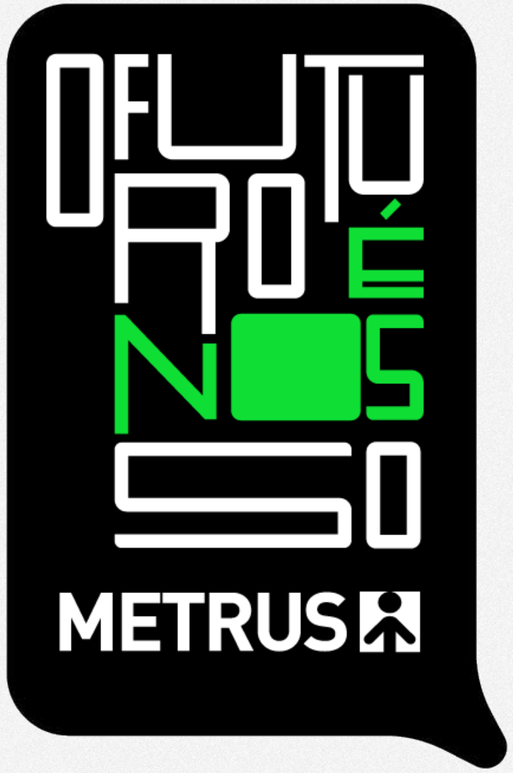
A Política de Diversidade e Inclusão proporciona **igualdade de oportunidades** em **desenvolvimento**, **carreira**, **salários** e **posições de liderança**, considerando competência técnica, formação e experiências.

O lançamento da Política foi marcado por ações que engajaram os colaboradores e promoveram o sentimento de pertencimento. O projeto de diversidade inclui grupos focais, iniciativas de engajamento e desenvolvimento de carreira, sempre priorizando o respeito mútuo.



SUSTENTABILIDADE SOCIAL, AMBIENTAL E DE GOVERNANÇA

Ações ambientais, sociais e de governança (ASG) são prioridades no Metrus



NOVO PROGRAMA DE DESENVOLVIMENTO DE ESTAGIÁRIOS E JOVENS APRENDIZES

As oportunidades de aprendizado e capacitação oferecidas aos estagiários e jovens aprendizes do Metrus são benefícios essenciais para o desenvolvimento profissional desses estudantes.

O Instituto criou o programa “O Futuro é Nosso”, uma iniciativa de treinamento abrangente que inclui workshops, palestras, dinâmicas, programas culturais e interativos, entre outras atividades.

Além de proporcionar aprendizado contínuo aos estudantes, essa medida reforça o compromisso do Metrus em **formar profissionais qualificados para o futuro do segmento de previdência complementar e autogestão em saúde**, contribuindo para fortalecer a atuação especializada e a governança do setor.

QUADRO METRUS COM ESTUDANTES:

Estagiários 08

Aprendizes 03

GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES

GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES

A área de Gestão de Riscos e Controles tem como objetivo **assegurar o cumprimento das regulamentações aplicáveis e promover uma cultura sólida de análise, mensuração e tratamento de riscos**.

O Instituto conta ainda com um Comitê de Riscos e Controles que se reúne mensalmente para discutir colegiadamente os riscos e monitorar as ações de mitigação, conforme estabelecido no Regimento Interno. As deliberações desse Comitê são registradas em ata e submetidas à Diretoria Executiva.

É realizada a avaliação dos riscos operacionais associados a todos os processos do Metrus, calculando a criticidade dos riscos com base na probabilidade de ocorrência e nos impactos resultantes. Essas avaliações são realizadas em ciclos anuais e já consideram os controles existentes.

Os resultados dessas avaliações alimentam um documentodenominado Matriz de Riscos e são reportados ao Comitê de Riscos e Controles, Diretoria Executiva e Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Testes de Efetividade de Controle são conduzidos para garantir a eficácia dos controles internos, estabelecendo critérios e ações para avaliar a operacionalidade dos controles e corrigir eventuais distorções.

Quanto aos Investimentos, a área elabora o Relatório de Gerenciamento de Riscos de Investimentos em apoio ao Comitê de Investimentos.

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.

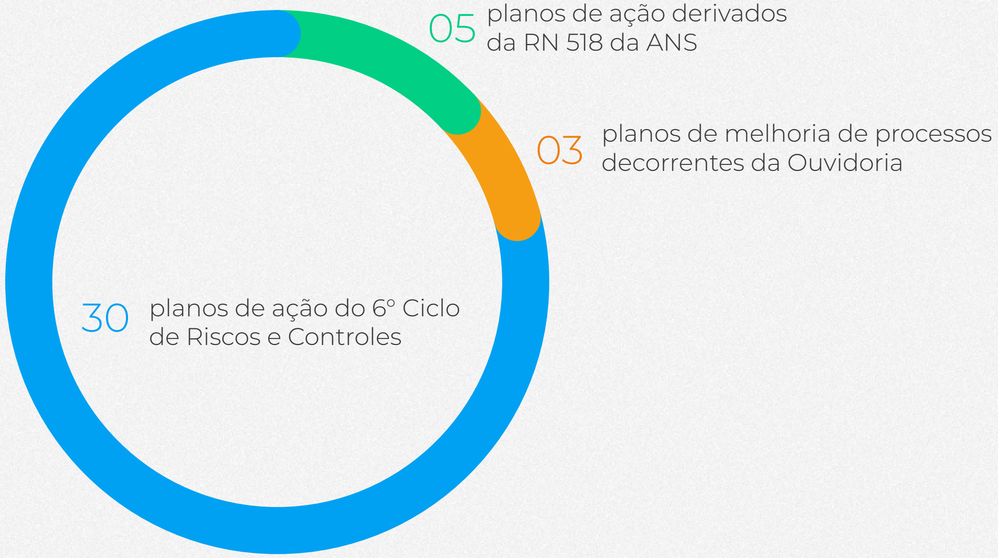
CICLO DE AUTOAVALIAÇÃO DE RISCOS E CONTROLES

O mapeamento e avaliação de riscos utiliza as seguintes metodologias: *Committee of Sponsoring Organizations* (COSO) alinhada à norma internacional ISO 31000 e *Risk and Control Self Assessment* (RCSA).

O 6º Ciclo de Autoavaliação teve início em 2022 com a avaliação dos riscos e controles. Em 2023, foram implementadas as ações para mitigação das deficiências identificadas no período de avaliação.

MONITORAMENTO E RESULTADOS

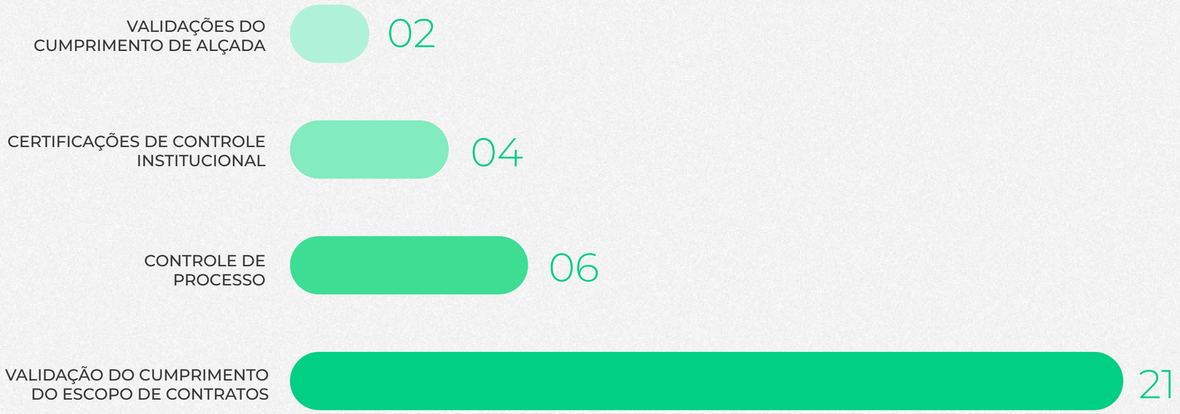
38 planos de ação monitorados:



13 Recomendações implementadas:



33 Testes de controle realizados:

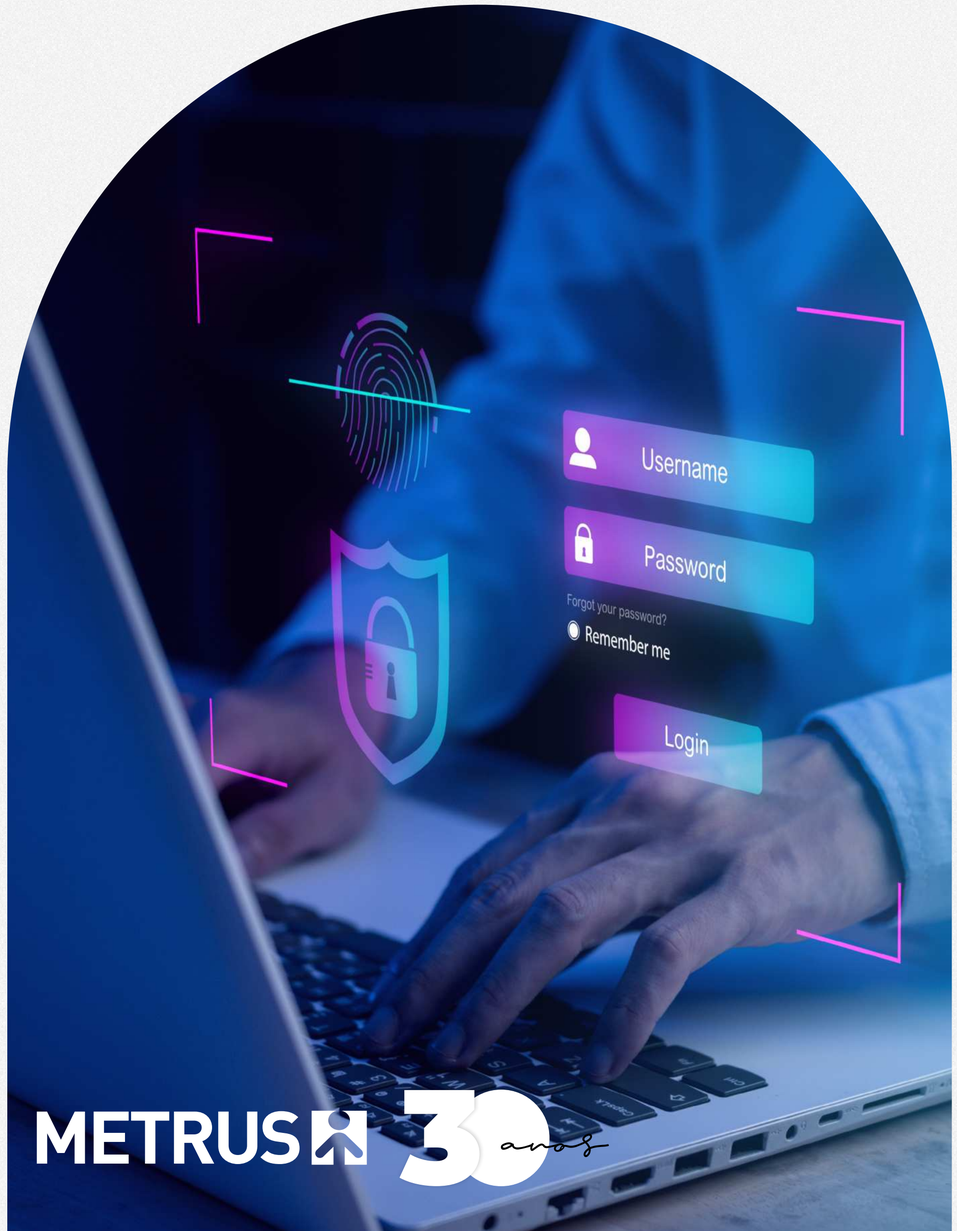


O 6º Ciclo de Autoavaliação de Riscos e Controles foi fechado com os seguintes resultados:

Redução de 66%
no déficit de controle em relação ao ciclo anterior.

Dos 119 controles avaliados, **38%** apresentaram
0% de déficit de controle
e alta aderência às boas práticas.

Esses resultados refletem a busca constante do Metrus em **mitigar riscos** e promover uma **cultura de controle madura e robusta**.



SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO E CIBERNÉTICA

Proteção de Dados Pessoais

O Metrus possui um programa de privacidade e proteção de dados, em conformidade com a Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD), com o objetivo de garantir a privacidade de todos os seus *stakeholders* em todas as etapas de desenvolvimento de seus processos, tanto internos quanto externos.

Este programa é composto por **quatro pilares**:

- Documentos de Privacidade e Segurança da Informação
- Comitê de Riscos e Controles
- Monitoramento
- Treinamento e Conscientização

Em seu site, 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

Para fortalecer o ambiente de controles e mitigar riscos de falha humana, durante o exercício de 2023 foram realizados dois treinamentos de orientação aos colaboradores sobre os cuidados com o compartilhamento externo de dados pessoais e sobre estruturação de processos.

TREINAMENTO DE PROCESSOS:

08 turmas
de profissionais, abrangendo **89%** dos colaboradores do Metrus

TREINAMENTO LGPD:

05 turmas
de profissionais da área de saúde, que prestam serviços para o Metrus.

SEGURANÇA CIBERNÉTICA

Em um cenário cada vez mais virtual e tecnológico, o Metrus empreende ações constantes para aprimorar os controles de segurança cibernética, sempre atento a evitar qualquer possibilidade de roubo ou vazamento de dados pessoais de colaboradores, participantes, beneficiários e demais públicos. Ações regulares de conscientização e capacitação são implementadas para fortalecer a **cultura interna de segurança cibernética**.

PRINCIPAIS AÇÕES E CONTROLES EM 2023

ANÁLISE DAS VULNERABILIDADES

Processo fundamental de reconhecimento, análise e classificação de falhas relacionadas à segurança da infraestrutura de tecnologia do Metrus. Com base nos resultados da análise, as vulnerabilidades são priorizadas e ações corretivas são implementadas para fortalecer a **segurança do ambiente tecnológico do Metrus**.

PENTEST – TESTE DE INVASÃO

Enquanto a análise de vulnerabilidade identifica todas as brechas existentes em um ambiente de TI, o teste explora táticas específicas de invasão. Este processo consiste em uma série de testes que visam encontrar pontos fracos e possíveis vulnerabilidades, **antecipando ações de invasores** que poderiam causar danos ao Metrus ao explorar essas falhas de segurança.

PRINCIPAIS AÇÕES E CONTROLES EM 2023

CAMPANHAS DE CIBERSEGURANÇA

Em 2023, foram realizadas campanhas de conscientização direcionadas aos colaboradores do Metrus sobre cibersegurança, abordando temas relevantes, como *phishing*, proteção em dispositivos móveis, senhas, entre outros.

SIMULAÇÃO DE PHISHING

A área de Tecnologia da Informação realizou três simulações de *phishing* ao longo do ano, um método para detectar vulnerabilidades de cibersegurança dos usuários em relação a e-mails de *phishing*, simulando esses ataques. O objetivo foi ensinar colaboradores a reconhecer tentativas de *phishing* e manter a vigilância para **proteger o Instituto** contra essa ameaça.

A análise periódica de riscos em pessoas, ativos de TI e ambientes contribui para a identificação proativa de ameaças e seus impactos potenciais.

PRINCIPAIS AÇÕES E CONTROLES EM 2023

PLANO DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS (PCN)

Durante o ano de 2023, o Metrus revisou o seu Plano de Continuidade de Negócios. Com a colaboração de consultores especializados e envolvimento das lideranças do Instituto, foi aprimorado o plano de recuperação em desastres e resposta a incidentes e mapeados cenários de contingência e processos críticos.

A conclusão deste plano foi validada por meio de **testes de contingência**, evidenciando sua eficácia e garantindo diretrizes claras para a continuidade do sistema nos próximos anos.

GESTÃO ADMINISTRATIVA

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

O PGA é responsável por custear as despesas administrativas relacionadas à previdência e aos investimentos dos planos administrados.

As despesas previdenciárias e assistenciais são segregadas no PGA e nos respectivos Fundos, sendo cobertas pelas suas fontes de custeio.

O orçamento é aprovado anualmente pelo Conselho Deliberativo e acompanhado mensalmente pelo Conselho Fiscal e pela Diretoria Executiva.

O Plano de Gestão Administrativa (PGA) estabelece diretrizes e critérios para a gestão administrativa dos planos previdenciários. Dessa forma é realizada a arrecadação de recursos através de contribuições paritárias entre o patrocinador e os participantes.

Esses recursos arrecadados são destinados exclusivamente ao pagamento das despesas operacionais e administrativas do Metrus.

COMPOSIÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO DO INSTITUTO NO EXERCÍCIO DE 2023:

COMPOSIÇÃO FUNDO ADMINISTRATIVO	DESPESAS 2023 em R$ mil	DESPESAS 2022 em R$ mil	Variação %
Patrimônio Inicial	52.143	48.844	7%
A. (+) Receitas Administrativas	52.963	45.552	16%
Custeio Administrativo	2.630	2.456	7%
Custeio de Investimentos	15.074	13.543	11%
Taxa Adm. sobre Empréstimos	365	362	1%
Outras Receitas *	34.894	29.191	20%
B. (-) Total Despesas Administrativas Previdenciais	49.542	42.253	17%
Pessoal e Encargos (1)	29.789	27.093	10%
Treinamento e Desenvolvimento	205	142	44%
Viagens e Estadias	45	25	80%
Serviços de Terceiros	9.628	7.478	29%
Despesas Gerais	3.751	3.747	0%
Depreciações	742	375	98%
Tributos	5.382	3.393	59%
C. (+) Resultado Financeiro	3.421	3.299	4%
RESULTADO (A - B) - CONSTITUIÇÃO DE FUNDO ADM	55.564	52.143	7%

(*) Reembolso assistencial e outras registradas no PGA.
(1) Na rubrica "Pessoal e Encargos", consta a remuneração dos conselheiros, despesas com estagiários e mão-de-obra terceirizada.

GESTÃO ORÇAMENTÁRIA

Todos os esforços necessários são feitos para garantir a acurácia do orçamento anual. A Diretoria Executiva, com o apoio dos gestores de cada área, avalia constantemente a alocação dos recursos, buscando investi-los adequadamente para o desenvolvimento operacional e tecnológico do Instituto.

Para o exercício de 2023, foi aprovado um orçamento de **R$ 51 milhões, sendo que os gastos realizados totalizaram R$ 46,2 milhões**. O orçamento encerrou o ano com 91% de realização, resultado de uma gestão efetiva dos recursos administrativos, incluindo negociações de contratos de prestação de serviços e diversas medidas que resultaram em menores impactos sobre os gastos do Instituto.

REALIZAÇÃO ORÇAMENTÁRIA

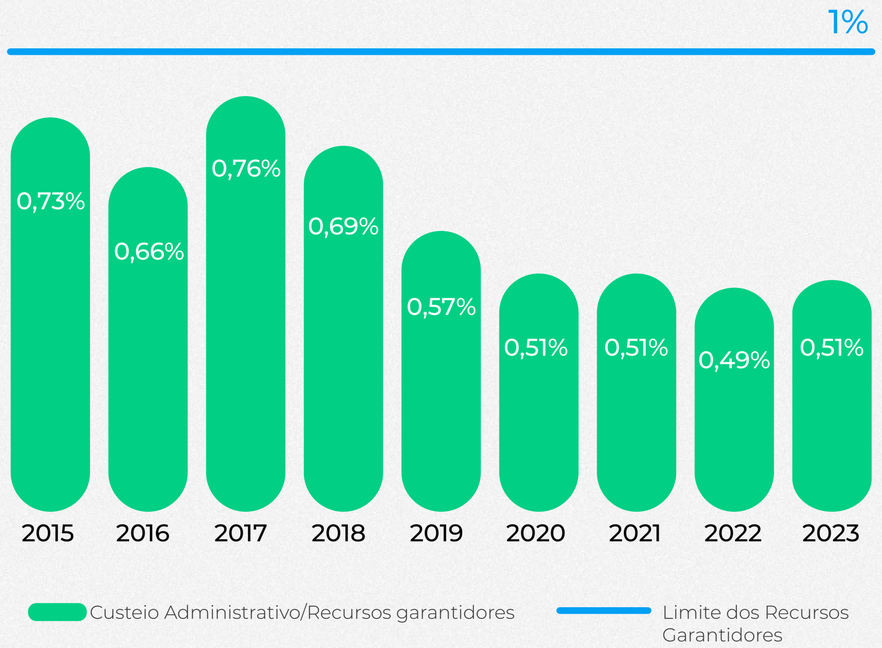
ANO CALENDÁRIO DE 2023 (R$)

RUBRICA	ORÇADO	REALIZADO	% Realização
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS (1)	32.326.331	29.967.041	93%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	10.986.418	9.798.753	89%
DESPESAS GERAIS	4.280.843	3.669.270	86%
TRIBUTOS	1.824.731	1.633.403	90%
INTANGÍVEL	1.584.650	1.195.556	75%
TOTAL GERAL	51.002.973	46.264.023	91%

(1) Nesta rubrica de "Pessoal e Encargos Sociais" contempla a remuneração dos Conselhos.

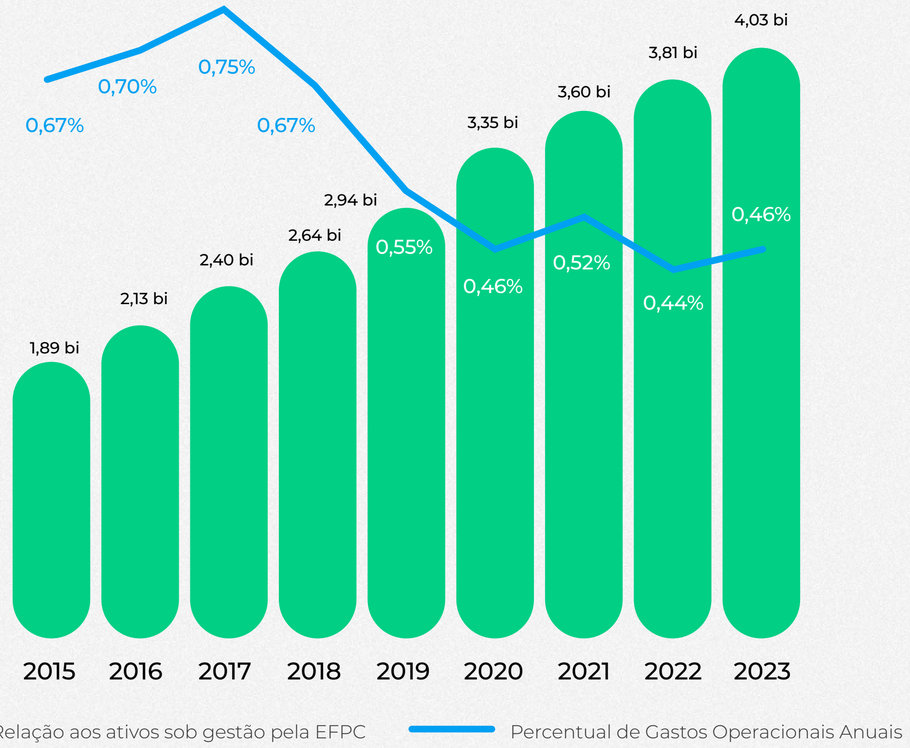
CUSTEIO ADMINISTRATIVO PREVIDÊNCIA

Nos últimos anos, o Instituto apresentou uma redução no indicador de "custeio administrativo", demonstrando eficiência na administração dos recursos que cobrem as despesas administrativas.

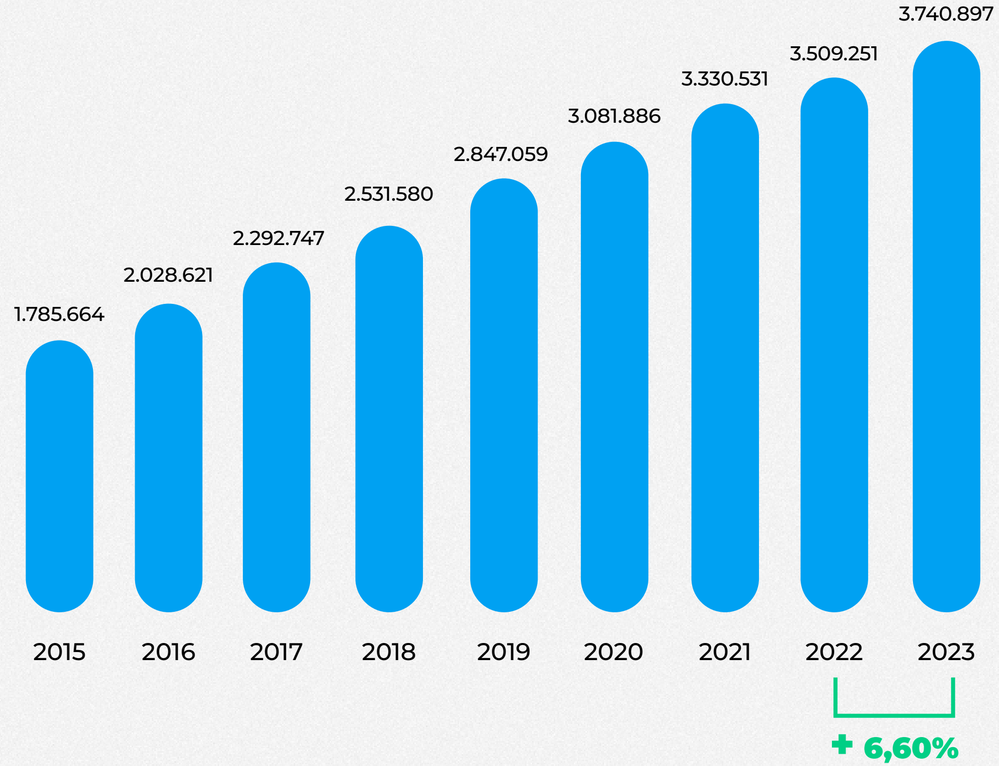


DESPESAS ADMINISTRATIVAS EM RELAÇÃO AO ATIVO TOTAL

A Despesa Administrativa sobre Ativo Total indica o percentual que os gastos operacionais anuais representam em relação aos ativos sob gestão pela EFPC. Esse indicador permite analisar a estrutura de custos ponderada pelo volume de recursos acumulados, possibilitando comparações relativas entre as entidades.



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO



DESPESAS ADMINISTRATIVAS COM FUNDO DE INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS COM FUNDOS DE INVESTIMENTOS	PLANO I **2023**	PLANO II **2023**	METRUS FAMÍLIA **2023**	PLANO ADMINISTRATIVO **2023**	PLANO ASSISTENCIAL **2023**
1. Despesas com Corretagens	3.962,95	69.023,58	-	-	-
2. Taxa de Administração de Fundos de Investimentos	898.990,73	3.599.517,22	20.430,22	5.947,56	124.444,06
3. Gestão de Terceiros	1.860.380,14	1.956.402,60	-	3.510,15	23.243,21
4. Taxa de Performance	1.442.434,89	980.001,26	3.121,02	6.018,75	39.576,69
5. Outras Taxas *	1.340.677,78	1.876.684,23	316,32	66.016,50	(485.194,16)
	5.546.446,49	**8.481.628,89**	**23.867,56**	**81.492,96**	**(297.930,21)**

** Este item inclui consultorias, honorários advocatícios, auditorias, taxa CVM, Clearing etc.*
Valores apurados em relação ao Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimentos ao final de cada mês.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS COM OS INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DE INVESTIMENTOS	PLANO I **2023**	PLANO II **2023**	METRUS FAMÍLIA **2023**	PLANO ADMINISTRATIVO **2023**	PLANO ASSISTENCIAL **2023**
1. Despesas com Corretagens	-	-	-	-	-
2. Gestão de carteiras, custódia*	449.670,59	588.793,01	15.953,26	10.899,13	57.230,07
3. Consultorias**	-	-	-	-	-
4. Gestão de Terceiros***	342.197,12	7.745,20	-	999,64	1.666,73
	791.867,71	**596.538,21**	**15.953,26**	**11.898,77**	**58.896,80**

** Este item inclui taxa de administração, custódia, Clearing, 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.*

PROCESSOS JUDICIAIS

Uma das principais preocupações do Instituto é a provisão em montante considerado suficiente para cobrir as eventuais perdas estimadas em processos judiciais, incluindo os impactos financeiros e atuariais.

Para dimensionar a probabilidade de perda nos processos, adota-se uma metodologia que envolve a análise individual de cada caso, considerando a situação específica do processo e a jurisprudência predominante em causas similares. Com base nessa análise, é avaliado se as chances de perda são remotas, possíveis ou prováveis, o que ajuda na gestão de riscos e na tomada de decisões estratégicas relacionadas aos processos legais.

Em 2023, foram recebidos 32 processos judiciais e 50 Notificações de Intermediação Preliminar (NIPs) distribuídas por meio da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), as quais em sua grande maioria **resultaram favoráveis ao Metrus**. Em contrapartida, o Instituto propôs 40 novas ações buscando o adimplemento de parcelas de contratos de empréstimos pessoais, estimando-se a **recuperação de um total de cerca de R$ 3.735.936,24**.

O processo mais relevante de 2023 foi o que envolveu a Emtel - Empregos Temporários e Efetivos Ltda, no qual o Metrus foi intimado a pagar parcialmente os honorários advocatícios no valor de R$ 28.867.150,91. Esse pagamento foi realizado usando o Fundo Administrativo do Metrus (PGA), recurso esse que **não impacta as reservas previdenciárias dos participantes**. O Metrô já está pagando ao Metrus o reembolso dos valores depositados judicialmente de forma parcelada e atualizada.

Por fim, o Metrus implementou um **plano de ação para reverter liminares em andamento**, especialmente aquelas relacionadas a reembolsos de despesas com saúde fora rede credenciada. Com o crescimento e fortalecimento da rede de prestadores, o Instituto já obteve impactos positivos nos planos e maior controle sobre essas liminares.

TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO E SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS

TECNOLOGIA

Em 2023, o Instituto investiu em um novo **ERP para Previdência**, que abrangeu os **módulos de Compras e Contratações, bem como o módulo de Almoxarifado**. O sistema permite maior **eficiência nos processos administrativos** e **integrações com as áreas contábil e financeira.**

SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS

A área administrativa passou a fazer parte do núcleo responsável pela integração de novos colaboradores do Metrus. Esse é um programa voltado programa voltado para o treinamento de Gestores. A cada nova contratação, o tema Compras e Contratações passou a fazer parte do treinamento, com o objetivo de orientar novos gestores sobre o processo de compras e gestão dos contratos.

Ao longo do ano a área Administrativa revisou processos e políticas e estabeleceu indicadores de monitoramento e desempenho, mantendo o foco em melhorias contínuas para **garantir o *compliance*** e **aderência** nos processos de auditorias internas e externas, além de atender exigências dos órgãos fiscalizadores.



GESTÃO DE PESSOAS

CAPITAL HUMANO

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

40
ASSISTÊNCIA

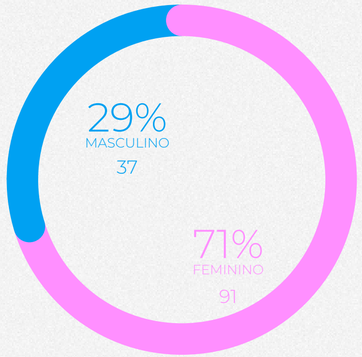
08
PREVIDÊNCIA

80
ADMINISTRATIVOS E DEMAIS ÁREAS

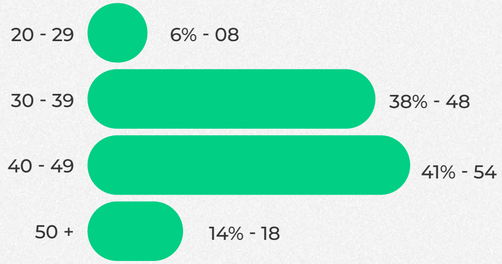
Ao final do ano, o quadro de pessoal contava com **30%** dos empregados com **idade superior a 45 anos** e uma **população feminina** que representava **71%** do total de contratados.

CARACTERÍSTICAS

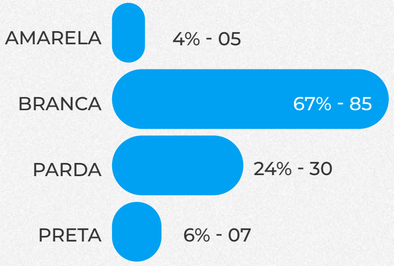
GÊNERO



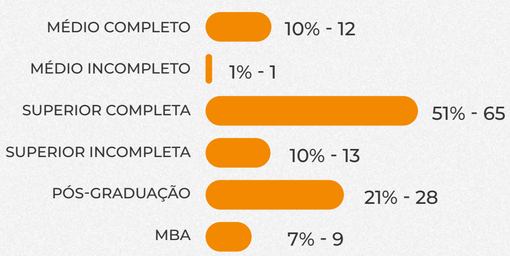
FAIXA ETÁRIA



RAÇA



ESCOLARIDADE





DESENVOLVIMENTO PROFISSIONAL

Em 2023, o Metrus reafirmou seu compromisso com o desenvolvimento de seu Capital Humano, oferecendo programas voltados para o desenvolvimento de habilidades, competências, além de ações voltadas para saúde e bem-estar dos colaboradores.

DESTAQUES:

Programa de Treinamento e Desenvolvimento: foram investidos **R$ 159.630,00** em cursos, congressos, seminários e eventos, ligados às diversas áreas de atuação do Instituto, totalizando **5.258 horas de treinamento**.

Programa de Bolsa de Estudos: o programa continuou beneficiando os colaboradores com pelo menos um ano de vínculo empregatício, com investimento de **R$ 79.426,00** em cursos de pós-graduação e especialização.

Programa de Mentoria de Carreira: este programa concentra-se no desenvolvimento de lideranças, traçando planos individuais de carreira e buscando aprimorar competências gerenciais e estratégicas. Os resultados obtidos têm sido significativos, influenciando decisões tanto na área de gestão de pessoas quanto na alta gestão.

Revisão do Processo de Avaliação de Desempenho: aprimoramento do processo, tornando-o mais prático e objetivo ao avaliar atribuições do cargo, competências organizacionais e comportamentais. Incluiu revisão das descrições de cargos, definição de competências organizacionais e técnicas e avaliação de liderança.

Essas iniciativas têm sido fundamentais para fortalecer a cultura de reconhecimento e desenvolvimento de talentos, trazendo resultados significativos para toda a instituição.



LIDERANÇA FEMININA

Nos últimos anos, o corpo diretivo do Metrus tem sido **liderado por mulheres** que enfrentam diariamente desafios em suas posições e se destacam em suas funções. Durante este período, foram introduzidas inovações, capacitações e oportunidades de desenvolvimento.

Em 2023, **12 dos 18 cargos de liderança** foram ocupados por mulheres, o que representa **67% dos cargos existentes**.

CLIMA ORGANIZACIONAL

Em 2023, foi realizada uma **Pesquisa de Clima Organizacional**, que proporcionou uma visão abrangente das percepções dos colaboradores sobre o ambiente de trabalho e que serviu para orientar estratégias futuras. A pesquisa contou com a **participação de 90% dos colaboradores efetivos**, cujo **resultado de satisfação foi 78%**.

Um dos aspectos que se destacou foi a formalização do modelo híbrido de trabalho formalizado pela empresa em 2023.



RELACIONAMENTO E COMUNICAÇÃO

RELACIONAMENTO COM OS PARTICIPANTES

O Metrus oferece uma variedade de canais de atendimento dedicados aos participantes, beneficiários e seus dependentes, incluindo atendimento telefônico, presencial, virtual e por e-mail. Esses canais permitem aos públicos do Instituto obterem esclarecimentos, comunicar alterações cadastrais, registrar elogios, reclamações e enviar sugestões.

Todas as interações são avaliadas pelos interlocutores quanto ao **conhecimento**, **cordialidade, atenção e eficácia** na **resolução das questões** pelos consultores.

Em 2023, o Metrus recebidos um total de 80.390 atendimentos, distribuídos da seguinte forma:



61.513
atendimentos por telefone



16.456
interações e respostas enviadas por e-mail



2.144
atendimentos presenciais;

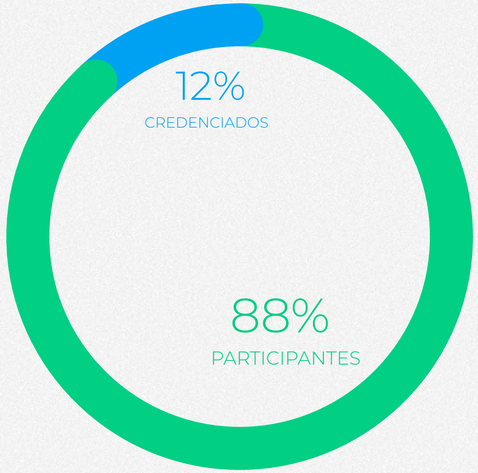


277
atendimentos virtuais.



DISTRIBUIÇÃO DAS INTERAÇÕES POR PÚBLICO E TEMA

ATENDIMENTOS POR PÚBLICO



ASSUNTOS

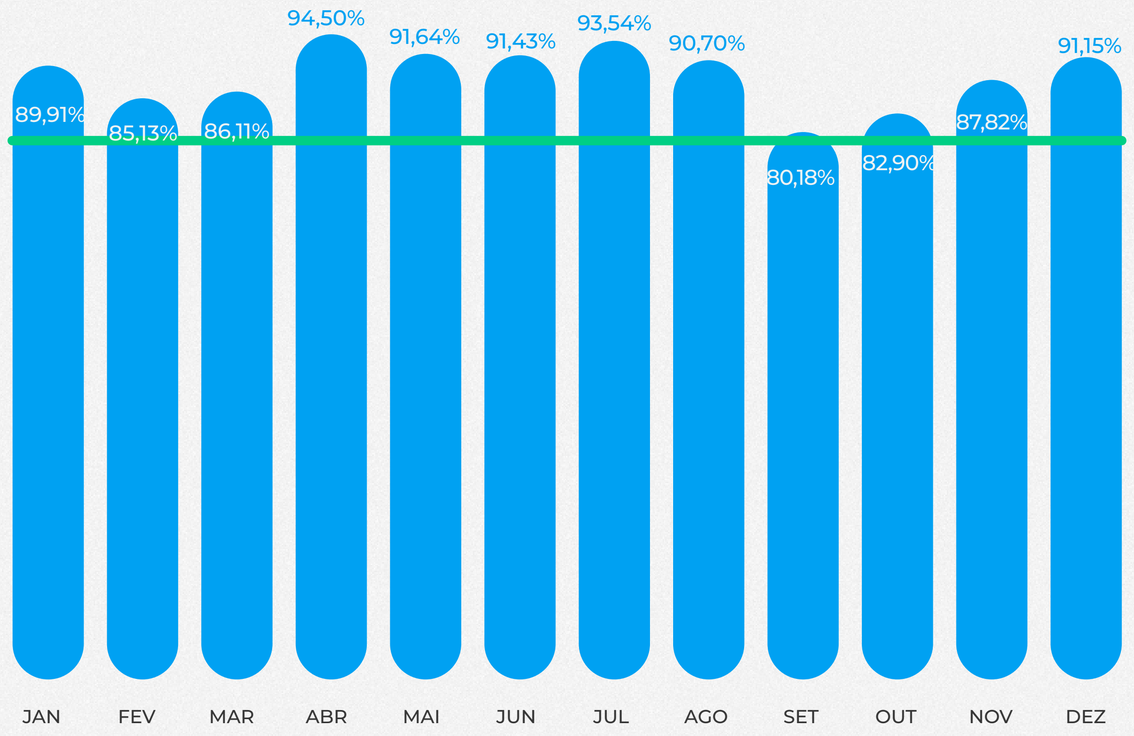


LIGAÇÕES ATENDIDAS EM ATÉ 60 SEGUNDOS

Outro indicador relevante foi o **Nível de Serviço** para **atendimento telefônico**, com a média anual de **88,75%** das ligações atendidas em **até 60 segundos**, conforme demonstrado no gráfico.

O **Tempo Médio de Espera (TME)** ao longo do ano foi **28 segundos**. Esta eficiência reflete o compromisso do Metrus em oferecer um serviço de qualidade e ágil aos seus participantes e beneficiários.

META DE LIGAÇÕES ATENDIDAS EM ATÉ 60 SEGUNDOS: 80%
MÉDIA ANUAL 88,75%



APRIMORAMENTO DA EXPERIÊNCIA DO PARTICIPANTE



Durante o Carnaval 2023, foi criada uma campanha interna para aprimorar o processo de atendimento e garantir retornos mais rápidos e eficientes aos participantes e beneficiários. Este momento levou todas as áreas a repensarem seus processos e atitudes de forma integrada e criativa, com a visão de que o atendimento é responsabilidade de todo o Instituto.

Todas as áreas se uniram para pôr em prática o objetivo estratégico - **Foco no Participante** - propondo melhorias nos fluxos e processos.

A iniciativa demonstrou a **sintonia e profissionalismo** das equipes, impactando positivamente os resultados de atendimento e as ocorrências de Ouvidoria, porque permitiu identificar oportunidades de melhoria, eliminar gargalos e o atender de demandas represadas.

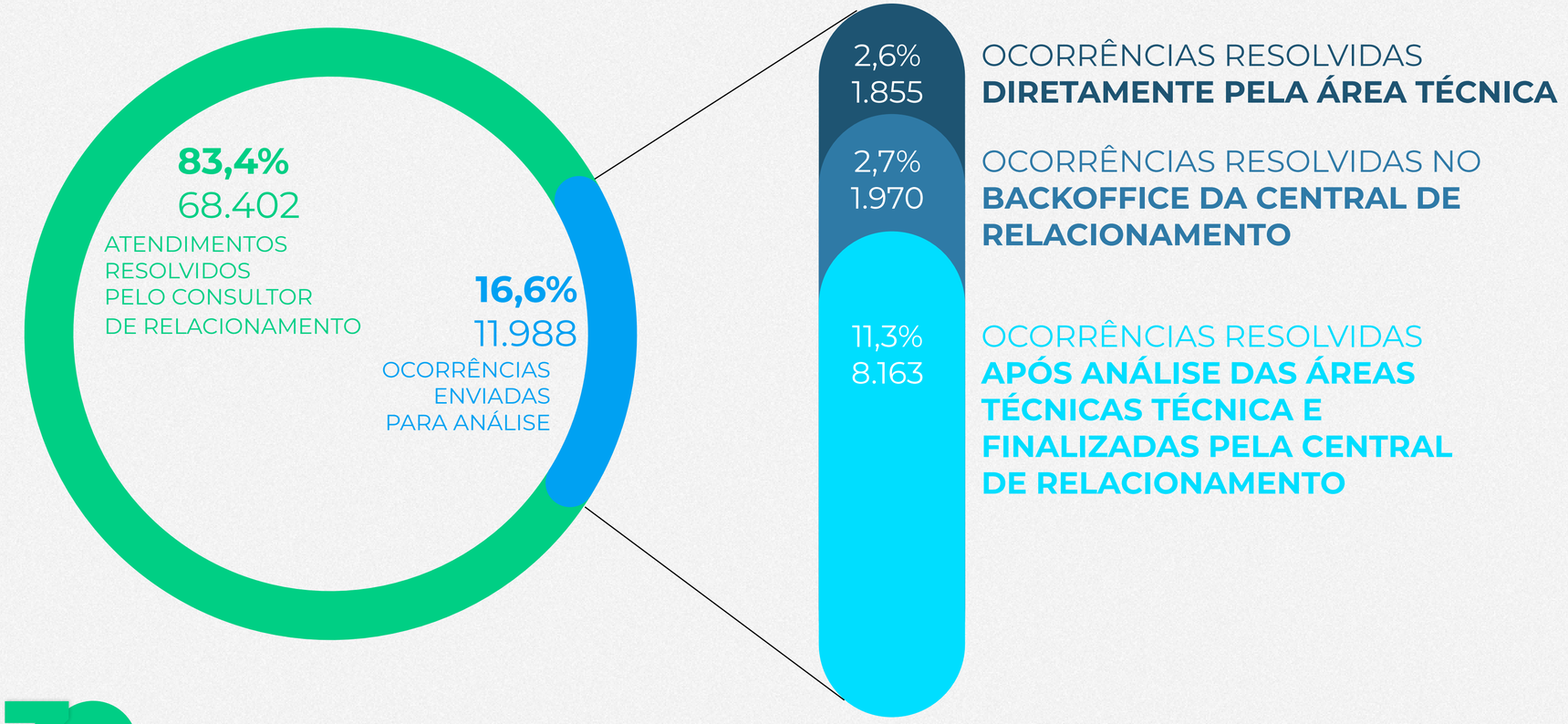
Foi desenvolvida uma norma e uma árvore de classificação de ocorrências que estabeleceu prazos claros (SLAs) para o tratamento de cada tipo de solicitação que requer ações ou avaliações técnicas específicas, assegurando que todas sejam concluídas ou respondidas dentro dos prazos acordados com os participantes ou beneficiários.

Agora, quando um tema não pode ser resolvido imediatamente pelo consultor de relacionamento devido a questões técnicas, ou quando a Central recebe documentos ou processos que devem ser tratados pelas áreas responsáveis, o prazo é comunicado ao solicitante. A Central monitora esse prazo junto à área para que a resposta final seja encaminhada por e-mail pontualmente.

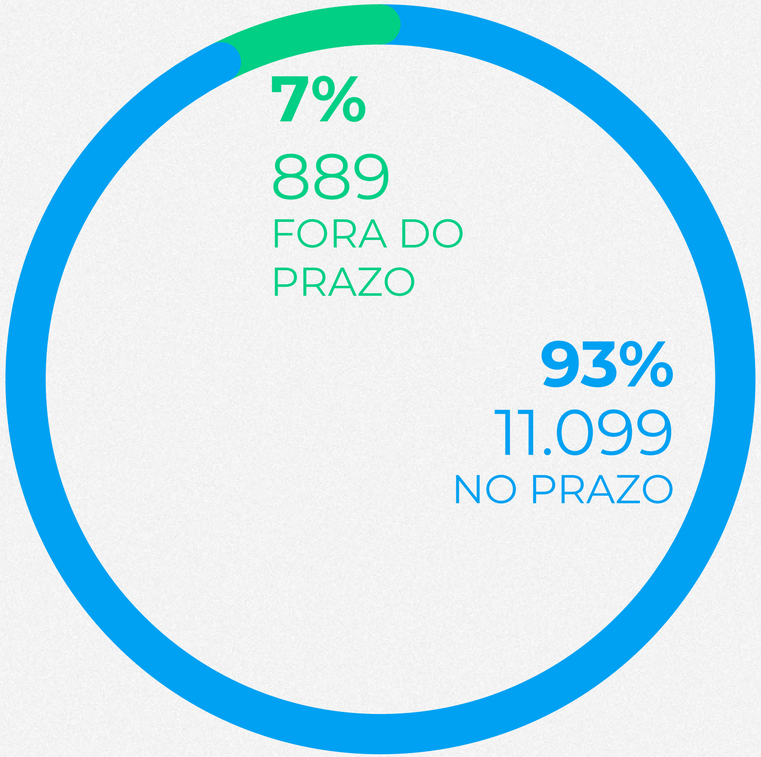
Os indicadores-chave que demonstram os resultados positivos dessa ação incluem a **pontualidade** no envio das respostas e a **resolutividade** das demandas em primeiro e segundo nível.

RESULTADOS DO RELACIONAMENTO

RESOLUTIVIDADE NOS CANAIS DE ATENDIMENTO



PONTUALIDADE DAS OCORRÊNCIAS ENVIADAS PARA ANÁLISE



PESQUISA DE SATISFAÇÃO

Em 2023, os resultados da pesquisa de satisfação da Central de Relacionamento continuaram muito positivos. As avaliações nos quesitos de **atenção, cordialidade e resolutividade** dos profissionais obtiveram uma **média de satisfação de 97,5%.**

TELEATENDIMENTO

CONHECIMENTO	98,3%
CORDIALIDADE	98,6%
RESOLUTIVIDADE	90,4%
MÉDIA	95,7%

PRESENCIAL

CONHECIMENTO	98,8%
CORDIALIDADE	100%
RESOLUTIVIDADE	98,4%
MÉDIA	99,4%

Esses números refletem a aprovação do serviço oferecido e reforçam a importância do atendimento personalizado, com uma Central de Relacionamento própria e especializada, dedicada ao acolhimento da família metroviária.

Consultoria Previdenciária

O atendimento presencial na sede do Metrus e o atendimento virtual foram essenciais para apoiar os beneficiários que se desligaram do patrocinador ou estão em fase de aposentadoria. A videoconferência, uma das comodidades oferecidas pelo Metrus, é uma alternativa que permite aos participantes obter consultoria sobre os planos de benefícios e de saúde de forma personalizada, interativa e sem sair de casa!

CENTRAL DE RELACIONAMENTO

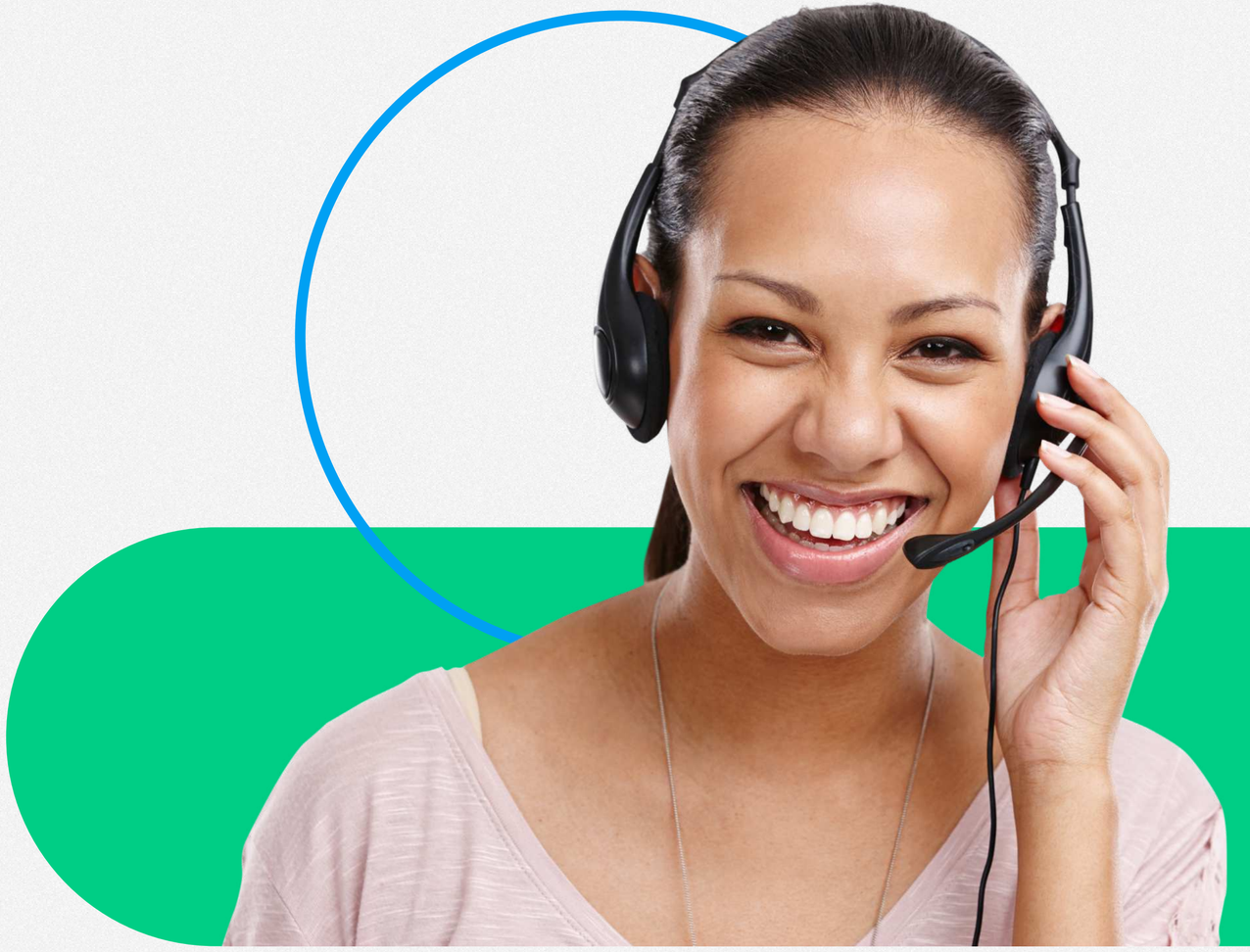
SERVIÇO DE AGENDAMENTO

Para garantir mais agilidade e eficiência, o **agendamento prévio** para atendimento **presencial ou virtual** pode ser feito pelo site ou por telefone, o que assegura maior comodidade, além de **reduzir o tempo de espera** dos participantes.

PLANTÃO METRUS SAÚDE

A saúde dos participantes e beneficiários é prioridade, especialmente em situações críticas. Por isso, o **atendimento fora do horário comercial,** incluindo finais de semana e feriados, é dedicado **exclusivamente a urgências e emergências médicas**.

Temas administrativos, de previdência ou outras necessidades médicas **que não se enquadram como urgências** devem ser tratados nos horários comerciais regulares, a fim de garantir o atendimento adequado e especializado em todas as situações.



AÇÕES PARA LONGEVIDADE DO INSTITUTO

No segmento de previdência complementar e saúde suplementar há um forte movimento para expandir a base de participantes e beneficiários. As entidades têm investido na formação de equipes especializadas para prospectar e captar novos públicos. Além disso, há um foco na fidelização e conscientização dos participantes sobre a importância de constituir **reservas financeiras robustas** para uma fase pós-laboral com mais recursos.

Esse posicionamento mercadológico busca ampliar a massa populacional dos planos administrados, pois mais recursos disponíveis para investir permitem promover inovações e expandir os serviços. Na área da saúde, a presença de beneficiários mais jovens na população assistida ajuda a mitigar os riscos relacionados ao padrão de utilização de serviços de saúde.

Em consonância com a orientação estratégica da diretoria do Metrus, que mantém o foco nessas **oportunidades e tendências**, foi implementado um projeto piloto do Núcleo de Captação (NC).

O NC concentrou-se em oferecer o plano instituído Metrus Família aos funcionários ativos e aposentados do Metrô, assim como a seus dependentes. Oportunamente, foram feitas abordagens a outros públicos que poderiam aderir ao plano por meio dos Instituidores.

A estratégia para promover o plano Metrus Família incluiu a oferta de adesão sequencial aos planos de saúde do Instituto (MSE, MSB e MSO). Além disso, foram feitos contatos ativos para a campanha de ajuste da contribuição básica anual e para a campanha de aporte com o incentivo fiscal nos planos de previdência.

Projetos como esse são importantes por trazerem resultados positivos, uma vez que o Metrus recebeu mais de **R$ 1,1 milhão em aportes financeiros adicionais aos Planos II e Metrus Família**. Além disso, obteve **49 novas adesões para o Metrus Família e 3 para o plano MSB** .

OUVIDORIA

A Ouvidoria é um canal de 2ª instância, acionado quando os casos não são resolvidos na Central de Relacionamento.

O papel da Ouvidoria é acolher e encaminhar as manifestações para a área técnica responsável, acompanhando internamente as providências tomadas, cobrando respostas e mantendo o público informado sobre os resultados desses processos.

Na Ouvidoria também pode ser solicitada a reanálise de procedimentos médicos ou enviar elogios ou sugestões sobre qualquer processo.

Para orientar os participantes e beneficiários sobre a atuação da Ouvidoria, o Metrus criou uma cartilha com todos os detalhes, disponível no site metrus.org.br.

NÚMEROS

Em 2023, a Ouvidoria do Metrus realizou um total de **112 atendimentos**, sendo:

- **92** relacionados à saúde
- **13** relacionados à previdência
- **03** relacionados a empréstimos
- **04** relacionados a outros temas

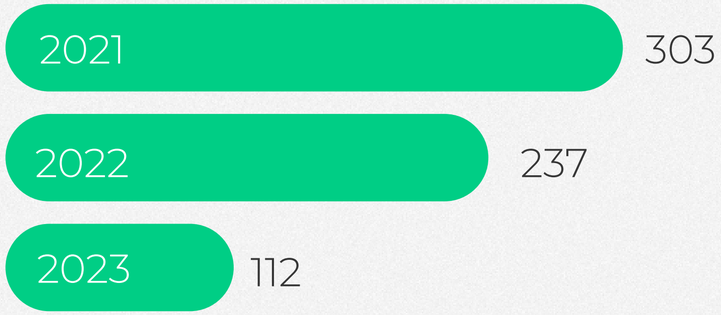
Esses números demonstram o compromisso da Ouvidoria em atender diversas demandas dos participantes e beneficiários, abrangendo diferentes áreas de interesse.

INDICADORES DA OUVIDORIA

QUANTIDADE DE MANIFESTAÇÕES RECEBIDAS

REDUÇÃO DE 53%

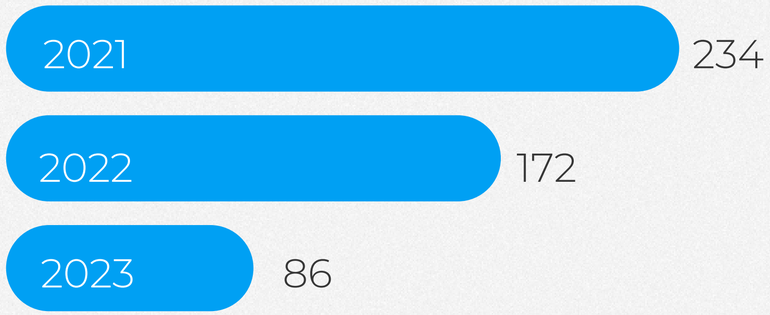
entre 2022 para 2023



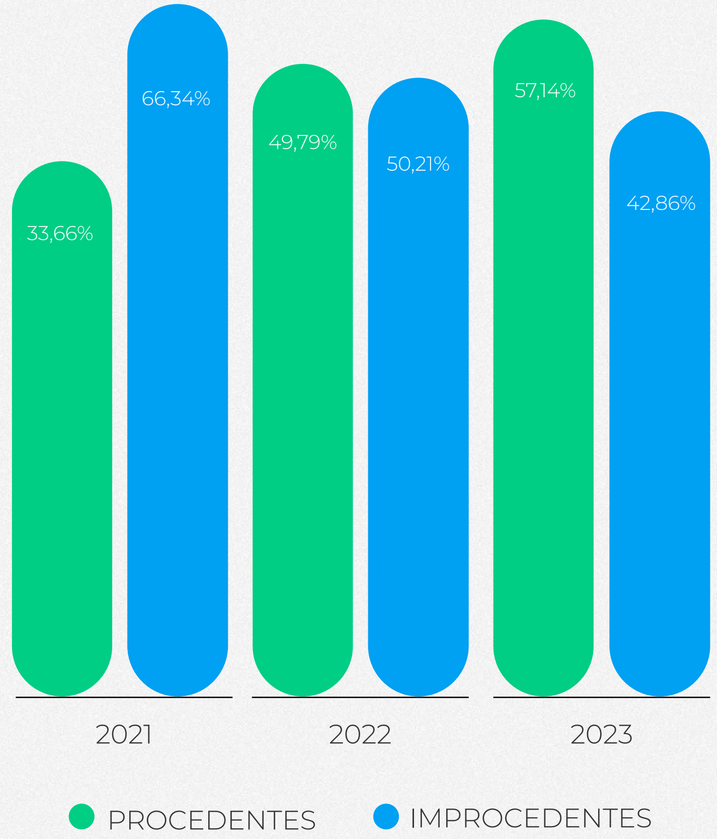
QUANTIDADE DE RECLAMAÇÕES RECEBIDAS

REDUÇÃO DE 50%

entre 2022 para 2023



MANIFESTAÇÕES PROCEDENTES E IMPROCEDENTES



TEMPO DE ATENDIMENTO

REDUÇÃO DE 50%

entre 2022 para 2023

08 DIAS
2022

04 DIAS
2023

RESPOSTAS DENTRO DO PRAZO DE 7 DIAS

AUMENTO DE 11,46%

entre 2022 para 2023

74,25%
2022

85,71%
2023

RELACIONAMENTO INSTITUCIONAL

PARTICIPAÇÕES EM COLEGIADOS E ÓRGÃOS REPRESENTATIVOS

O relacionamento institucional desempenha um papel fundamental na articulação e colaboração entre organizações do mesmo setor, visando o desenvolvimento conjunto e a promoção de melhores práticas. No Metrus essa interação se estabelece por meio da **participação ativa da diretoria** e de **gestores em comissões técnicas** de entidades representativas do sistema de previdência complementar fechada e do sistema de saúde suplementar.

COMISSÕES TÉCNICAS

As **Comissões Técnicas da Abrapp**, além de proporcionarem um valioso *networking*, têm um papel consultivo fundamental, oferecendo suporte técnico às ações da Diretoria, por meio de estudos, projetos e pareceres.

As **Comissões Técnicas da UNIDAS** se dedicam a discutir temas relacionados à adequação de serviços à população e à produção das ações diretas de atenção à saúde.

Essas comissões têm como missão definir estratégias e macro diretrizes para a regulação do acesso à assistência e controle da oferta de serviços, garantindo assim a qualidade e eficácia dos cuidados de saúde.

Já a **Comissão Técnica da Associação de Investidores no Mercado de Capitais (AMEC)** se constitui no principal fórum de debates institucionais a respeito de direitos de acionistas minoritários, tanto relativos às operações em andamento, como aos projetos de longo prazo que visem a melhoria do ambiente de negócios do Brasil.

COMISSÕES E COLEGIADOS	ORGÃO
ASSUNTOS JURÍDICOS	ABRAPP
CONTABILIDADE	ABRAPP
GOVERNANÇA E RISCOS	ABRAPP
INOVAÇÃO E TECNOLOGIA	ABRAPP
INVESTIMENTOS	ABRAPP
PLANOS PREVIDENCIÁRIOS	ABRAPP
DIRETORIA UNIDAS SP	UNIDAS AUTOGESTÃO EM SAÚDE
COMISSÃO DE COMUNICAÇÃO	UNIDAS AUTOGESTÃO EM SAÚDE
CONSELHO FISCAL	AMEC

METRUS NA DIRETORIA DA ABRAPP

Em 2023, a **Diretora Presidente do Metrus**, Alexandra Leonello Granado, **assumiu como Diretora Vice-Presidente Suplente da Abrapp**, representando a Regional Sudoeste para o biênio 2023-2024.

Sua atuação como membro da Diretoria da Abrapp representa um importante avanço para o Metrus em contribuir para temas relevantes, como a Governança do setor de previdência, oportunidades de crescimento e abertura de novas possibilidades para instituidores de planos de previdência, fortalecendo o segmento.

O papel da Presidente do Metrus na Diretoria da Abrapp é uma **oportunidade** de atuar em prol dos interesses dos participantes, compartilhar experiências e contribuir para o **desenvolvimento do setor**, trabalhando em conjunto com outras entidades associadas.



COMUNICAÇÃO ESTRATÉGICA

DESIGN CRIATIVO, INFORMAÇÕES ÁGEIS E LINGUAGEM SIMPLES DESTACAM A COMUNICAÇÃO DO METRUS

No decorrer de 2023, o Metrus reafirmou seu compromisso com uma **comunicação ágil, transparente e acessível** para seus públicos. A busca pela clareza na linguagem e pela frequência das informações norteou as estratégias de comunicação.

A **agilidade** na divulgação das informações, o **design criativo e atraente** e a **linguagem simples** são as marcas da comunicação do Metrus.

O Instituto busca continuamente combater a desinformação e a ineficiência na comunicação. Para isso, adota medidas preventivas, como a publicação frequente de conteúdos relevantes em **diferentes canais,** sempre considerando o acesso aos diversos públicos.

Dessa forma, mantém-se uma comunicação ativa e direta com os participantes e beneficiários, por meio de **informativos eletrônicos, mensagens por SMS, *posts* e *stories* nas redes sociais.**

Um dos destaques foi o fortalecimento da parceria com a equipe de **comunicação interna do Metrô**.

Essa **união de propósitos** garantiu que as informações mais relevantes sobre o Instituto fossem compartilhadas nos canais internos do patrocinador de maneira oportuna e abrangente, conectando ainda mais as áreas de comunicação.

COMO A INFORMAÇÃO CHEGA AOS PARTICIPANTES E BENEFICIÁRIOS

O Metrus tem dois informativos eletrônicos: o **Fique por Dentro**, que traz um compilado das principais notícias e orientações, e o **Ambulatório Metrus Saúde Informa**, que divulga ações, programas, especialidades e informações gerais do Ambulatório Metrus Saúde. Em 2023, foram enviados **22 informativos eletrônicos**.

Além disso, os participantes recebem diretamente nos seus e-mails as principais orientações do Metrus. A **comunicação** por e-mail mostrou-se **efetiva e adequada**, 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**.

Para ampliar essa **presença digital** e facilitar o acesso às informações, as notícias são replicadas nos seguintes canais e redes sociais: **Site, Facebook, LinkedIn e Instagram**. Ainda, foram enviadas cerca de **290 mil mensagens** por **SMS**.

PRESENÇA NAS REDES SOCIAIS

Em sintonia com a era digital, o Metrus tem obtido resultados significativos com uma comunicação ativa e eficaz nos últimos anos.

FACEBOOK

1.771
INSCRITOS

83 novos seguidores

208 publicações

5.571
VISUALIZAÇÕES

INSTAGRAM

1.787
INSCRITOS

52 novos seguidores

203 publicações

2.792
VISUALIZAÇÕES

LINKEDIN

9.966
INSCRITOS

1.145 novos seguidores

34 publicações

117.309
VISUALIZAÇÕES

YOUTUBE

124.693
INSCRITOS

2.342 novos seguidores

52 vídeos

274.477
VISUALIZAÇÕES

NÚMEROS DA COMUNICAÇÃO

286.038

47 Campanhas de envio de SMS

497

Publicações nas Redes Sociais

101

Atualizações no site e app Metrus

22

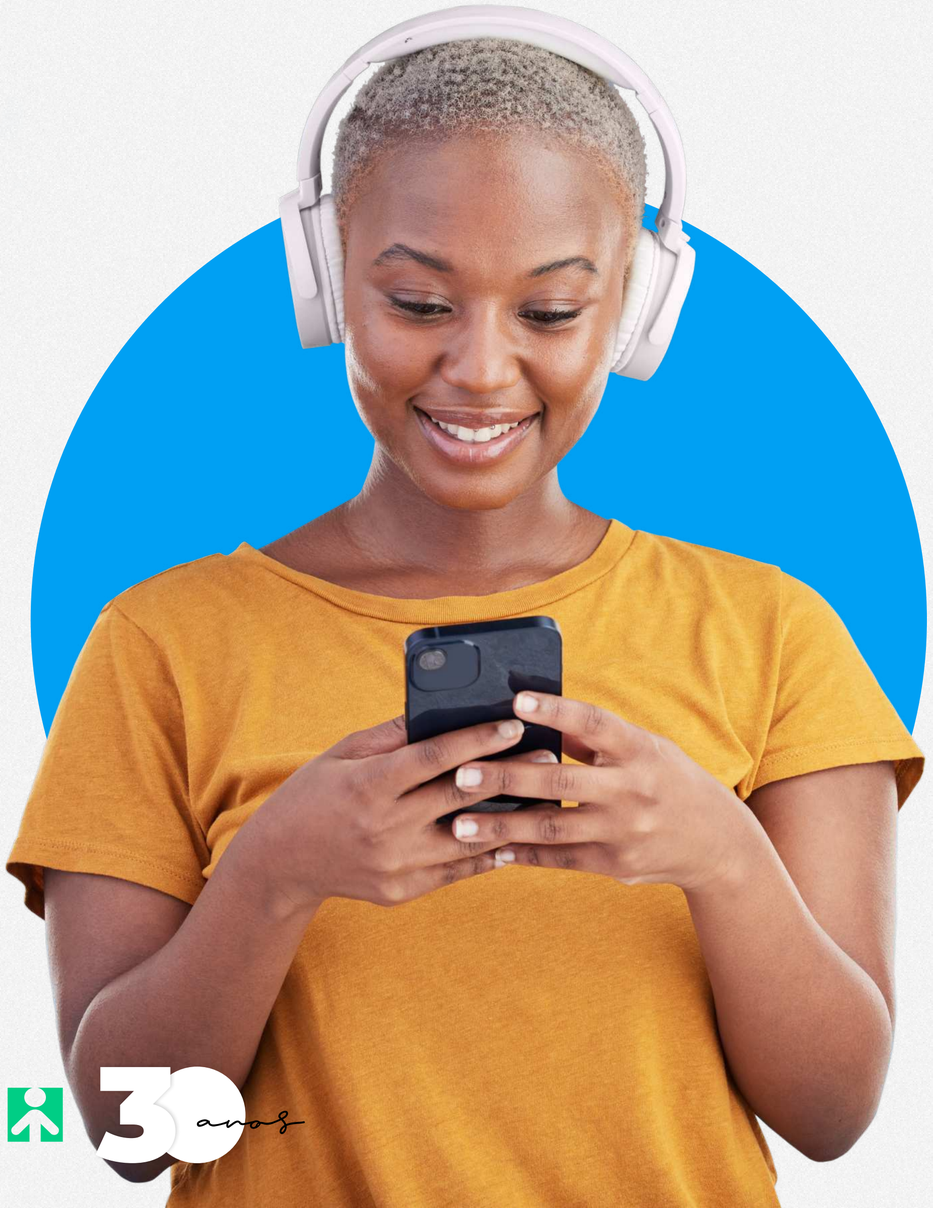
Informativos Eletrônicos

YouTube

21

Lives

+ DE 12 MIL ENGAJAMENTOS



TV METRUS NO YOUTUBE

Uma das principais iniciativas para promover transparência e estreitar os laços com os participantes é a TV Metrus, disponível no canal do YouTube, que conta com milhares de inscritos.

Neste canal, o Instituto promove encontros online entre a diretoria e os participantes, fortalecendo este importante vínculo e reforçando o compromisso existente com a transparência e a prestação de contas.

Além disso, os resultados dos investimentos são comunicados por meio de lives no canal do YouTube, garantindo que todos tenham acesso às informações relevantes e estejam cientes dos resultados alcançados.



GESTÃO ASSISTENCIAL

METRUS 30 anos

RELATÓRIO **ANUAL** 2023



O Metrus opera planos de assistência à saúde na modalidade Autogestão, oferecendo uma ampla cobertura e uma rede credenciada de qualidade. Com quatro planos assistenciais - Metrus Saúde Integral (MSI), Metrus Saúde Especial (MSE), Metrus Saúde Básico (MSB) e Metrus Saúde Odontológico (MSO) – o Instituto zela pela saúde de **25.370 vidas**.

Com o objetivo de proporcionar qualidade médica e odontológica aos participantes, a gestão assistencial tem investido em programas preventivos e na promoção à saúde, bem como na **seleção criteriosa de recursos médico-hospitalares credenciados**.

O Ambulatório Metrus Saúde, localizado na sede do Instituto, é uma unidade de atendimento exclusiva para os beneficiários dos planos Metrus Saúde, desempenhando um papel fundamental no **acolhimento dos pacientes** e trabalhando continuamente para a **expandir e aprimorar os serviços**.

Mais do que administrar com transparência ou oferecer serviços de assistência à saúde com responsabilidade, o Metrus Saúde tem o compromisso de cuidar das pessoas com excelência, proporcionando atendimento personalizado e humanizado.

Durante o ano de 2023, a gestão manteve uma vigilância rigorosa sobre os custos assistenciais e administrativos, adotando medidas para reduzir as despesas, eliminar desperdícios e garantir a sustentabilidade dos planos.

A Pesquisa de Satisfação de Beneficiários de Planos de Saúde, recomendada pela Agência Nacional de Saúde (ANS), revelou uma avaliação positiva de **84,5% dos beneficiários contatados** sobre os planos Metrus Saúde em 2023. Realizada pelo Instituto PHD, a pesquisa contou com a participação de 300 beneficiários, selecionados aleatoriamente. Essa avaliação fornece insumos importantes para aprimorar os processos de gestão e para qualificar ainda mais a assistência à saúde.

PRINCIPAIS REALIZAÇÕES NA SAÚDE

PROGRAMAS DE PREVENÇÃO E PROMOÇÃO À SAÚDE

Com atendimento multiprofissional e também em parceria com a rede credenciada são desenvolvidos programas de saúde mental, obesidade, coluna, acolhimento aos pais e responsáveis de beneficiários com diagnóstico de TEA, assistência à dependência química e a outras compulsões, além de incentivo à prática de atividades físicas e bem-estar.

PROGRAMA DE GERENCIAMENTO DE CASOS GRAVES

A equipe do Ambulatório Metrus Saúde conduz um programa de **gerenciamento de casos graves**, coordenando o cuidado de pacientes nestes quadros para prevenir a ocorrência de complicações ou agravamento.

PRINCIPAIS REALIZAÇÕES NA SAÚDE

AUDITORIA MÉDICA E DE ENFERMAGEM EM CONTAS HOSPITALARES

Após os atendimentos, em conformidade com as melhores práticas do mercado e as diretrizes do Conselho Federal de Medicina (CFM), especialmente a Resolução CFM nº 1.614/202, e da Agência Nacional de Saúde Suplementar, o Instituto realiza auditorias nos prontuários dos beneficiários em prestadores estratégicos.

Essas auditorias garantem a aplicação adequada dos protocolos de atendimento, evitando fraudes e pagamentos indevidos. No período analisado, foram aplicadas glosas no valor de quase **R$ 14 milhões**, identificando **eventos e procedimentos não cobertos devido a não conformidades técnicas**.

AUDITORIA E GESTÃO DE INSUMOS (OPME)

No mesmo período, a análise prévia e auditoria das solicitações de autorização, especialmente em relação às órteses, próteses e materiais especiais (OPME), resultou em uma **economia de mais de R$ 24 milhões**.

Isso se deve à não liberação de materiais sem justificativa técnica clara e/ou fundamentada, quantidades excessivas, negociações diretas com fornecedores e redirecionamento de beneficiários a outros prestadores.

PRINCIPAIS REALIZAÇÕES NA SAÚDE

PLANO DE TRABALHO CONJUNTO COM O METRÔ PARA SAÚDE OCUPACIONAL

É a atuação do Metrus na administração e **gerenciamento complementar dos serviços de assistência médica ocupacional**, mediante o fornecimento de médicos do trabalho para a realização de exames clínicos ocupacionais dos empregados da Companhia do Metrô.

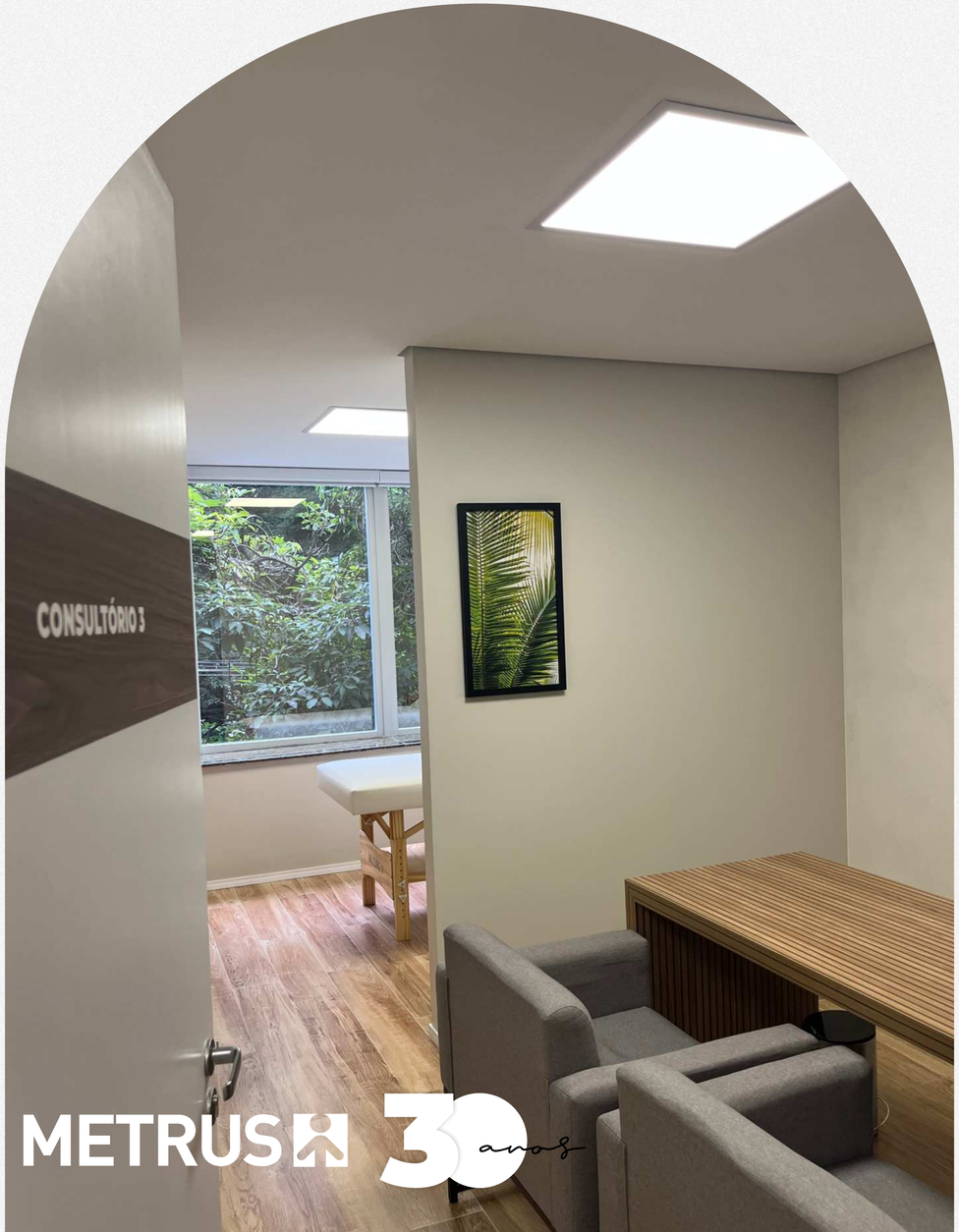
Outros projetos importantes para a boa condução da gestão assistencial já têm sido desenvolvidos. Dentre eles, estudos para avaliar a viabilidade de criação de um plano de saúde mais acessível, a intensificação dos serviços e programas do Ambulatório Metrus Saúde e a expansão dos programas de saúde preventiva, além da gestão financeira permanente para equilíbrio do FSA – Fundo de Subsídio ao Aposentado.

AMBULATÓRIO METRUS SAÚDE

O ESPAÇO EXCLUSIVO DE ATENDIMENTO INTEGRADO E HUMANIZADO

Desde 2021, os beneficiários do Metrus Saúde podem contar com o Ambulatório do Instituto, um espaço completo, moderno, equipado e exclusivo de promoção e prevenção à saúde. Com o objetivo de oferecer a melhor experiência em cuidado e acolhimento aos participantes e suas famílias, o Ambulatório Metrus Saúde preserva a essência de um ambiente personalizado e humanizado.





Além disso, o projeto tem como missão manter o equilíbrio financeiro e a sustentabilidade dos planos, trazendo, sobretudo, inúmeros benefícios a longo prazo.

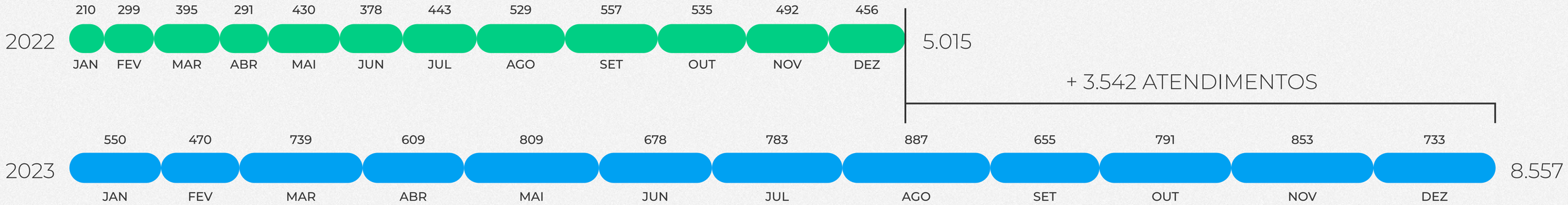
O Ambulatório Metrus Saúde, localizado na sede do Instituto, realizou ao longo de 2023 cerca de **8.500 atendimentos**, sendo psicologia, psiquiatria e medicina de comunidade e família as especialidades com maior representatividade de atendimento.

O NPS, indicador que avalia a satisfação dos pacientes com o serviço, se mantém na zona de excelência em 88%.

Para 2024 foram validados os projetos de adequações da infraestrutura do Ambulatório para realização de procedimentos como acupuntura, curativos, aplicação de medicamentos (inclusive terapias de alto custo), colocação de DIU etc.

O Ambulatório Metrus Saúde oferece cuidado integral e especializado em 13 diferentes áreas de atendimento médico, além de programas de saúde voltados para o bem-estar e prevenção de doenças. A adesão aos programas terapêuticos e de promoção à saúde é incentivada constantemente pelo Metrus.

VOLUME DE ATENDIMENTOS NO AMBULATÓRIO METRUS SAÚDE



ESPECIALIDADES DO AMBULATÓRIO METRUS SAÚDE

- Cardiologia
- Dermatologia
- Medicina de família **(sem coparticipação)**
- Fisiatria
- Geriatria
- Ginecologia
- Neurocirurgia
- Nutrição
- Psicologia
- Reumatologia **(realização de acupuntura a partir de 2024)**
- Endocrinologia
- Psiquiatria
- Enfermagem





185 adesões aos Programas Terapêuticos do Ambulatório Metrus Saúde

de bem com a mente

22
ADESÕES

de bem com a postura

83
ADESÕES

de bem com o peso

66
ADESÕES

CIRURGIA BARIÁTRICA

14
ADESÕES

FUNDO DE RESERVAS ASSISTENCIAL

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 2023, quase R$ 146 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$ 28 Milhões.

A PEONA é uma provisão, estimada de acordo com as regras da 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
2017	R$ 83.918.038,17
2018	R$ 92.801.577,95
2019	R$ 123.187.637,62
2020	R$ 156.342.008,11
2021	R$ 174.357.883,02
2022	R$ 133.142.746,85
2023	R$ 145.524.294,58

EVOLUÇÃO DAS DESPESAS TOTAIS

Em 2023, mesmo com a pressão dos custos assistenciais, o resultado foi superávit de R$ 12 Milhões.

PLANOS	2021	2022	2023
MSI	136.961.137	171.083.897	168.479.468
MSE	16.539.214	17.686.677	14.695.567
MSB	74.357.211	80.981.901	86.538.961
MSO	898.169	961.443	873.444
TOTAL	**228.755.731**	**270.713.919**	**270.587.440**

GARANTIAS FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023, o Instituto apresentou **suficiência de garantias financeiras** de **R$ 109 Milhões**, portanto, seus ativos garantidores superam com folga as provisões técnicas exigidas.

MARGEM DE SOLVÊNCIA

Conforme artigo 8° da RN 209/2009 as autogestões deverão observar integral e mensalmente as regras de margem de solvência. Em 31 de dezembro de 2023, o Instituto apresentou um **patrimônio social de R$ 146 Milhões,** contra uma margem de solvência **mínima exigida de R$ 77 Milhões**.

INDICADORES ECONÔMICOS-FINANCEIROS

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

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

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

DESCRIÇÃO	DEZ/22	DEZ/23
Liquidez Corrente - LC	2,51	2,89
Capital de terceiros sobre capital próprio	65%	52%
Prazo médio de contraprestações a receber – PMCR	47	49
Prazo médio de pagamento de eventos - PMPE	50	35
Ciclo financeiro	-3	13
Despesas administrativas - DA	9,97%	10,87%
Despesas comerciais - DC	0,00%	0,00%
Sinistralidade	105,77%	92,60%
Índice combinado	115,74%	103,47%
Despesas operacionais - DOP	116,07%	103,90%
Variação de custos	24,62%	10,03%
Retorno sobre o PL	12,82%	8,51%
Resultado financeiro - IRF	9,99%	8,53%
Margem de lucro líquida	-6,65%	4,25%

GESTÃO PREVIDENCIAL





A previdência complementar fechada tem demonstrado um **crescimento constante** nos últimos 5 anos. O mercado está bem consolidado e é responsável pela ampliação da proteção social e a manutenção da qualidade de vida dos seus participantes no momento da aposentadoria. Este crescimento é impulsionado tanto pela **conscientização das pessoas** quanto pela **melhoria do quadro regulatório e da oferta de produtos**, havendo ainda uma grande oportunidade de crescimento do setor.

No Metrus, o **desenvolvimento** e a **inovação** foram as diretrizes que orientaram as iniciativas relacionadas à área de previdência. Em 2023, houve um trabalho intenso para incentivar os participantes ao hábito de poupar, visando buscar um **futuro financeiramente estável e digno**. Além disso, como os recursos contribuídos pelos participantes para os planos previdenciários podem ser abatidos da base de cálculo do Imposto de Renda, o Metrus realizou **campanhas de aportes financeiros** em relação ao **Plano II** e ao **Metrus Família**, além de **campanhas de adesão ao Plano Metrus Família**.

Pensando no desenvolvimento institucional, houve a prospecção de novos instituidores e, em meados de 2023, foi **formalizado o convênio de adesão com o Sindicato dos Metroviários**, que se tornou novo Instituidor.

A tecnologia desempenha um papel fundamental na gestão de planos de previdência. Em 2023, **a evolução tecnológica** também foi prioridade, com as equipes do Metrus trabalhando na implementação de um **novo sistema de gestão** para os planos previdenciários. O objetivo desse projeto foi **aprimorar a administração do patrimônio, otimizar os processos e fortalecer os controles**.

Em 2024, o foco continuará em inovações, especialmente na **segurança da informação, inteligência artificial** e **automação de serviços**. Esses avanços não apenas aumentam a eficiência operacional e a segurança, mas também melhoram a experiência do participante, oferecendo serviços mais personalizados e acessíveis.

Com a complexidade dos temas relacionados à previdência e a importância do planejamento de longo prazo, há uma demanda crescente por educação financeira.

Iniciativas para aumentar a conscientização sobre a importância da previdência complementar fizeram parte do **Programa Mais Saber**. Este programa incluiu lives direcionadas às mães e mulheres, muitas das quais são responsáveis por cuidar e organizar o orçamento doméstico. Fez parte do Programa Mais Saber, a **6ª Semana de Educação Financeira e Previdenciária** do Metrus com o tema "**Dinheiro no trilho da Vida**", conforme destaque na página 55.

Por fim, ao Metrus alcançou um patrimônio administrado de **R$ 3,7 bilhões**, com **um aumento expressivo nos últimos cinco anos**, **ultrapassando R$ 1,2 bilhões** em crescimento patrimonial, **48,41% de crescimento**.

POPULAÇÃO

Em 2023, a operação do Metrus continuou a registrar altos índices de adesão aos seus planos previdenciários. Com a admissão de 25 novos colaboradores pelas patrocinadoras, destaca-se que 92% desses novos integrantes escolheram aderir ao Plano de Benefícios II. Essa taxa de adesão reflete o reconhecimento desses novos funcionários quanto às **vantagens dos planos oferecidos pelo Instituto**.

TOTAL DE PARTICIPANTES E ASSISTIDOS – **12.528**

PLANO I

4.820

Ativos 1.051
Aposentados 3.059
Pensionistas 710

PATROCINADORA
Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô

PLANO II

7.302

Ativos 6.247
Aposentados 886
Pensionistas 169

PATROCINADORAS
Companhia do Metropolitano de São Paulo – Metrô

Metrus – Instituto de Seguridade Social

METRUS FAMÍLIA

406

Ativos 406

INSTITUIDORES
GREME – Grêmio Recreativo dos Metroviários de São Paulo

Metrus – Instituto de Seguridade Social

AEAMESP - Associação dos Engenheiros e Arquitetos de Metrô

Sindicato dos Trabalhadores em Empresas de Transportes Metroviários e em Empresas Operadoras de Veículos Leves Sobre Trilhos no Estado de São Paulo

PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS

BENEFÍCIO	PLANO I		PLANO II	
	QUANTIDADE (BASE 12/2023)	VALOR	QUANTIDADE (BASE 12/2023)	VALOR
APOSENTADORIA NORMAL	1.172	R$ 51.021.267,29	440	R$ 27.552.299,55
APOSENTADORIA ANTECIPADA	1.017	R$ 27.570.290,87	332	R$ 11.729.661,00
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	156	R$ 1.595.983,59	49	R$ 967.286,22
DIFERIDO POR DESLIGAMENTO	696	R$ 18.419.154,66	46	R$ 1.734.597,43
PENSÃO POR MORTE	671	R$ 14.074.462,24	128	R$ 2.866.856,75
AUXÍLIO – DOENÇA	51	R$ 2.655.134,38	114	R$ 5.348.826,38
BENEFÍCIO PROPORCIONAL	1	R$ 3.111,60	14	R$ 157.162,97
TOTAL	**3.764**	**R$ 115.339.404,63**	**1.126**	**R$ 50.356.690,30**

RESGATES E PORTABILIDADE

RESGATES PAGOS E PORTABILIDADES DE JANEIRO A DEZEMBRO DE 2023	PLANO I		PLANO II	
	Quantidade	Valor (R$)	Quantidade	Valor (R$)
RESGATE PARCELA ÚNICA	10	812.140,01	128	20.033.413,79
RESGATES PARCELADOS	0	0	2	301.590,78
RESGATE PARCIAL SALDO DE CONTA	-	-	51	14.955.509,34
PORTABILIDADE	1	583.367,63	7	2.262.130,34

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
9.659.771,15	5.106.096,26

CONTRIBUIÇÕES

UM DOS MAIORES INVESTIMENTOS DOS ÚLTIMOS ANOS

No ano de 2023, as campanhas de contribuições esporádicas para os planos de previdência permitiram que 165 participantes realizassem aportes, **perfazendo um montante acima de R$ 2,1 milhões**, destes R$ 1.866.195,89 em Contribuição Suplementar Anual ao Plano II e R$ 237.744,60 em Contribuição Eventual ao Plano Metrus Família.

Quem investiu em contribuições eventuais no Plano II e no Plano Metrus Família, além de fortalecer a 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	Quant. Participantes	Valor (R$)
2019	113	2.307.183,47
2020	111	1.825.781,00
2021	140	3.321.126,14
2022	151	2.129.027,58
2023	138	1.866.195,89

METRUS FAMÍLIA

CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR ANUAL NOS ÚLTIMOS 5 ANOS

Ano	Quant. Participantes	Valor (R$)
2019	17	132.315,17
2020	23	144.828,38
2021	43	669.910,00
2022	43	454.523,78
2023	27	237.744,60

Os participantes do Plano II tiveram até 30 de novembro de 2023 para informar ao Instituto suas escolhas de percentuais de contribuições para 2024.

Em ambiente totalmente digital, a campanha para alteração das Contribuições Básica e Suplementar Mensal e do Perfil de Investimentos obteve retorno de **544 participantes**.

Durante o exercício de 2023, a patrocinadora Metrô contribuiu com **R$ 7.361.773,52** para o Plano I e os participantes ativos com **R$ 4.015.519,45**.

No Plano II, as contribuições das patrocinadoras chegaram a **R$ 33.144.897,81** e as dos participantes atingiram **R$ 50.394.926,39**.

No Plano Metrus Família, as contribuições dos participantes somaram **R$ 1.162.413,89**.

PLANO I

	Patrocinadora	**Participantes**
Contribuição	R$ 7.217.425,02	R$ 3.936.804,52
Taxa Administrativa	R$ 144.348,50	R$ 78.714,93
Total	**R$ 7.361.773,52**	**R$ 4.015.519,45**

PLANO II

	Patrocinadora	**Participantes**
Contribuição	R$ 32.491.985,29	R$ 49.742.013,87
Taxa Administrativa	R$ 652.912,52	R$ 652.912,52
Total	**R$ 33.144.897,81**	**R$ 50.394.926,39**

METRUS FAMÍLIA

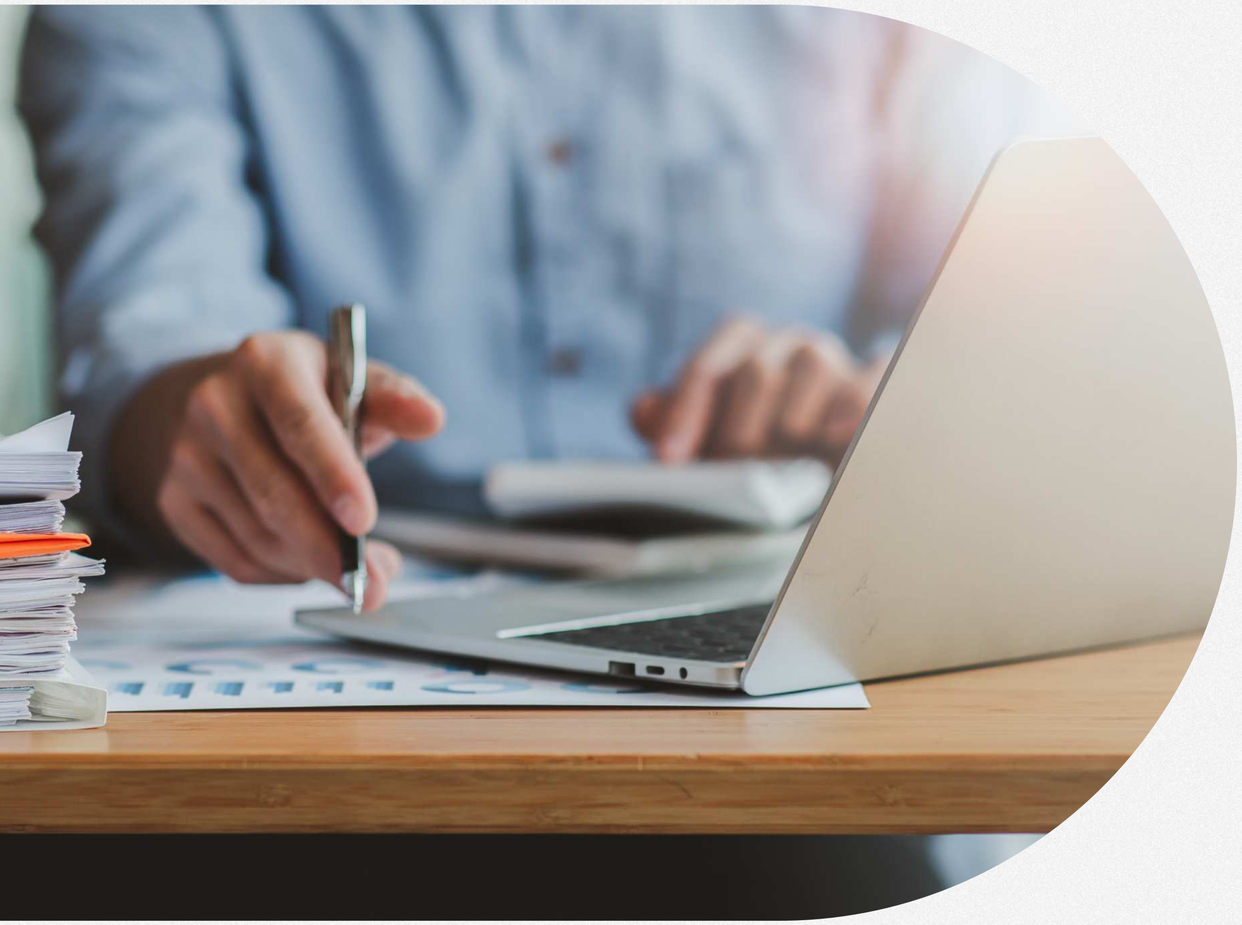
Contribuição Total Participantes R$ 1.162.413,89

PERFIL DE INVESTIMENTOS

Com o auxílio do questionário **Análise de Perfil do Investidor**, disponibilizado no Autoatendimento do site do Metrus, os participantes puderam 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 2023, **168 participantes** aproveitaram a ferramenta para adequar seu perfil.

PERFIL	2021	2022	2023
ULTRACONSERVADOR	3,43%	4,52%	4,84%
CONSERVADOR	27,23%	28,67%	29,22%
MODERADO	55,32%	54,19%	53,95%
ARROJADO	14,02%	12,62%	11,99%



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, 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 2023 foi menor ao custo do exercício anterior, conforme tabela abaixo:

	2022	2023
Custo Normal	5,463%	5,022%
Déficits Equacionados Anteriores a 2018 Patrocinadora	2,250%	2,595%
Déficits Equacionados Anteriores a 2018 Participante	0,453%	0,460%
CUSTO TOTAL PLANO I PARA PATROCINADORA E PARTICIPANTES	**8,166%**	**8,078%**

	2022	2023
DÉFICITS EQUACIONADOS ANTERIORES A 2018 ASSISTIDOS	**2,309%**	**2,328%**

PROVISÕES MATEMÁTICAS

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

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

	2022	2023
Benefícios programados	R$ 1.198.283.955,51	R$ 1.250.167.358,96
Benefícios não programados	R$ 197.111.118,11	R$ 207.414.996,55
Total	**R$ 1.395.395.073,62**	**R$ 1.457.582.355,51**

BENEFÍCIOS A CONCEDER

A diminuição nas Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder ocorreu, principalmente, devido à movimentação cadastral e à alteração da hipótese de crescimento salarial.

	2022	2023
Benefícios programados	R$ 388.592.943,59	R$ 350.052.541,44
Benefícios não programados	R$ 1.129.445,40	R$ 935.591,97
Total	**R$ 389.722.388,99**	**R$ 350.988.133,41**

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 2023.

	2022	2023
Total Déficit Equacionado	**R$ 64.904.133,96**	**R$ 63.958.053,86**

No encerramento do exercício de 2023, o Plano I apresentou um déficit técnico atuarial de R$ 166.202.225,37 e, considerando o ajuste de precificação no valor de R$ 94.157.840,00, o equilíbrio técnico ajustado passou a ser de R$ 72.044.385,37 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

		2023	2022
HIPÓTESES ECONÔMICAS	Taxa Real Anual de Juros	4,70% a.a.	4,70% a.a.
	Projeção de Crescimento Real dos Salários	0,18% a.a.	0,25% a.a.
	Fator de Capacidade	0,9800	0,9800
HIPÓTESES BIOMÉTRICAS	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 Invalidez	Americana D20%	Americana D20%
HIPÓTESES DEMOGRÁFICAS	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)]

DEMONSTRAÇÕES DAS OBRIGAÇÕES ATUARIAIS

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
PLANO I
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**1.675.602**	**1.651.988**	**1,43%**
1. Provisões Matemáticas	**1.744.612**	**1.720.213**	**1,42%**
1.1. Benefícios Concedidos	**1.457.582**	**1.395.395**	**4,46%**
Contribuição Definida			0,00%
Benefício Definido	1.457.582	1.395.395	4,46%
1.2. Benefício a Conceder	**350.988**	**389.722**	**-9,94%**
Benefício Definido	350.988	389.722	-9,94%
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**-63.958**	**-64.904**	**-1,46%**
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	-63.958	-64.904	-1,46%
(-) Patrocinador(es)	-33.412	-33.677	-0,79%
(-) Participantes	-5.928	-6.817	-13,04%
(-) Assistidos	-24.618	-24.410	0,85%
2. Equilíbrio Técnico	**-166.202**	**-169.804**	**-2,12%**
2.1. Resultados Realizados	**-166.202**	**-169.804**	**-2,12%**
(-) Déficit técnico acumulado	-166.202	-169.804	-2,12%
3. Fundos	**685**	**518**	**32,24%**
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	685	518	32,24%
4. Exigível Operacional	**11.476**	**15.715**	**-26,97%**
4.1. Gestão Previdencial	10.248	9.910	3,41%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.228	5.805	-78,85%
5. Exigível Contingencial	**85.031**	**85.346**	**-0,37%**
5.1. Gestão Previdencial	85.031	85.346	-0,37%
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial			

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 09/06/2021, 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 2023, o Plano II apresentou superávit técnico atuarial de R$ 17.493.783,73. Conforme determina a legislação, considerando o ajuste de precificação no valor de R$ 69.207.424,00, o equilíbrio técnico ajustado passou a ser de R$ 86.701.207,73 superavitário.

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

O custo normal apurado atuarialmente aumentou 0,095 ponto percentual em relação ao custo do exercício anterior, passando de 1,664% para 1,759%.

	2022	2023
TOTAL BENEFÍCIOS PREVIDENCIAIS	9,989%	10,038%

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).

	2022	2023
Benefícios programados (CD)	R$ 204.582.198,71	R$ 271.291.710,84
Benefícios programados (BD)	R$ 104.451.063,00	R$ 123.374.066,30
Benefícios não programados (BD)	R$ 60.059.252,35	R$ 69.686.184,24
Total	**R$ 369.092.514,06**	**R$ 464.351.961,38**

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 2023.

	2022	2023
Total Déficit Equacionado	**R$ 140.793,83**	**R$ 00,00**

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 Crescimento Salarial e da Taxa Real de juros, elevando as provisões matemáticas.

	2022	2023
Saldos de contas dos Participantes	R$ 800.605.238,26	R$ 839.728.828,17
Saldos de contas da Patrocinadora	R$ 404.572.229,04	R$ 436.427.937,73
Benefícios programados	R$ 116.228.885,77	R$ 140.538.725,09
Benefícios não programados	R$ 10.526.819,25	R$ 12.453.159,71
Total	**R$ 1.331.933.172,32**	**R$ 1.429.148.650,70**

HIPÓTESES ATUARIAIS

		2023	2022
HIPÓTESES ECONÔMICAS	Taxa Real Anual de Juros	4,00% a.a.	4,20% a.a.
	Projeção de Crescimento Real dos Salários	0,87% a.a Metrô | 0,4824% a.a Metrus	0,64% a.a Metrô | 0,4845% a.a Metrus
	Fator de Capacidade	0,9800	0,9800
HIPÓTESES BIOMÉTRICAS	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 Invalidez	Americana D30%	Americana D30%
HIPÓTESES DEMOGRÁFICAS	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 2013-2022	Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021
	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)]

DEMONSTRAÇÕES DAS OBRIGAÇÕES ATUARIAIS

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

PLANO II

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**2.037.758**	**1.852.070**	**10,03%**
1. Provisões Matemáticas	**1.893.501**	**1.700.885**	**11,32%**
1.1. Benefícios Concedidos	**464.352**	**369.093**	**25,81%**
Contribuição Definida	271.292	204.582	32,61%
Benefício Definido	193.060	164.511	17,35%
1.2. Benefício a Conceder	**1.429.149**	**1.331.933**	**7,30%**
Contribuição Definida	1.276.157	1.205.177	5,89%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	436.428	404.572	7,87%
Saldo de contas - parcela participantes	839.729	800.605	4,89%
Benefício Definido	152.992	126.756	20,70%
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**0**	**-141**	**-100,00%**
(-) Déficit equacionado	0	-141	-100,00%
(-) Patrocinador(es)	0	-84	-100,00%
(-) Participantes	0	-57	-100,00%
(-) Assistidos			0,00%
2. Equilíbrio Técnico	**17.494**	**25.417**	**-31,17%**
2.1. Resultados Realizados	**17.494**	**25.417**	**-31,17%**
Superávit técnico acumulado	17.494	25.417	-31,17%
Reserva de contingência	17.494	25.417	-31,17%
3. Fundos	**45.119**	**44.023**	**2,49%**
3.1. Fundos Previdenciais	29.753	31.222	-4,71%
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	15.366	12.801	20,04%
4. Exigível Operacional	**9.415**	**9.516**	**-1,06%**
4.1. Gestão Previdencial	8.563	4.436	93,03%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	852	5.080	-83,23%
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 de recebimento de benefícios, o plano caracteriza-se, portanto, nos termos da Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021, 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 2023, as provisões matemáticas evoluíram pela entrada de novas contribuições, que, em média, representaram R$ 287,84 mensais por participante, pela rentabilidade auferida no exercício, além dos aportes eventuais efetuados pelos participantes ao longo do ano, no total de **R$ 244.079,74** e dos recursos portados para o plano no valor total de **R$ 587.425,93**.



OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES

EMPRÉSTIMO: recurso para organizar as finanças ou para novos projetos dos participantes.

O empréstimo pessoal oferecido pelo Metrus foi desenvolvido para promover o equilíbrio financeiro familiar. Ele está disponível para os participantes ativos, assistidos e autopatrocinados. O Instituto oferece as menores taxas de juros do mercado, junto com a opção de carência de até 3 meses para o início do pagamento e oportunidades de refinanciamento.

Este empréstimo não só ajuda na organização das finanças, mas também pode ser uma opção para investimentos e novos projetos.

Total de Empréstimos Concedidos em 2023:

Plano I – 220 – R$ 3.719.947,82

Plano II – 832 – R$ 20.714.919,00

Total – 1052 – R$ 24.434.866,82

Saldo Devedor Empréstimo Pessoal*
Total em Dezembro de 2023:

Plano I: R$ 13.351.293,41

Plano II: R$ 48.937.523,01

Saldo Devedor Total: R$ 62.288.816,42

** O saldo devedor corresponde ao valor bruto da provisão contábil.*

CAMPANHA DE RENEGOCIAÇÃO DE EMPRÉSTIMO 2023

Em 2023, o Metrus ofereceu aos participantes a oportunidade de renegociar suas parcelas inadimplentes de empréstimo pessoal com condições especiais, descontando percentuais dos encargos de juros.

Campanha de Adesão ao Pagamento por Débito Automático

Em 2023, foram **254 adesões** à modalidade de pagamento por débito automático.

Faturamento: R$ 602.168

ANO	ADESÕES	FATURAMENTO (R$)
2021	77	155.937
2022	176	373.223
2023	254	602.168

GESTÃO DE INVESTIMENTOS



METRUS 30 anos

RELATÓRIO **ANUAL** 2023

CENÁRIO 2023

O ano de 2023 foi marcado pela alta volatilidade dos mercados, com a movimentação das curvas de juros atuando como protagonista. Leituras mais altas de inflação no início do ano frustraram as expectativas de que o ciclo de aperto monetário nas economias avançadas estava próximo do fim e de que a redução das taxas de juros poderia ocorrer ainda em 2023. O realinhamento de preços, mercados de trabalho apertados e a demanda por bens robusta sugeriram que as taxas de inflação deveriam permanecer persistentemente altas, requerendo taxas de juros contracionistas por um período potencialmente mais longo.

Os mercados globais tiveram um desempenho abaixo do esperado devido à abertura das curvas de juros longas nos Estados Unidos (EUA) e às preocupações com dados econômicos negativos da China. A abertura das curvas de juros nos EUA foi resultado principalmente de uma grande emissão de dívida do tesouro norte-americano, logo após a agência internacional de *Rating Fitch* rebaixar a nota de risco soberano do país devido ao elevado déficit e endividamento público. Isso, combinado com a expectativa de uma desaceleração suave da economia, contribuiu para a abertura da parte longa da curva de juros nos EUA. Na China, os dados de atividade econômica vieram piores do que o esperado em sua maioria. Além disso, houve eventos de estresse nos mercados, com empresas do setor imobiliário chinês encontrando dificuldades para pagar suas dívidas.

No final do ano, os dois últimos meses apresentaram forte recuperação dos ativos de risco, com desempenho historicamente elevado das bolsas ao redor do mundo. Esse movimento acompanhou o fechamento da curva de juros norte-americana, à medida que o mercado começou a projetar cortes de juros pelo Banco Central já no primeiro trimestre de 2024. O rali observado no mercado de juros dos EUA, que apesar de não reverter a alta dos meses anteriores, representou o maior fechamento de taxas desde a década de 1980 em um curto espaço de tempo.

CENÁRIO 2023

No Brasil, o noticiário político-econômico agitado no início do ano impediu o fechamento da curva de juros brasileira. Por outro lado, em maio, o mercado de juros reagiu com o fechamento da curva, refletindo tanto os dados de inflação menores no país quanto a aprovação do novo arcabouço fiscal na Câmara dos Deputados e, posteriormente, no Senado Federal.

A partir de agosto, fatores estruturais como o crescente déficit fiscal dos EUA, a necessidade de recomposição de caixa do tesouro americano e a menor propensão de países com conta corrente superavitária em continuar acumulando títulos públicos dos EUA contribuíram para a abertura das curvas de juros longas naquele país. Nesse cenário, a curva de juros local também registrou abertura e, consequentemente, desfavoreceu o desempenho da bolsa brasileira até o final de outubro.

Os meses de novembro e dezembro foram marcados pela recuperação dos ativos brasileiros. O movimento veio impulsionado pela mensagem do Banco Central norte-americano de que haverá três cortes de taxa de juros em 2024 (antes era esperado apenas um corte) e com o mercado precificando um pouso suave para a economia dos Estados Unidos. Nesse sentido, o Ibovespa foi beneficiado pelo investidor estrangeiro que veio às compras na bolsa brasileira.

O ano terminou com o IPCA em 4,62% ao ano, abaixo do teto da meta de 4,75% ao ano. Com a dinâmica benigna da inflação e o cenário externo mais positivo, o Comitê de Política Monetária (COPOM) realizou quatro cortes consecutivos de 0,50 ponto percentual na taxa Selic, que encerrou 2023 em 11,75% ao ano (era 13,75% ao ano em agosto).

PATRIMÔNIO

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS	VALOR (R$)
Plano I	1.587.708.048,75
Plano II	1.955.419.991,56
Plano Metrus Família	4.419.132,89
PGA	36.843.838,38
Plano Assistencial	175.308.697,50
TOTAL	**3.759.699.709,08**



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO CONSOLIDADO

Em 2023, a **evolução do Patrimônio Líquido** ficou em **R$ 218.915.854,34** e nos **últimos 5 anos R$ 1.226.311.618,08**. Conforme quadro abaixo, a evolução do patrimônio do Metrus nos últimos 5 anos foi muito positiva, representando um **crescimento total de 48,41%**.

5 ANOS	PATRIMÔNIO CONSOLIDADO (2018)	PATRIMÔNIO CONSOLIDADO (2023)	CRESCIMENTO DO PATRIMÔNIO (5 ANOS)	EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (%)
2018 - 2023	2.533.388.091,00	3.759.699.709,08	1.226.311.618,08	**48,41%**

ANO	PATRIMÔNIO CONSOLIDADO (R$)	CRESCIMENTO DO PATRIMÔNIO (R$)	EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO %
2018	2.533.388.091,00	-	-
2019	2.851.715.326,14	318.327.235,14	12,57%
2020	3.089.544.093,38	237.828.767,24	8,34%
2021	3.334.116.444,51	244.572.351,13	7,92%
2022	3.540.783.854,74	206.667.410,23	6,20%
2023	3.759.699.709,08	218.915.854,34	6,18%

META ATUARIAL

Plano I	INPC + 4,70% a.a	8,58%
Plano II	INPC + 4,20% a.a	8,06%
Plano Metrus Família	100% do CDI	13,04%
PGA	100% do CDI	13,04%
Plano Assistencial	100% do CDI	13,04%

RENTABILIDADE POR SEGMENTO

Os destaques no período foram os segmentos de investimentos em Renda Fixa, Imobiliário e Empréstimos, que contribuíram positivamente para um retorno acima das metas atuariais no Plano I.

Já no Plano II, os destaques positivos ficaram por conta dos segmentos em Renda Fixa, Renda Variável, Imobiliário e Empréstimos.

Os segmentos detratores de rentabilidade no período, no Plano I, foram os investimentos em Renda Variável, no Exterior e Estruturados. E, no Plano II, os Investimentos no Exterior e Estruturados contribuíram com retornos aquém da meta atuarial no período.

ACUMULADO DO ANO (%)

RENTABILIDADE POR SEGMENTO	Plano I	Plano II	Metrus Família	PGA	Plano Assistencial
Renda Fixa	8,66	10,77	11,74	12,09	14,13
Renda Variável	-7,51	19,19	-	-	-
Imobiliário	8,33	30,71	-	-	-
Investimentos no Exterior	-2,85	1,66	-	-	-
Empréstimos	18,30	17,56	-	-	-
Investimentos Estruturados	5,02	5,98	2,53	-	-
Total	**8,10**	**10,63**	**10,84**	**12,09**	**14,13**

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

	CONSOLIDADO (DEZ/23)	PLANO I	PLANO II	METRUS FAMÍLIA	PGA	PLANO ASSISTENCIAL
Renda Fixa	85,91%	93,51%	78,17%	93,07%	100%	100%
Renda Variável	2,90%	0,00%	5,58%			
Imobiliário	2,50%	3,97%	1,59%			
Investimentos no Exterior	1,70%	0,00%	3,28%			
Empréstimos	1,56%	0,74%	2,40%			
Investimentos Estruturados	5,43%	1,77%	8,98%	6,93%		

RENDA FIXA

O ano teve um início desafiador para o mercado financeiro global com juros altos e perspectiva de queda forte na atividade. No Brasil, em particular, o cenário político-econômico impulsionou ainda mais as incertezas, elevando a curva de juros do país, diante das sinalizações do novo governo sobre privatizações, reformas e o cenário fiscal com o aumento de gastos.

Além disso, a divulgação do rombo contábil das Lojas Americanas em janeiro e o pedido de suspensão do pagamento das dívidas na Justiça pela Light, em abril, acabaram impactando de forma relevante o mercado de crédito como um todo nos primeiros meses do ano, elevando o temor de um risco sistêmico neste segmento, causando aumento do prêmio exigido pelos investidores, suspensão de novas emissões no mercado de capitais, enfraquecimento das linhas de crédito corporativo e elevação dos resgates dos fundos de crédito privado.

Com o passar dos meses, o otimismo com a economia brasileira foi aumentando, diante da aprovação do novo arcabouço fiscal e da reforma tributária, redução de ruídos políticos, desaceleração da inflação, melhora de dados macroeconômicos no exterior e fim do ciclo de alta da taxa básica de juros norte americana.

Mesmo com o início do ciclo de corte da taxa básica de juros brasileira iniciada em agosto, os juros reais elevados continuaram favorecendo os investimentos em renda fixa, fazendo com que o número de investidores desta estratégia crescesse 15% em 2023, segundo levantamento da B3.

No encerramento do ano, a maior parte dos investimentos do Instituto estava alocada em renda fixa com 93,51% de participação no Plano I, 78,17% no Plano II e 93,07% no Plano Família. 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

Apresentou desempenho positivo para a bolsa brasileira com alta acumulada acima de +22% no ano. Apesar do bom desempenho, até o final de maio, o retorno do Ibovespa estava negativo em -1,28%. No acumulado do ano até outubro, o índice de referência tinha rentabilizado apenas +3,11%, enquanto o CDI ultrapassava os +11% no período. Foi apenas nos dois últimos meses do ano que o resultado se inverteu, com o Ibovespa acumulando em torno de +18% nesse período, ou seja, mais de 80% da valorização do índice aconteceu em novembro e dezembro.

Durante 2023, observou-se a taxa de juros longa nos EUA subir muito até o final de outubro, o que se traduziu em uma curva de juros longa no Brasil bastante elevada também. Do final de outubro em diante, esse movimento se inverteu e a curva de juros longa dos EUA cedeu fortemente, levando a um fechamento de curva de juros no Brasil. Esses fatores foram observados pelos investidores estrangeiros cujo fluxo de investimento para a bolsa brasileira somava apenas R$ 6,4 bilhões até outubro. Nos dois últimos meses do ano, houve uma entrada na bolsa de R$ 38,5 bilhões provenientes desses investidores, ou seja, mais de R$ 32 bilhões em apenas 2 meses.

A performance da bolsa brasileira foi influenciada pelo fechamento das curvas de juros no exterior e local. O ajuste lá fora, bem como a dinâmica benigna de inflação no país permitiram que o movimento de fechamento das curvas de juros tivesse continuidade e, consequentemente, ocorresse uma forte valorização da bolsa nos dois últimos meses do ano.

INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS

O ano foi positivo para os ativos imobiliários dos Planos I e II, isso porque ambos possuem participações diretas em shoppings centers e esse setor tem se recuperado bem do período da pandemia de Covid-19, trazendo bons retornos para os Planos, além disso o Plano I conta com uma participação no empreendimento residencial Condomínio Panamby, o qual se encontra em fase final de construção. No Plano I, a rentabilidade dessa classe de ativo foi positiva no ano, tendo um retorno de 8,33%, ligeiramente abaixo da meta atuarial no período que foi 8,58%. No Plano II, o retorno foi positivo em 30,71%, superando a meta atuarial do plano de 7,59%.

A carteira imobiliária do Plano I representa 3,97% do seu patrimônio, sendo composta por duas participações diretas, a primeira no empreendimento residencial em construção Condomínio Panamby que representa 1,62% e rentabilizou 0,34% no ano, visto que está próximo de concluir as obras. A segunda é uma participação no Shopping Metrô Boulevard Tatuapé, empreendimento que tem se recuperado bem da pandemia de Covid-19, isso porque a administração do shopping tem realizado um trabalho de atrair novamente o público para suas dependências, com isso o número do fluxo de pessoas que frequentam o shopping mensalmente se aproxima do período pré-covid, resultando na redução da vacância e da inadimplência dos lojistas, e um aumento no volume de vendas quando comparado aos anos anteriores, trazendo um bom retorno em relação aos alugueis recebidos. Além disso, foi realizado a reavaliação patrimonial do ativo, que foi positiva, dado as boas condições físicas do imóvel e a melhora nas perspectivas do desempenho para os

próximos anos. Desta forma, somando os rendimentos dos aluguéis recebidos e a reavaliação patrimonial do imóvel, o retorno acumulado no ano foi 4,45%.

No Plano II a carteira imobiliária representa 1,59% do patrimônio e é composta por uma participação direta no Shopping Metrô Itaquera, que tem tido uma excelente recuperação da pandemia de Covid-19, isso em razão da sua ótima localização, próxima das principais vias da cidade de São Paulo, do estádio Neo Química Arena e ao trabalho feito pela administração do imóvel que tem realizado ações para atrair o público para suas dependências, contribuindo significativamente para a redução da inadimplência e da vacância das lojas e um aumento no volume de vendas quando comparado aos anos anteriores, trazendo um bom retorno ao plano em relação aos alugueis recebidos ao longo do ano, desempenho o qual superou o da pré-pandemia (2019). Somado a isso, no fim do ano foi realizada a reavaliação patrimonial do imóvel, que teve um resultado positivo, tendo em vista as boas condições físicas do imóvel e a melhora nas perspectivas do desempenho do shopping para os próximos anos. Sendo assim, unindo os rendimentos dos aluguéis recebidos e a reavaliação patrimonial, o retorno no ano foi 30,71%.

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

O cenário foi desafiador para os investimentos no exterior dada as incertezas quanto às principais economias globais, Estados Unidos, China e Europa. A economia americana seguiu mostrando sinais fortes de resiliência dos consumidores e de sua força de trabalho. Por outro lado, a China decepcionou os investidores, apresentando um crescimento aquém do esperado e a Europa acabou por surpreender positivamente.

No Plano I, dada a própria característica e maturidade do plano e o processo de redução de volatilidade, com a liquidação da carteira de ações, foram também liquidados, em abril, os ativos no exterior, assim como a carteira de fundos multimercados.

No Plano II, o fundo exclusivo gerido pela Schroders se tornou-se mais amplo e diversificado, visando buscar ganhos não somente no segmento de ações globais, como em renda fixa global e de fundos quantitativos.

O portfólio terminou o ano com uma performance de 1,66%, impactado fortemente pela desvalorização cambial do real frente ao dólar de -8,10% no período.

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 a outras opções no mercado, para que os participantes dos Planos I e II possam solucionar problemas financeiros ou realizar seus projetos, procurando garantir, ao mesmo tempo, rentabilidade, solvência e a sustentabilidade aos planos de benefícios do Metrus.

Ao final de 2023, os empréstimos totais atingiram a marca de R$ 58.698.979,37, representando 0,74% do patrimônio líquido do Plano I e 2,40% do patrimônio líquido do Plano II.

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

A carteira de investimentos estruturados é composta por Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos Multimercados (FIM). Os FIPs são caracterizados por investimentos 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.

A carteira de FIP no Plano I representa 1,77% do patrimônio do plano, e no Plano II representa 1,11% tendo participação em 9 e 10 fundos respectivamente, com estratégias diversificadas, que já estão em um estágio maduro de investimento, ou seja, estão em fase final realizando desinvestimentos de suas participações.

Dessa forma, cabe destacar que nessa classe de ativos alguns fundos obtiveram sucesso ao longo dos últimos anos e realizaram desinvestimentos trazendo bons retornos aos planos, portanto, o patrimônio líquido desses foram diminuindo e, atualmente, têm uma participação pequena nas carteiras, gerando um impacto menor na rentabilidade. Por outro lado, alguns fundos enfrentaram dificuldades ao longo de sua história e podem ainda ter desafios para desinvestir as suas participações.

Desta forma, esses fundos tendem a ter uma participação maior na carteira e consequentemente o impacto na rentabilidade será maior. Como resultado, os Planos I e II apresentaram um desempenho abaixo do esperado no ano, com retornos de -1,19% e -1,35% respectivamente.

Os FIMs realizam investimentos em diversos mercados, como bolsa (Brasil e Global), juros, moedas e commodities.

Alinhada com a própria característica e maturidade do plano e o processo de redução de volatilidade, com a liquidação da carteira própria de ações e dos investimentos no exterior, a carteira de fundos multimercados, do Plano I, foi liquidada em julho de 2023.

Por outro lado, no Plano II e Plano Metrus Família foram feitas adições a essa classe de ativo ao longo do ano. No Plano Metrus Família, a fim de introduzir maior diversificação, nos meses de outubro e novembro foi introduzida e replicada a mesma estratégia com os cinco fundos multimercados - diversificados e bem descorrelacionados, que compõem o Plano II.

Diferentemente de 2022, a indústria dos fundos multimercados em 2023, de modo geral, teve um ano bem desafiador, com bastante indefinição (principalmente no cenário global), consequentemente, elevada volatilidade e alguns eventos inesperados, como a quebra de bancos regionais norte-americanos (em março), conflitos no Oriente Médio, expectativa de juros elevados por mais tempo nos EUA, resiliência da economia norte-americana e, por fim, a expectativa de cortes de juros pelo banco central americano (FED), além de uma taxa base de juros no Brasil, o CDI, ainda em patamares restritivos.

Entretanto, com o início do ciclo de queda de juros no Brasil, em agosto, e expectativa de cortes de juros globais, iniciando-se em meados de 2024, que tendem a valorizar ativos de risco, em setembro foi implementado um novo aporte no Plano II, a fim de capturar essa oportunidade em 2024.

A carteira de fundos multimercados do Plano II apresentou um retorno no ano de 8,77%, superando a meta atuarial de 7,59%.

COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

O Metrus possui uma gestão mista dos investimentos, em que 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, empréstimos a participantes e outros direitos a receber (caso Emtel).

A carteira terceirizada é formada por fundos de investimento.

Consolidado

TIPO DE INVESTIMENTO	Valor (R$)	% PL Plano
Carteira Própria		
Títulos Públicos	1.891.550.696,97	50,30
Títulos Privados	430.369.906,65	11,44
Dividendos de ações a receber	81.600,00	0,00
Imóveis	94.170.482,60	2,50
Empréstimos	59.909.156,51	1,59
Outros Direitos à Receber	170.074.599,96	4,52
Total Carteira Própria	**2.646.156.442,69**	**70,36**
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento de Renda Fixa	737.553.206,70	61,81
Fundos de Investimento em Ações	109.097.330,13	7,82
Fundos Imobiliários	0,00	0,00
Fundos de Investimento no Exterior	64.094.936,50	3,97
Fundos de Investimento em Participações	49.857.930,35	0,75
Fundos de Investimento Multimercado	154.150.039,85	4,77
Total Carteira Terceirizada	**1.114.753.443,53**	**79,12**
Total Consolidado	**3.760.909.886,22**	**100%**

COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

O Metrus possui uma gestão mista dos investimentos, em que 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, empréstimos a participantes e outros direitos a receber (caso Emtel).

A carteira terceirizada é formada por fundos de investimento.

PLANO I

TIPO DE INVESTIMENTO	Valor (R$)	% PL Plano
Carteira Própria		
Títulos Públicos	981.352.043,11	61,81
Títulos Privados	124.206.712,37	7,82
Dividendos de ações a receber	47.629,92	0,01
Imóveis	63.042.630,00	3,97
Empréstimos	11.824.853,49	0,74
Outros Direitos à Receber	75.659.260,92	4,77
Total Carteira Própria	**1.256.085.499,89**	**79,12**
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento de Renda Fixa	303.455.162,56	19,11
Fundos de Investimento em Ações	-	0
Fundos Imobiliários	-	0
Fundos de Investimento no Exterior	-	0
Fundos de Investimento em Participações	28.119.756,38	1,77
Fundos de Investimento Multimercado	-	0
Total Carteira Terceirizada	**331.574.918,94**	**20,88**

COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

O Metrus possui uma gestão mista dos investimentos, em que 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, empréstimos a participantes e outros direitos a receber (caso Emtel).

A carteira terceirizada é formada por fundos de investimento.

PLANO II

TIPO DE INVESTIMENTO	Valor (R$)	% PL Plano
Carteira Própria		
Títulos Públicos	808.192.520,34	41,33
Títulos Privados	305.244.208,52	15,61
Dividendos de ações a receber	33.970,08	0,00
Imóveis	31.127.852,60	1,59
Empréstimos	46.874.125,88	2,40
Outros Direitos à Receber	65.081.677,33	3,33
Total Carteira Própria	**1.256.554.354,75**	**64,26**
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento de Renda Fixa	350.091.401,85	17,90
Fundos de Investimento em Ações	109.097.330,13	5,58
Fundos Imobiliários	-	0
Fundos de Investimento no Exterior	64.094.936,50	3,28
Fundos de Investimento em Participações	21.738.173,97	1,11
Fundos de Investimento Multimercado	153.843.794,36	7,87
Total Carteira Terceirizada	**698.865.636,81**	**35,74**

COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

O Metrus possui uma gestão mista dos investimentos, em que 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, empréstimos a participantes e outros direitos a receber (caso Emtel).

A carteira terceirizada é formada por fundos de investimento.

METRUS FAMÍLIA

TIPO DE INVESTIMENTO	Valor (R$)	% PL
Carteira Própria		**Plano**
Títulos Públicos	836.050,93	18,92
Títulos Privados	918.985,76	20,80
Total Carteira Própria	**1.755.036,69**	**39,72**
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento de Renda Fixa	2.357.850,71	53,36
Fundos de Investimento Multimercado	306.245,49	6,93
Toal Carteira Terceirizada	**2.664.096,20**	**60,29**

COMPOSIÇÃO E DIVERSIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

O Metrus possui uma gestão mista dos investimentos, em que 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, empréstimos a participantes e outros direitos a receber (caso Emtel).

A carteira terceirizada é formada por fundos de investimento.

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

TIPO DE INVESTIMENTO	Valor (R$)	% PL Plano
Carteira Própria		
Outros Direitos a Receber	29.333.661,71	79,62
Total Carteira Própria	**29.333.661,71**	**79,62**
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimento	7.510.176,67	20,38
Total Carteira Terceirizada	**7.510.176,67**	**20,38**

PLANO ASSISTENCIAL

TIPO DE INVESTIMENTO	Valor (R$)	% PL Plano
Carteira Própria		
Títulos Público	101.170.082,59	57,71
Total Carteira Própria	**101.170.082,59**	**57,71**
Carteira Terceirizada		
Fundos de Investimentos	74.138.614,91	42,29
Total Carteira Terceirizada	**74.138.614,91**	**42,29**

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 2023:

PLANO I

SEGMENTO	LIMITE LEGAL*	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES**	
			MÍNIMO	MÁXIMO
Renda Fixa	100%	81,28%	42%	100%
Renda Variável	70%	1,43%	0%	15%
Investimentos Estruturados	20%	6,78%	0%	20%
Investimentos no Exterior	10%	4,79%	0%	10%
Imobiliário	20%	4,87%	0%	8%
Empréstimos	15%	0,85%	0%	15%

*Limite Legal: estabelecido pela Resolução CMN nº4.994/2022.

**Limites estabelecidos pelas Políticas de Investimentos do Metrus, respeitados os Limites legais.

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 2023:

PLANO II

SEGMENTO	LIMITE LEGAL*	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES**	
			MÍNIMO	MÁXIMO
Renda Fixa	100%	75,28%	5%	100%
Renda Variável	70%	9,86%	0%	40%
Investimentos Estruturados	20%	8,27%	0%	20%
Investimentos no Exterior	10%	2,98%	0%	10%
Imobiliário	20%	1,16%	0%	10%
Empréstimos	15%	2,45%	0%	15%

*Limite Legal: estabelecido pela Resolução CMN nº4.994/2022.

**Limites estabelecidos pelas Políticas de Investimentos do Metrus, respeitados os Limites legais.

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 2023:

METRUS FAMÍLIA

SEGMENTO	LIMITE LEGAL*	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES**	
			MÍNIMO	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%
Imobiliário	20%	10%	0%	10%
Empréstimos	15%	10%	0%	10%

*Limite Legal: estabelecido pela Resolução CMN nº4.994/2022.

**Limites estabelecidos pelas Políticas de Investimentos do Metrus, respeitados os Limites legais.

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 2023:

PGA

SEGMENTO	LIMITE LEGAL*	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES**	
			MÍNIMO	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%
Imobiliário	20%	0%	0%	5%
Empréstimos	15%	0%	0%	0%

*Limite Legal: estabelecido pela Resolução CMN nº4.994/2022.

**Limites estabelecidos pelas Políticas de Investimentos do Metrus, respeitados os Limites legais.

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 2023:

PLANO ASSISTENCIAL

SEGMENTO	LIMITE LEGAL*	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES**	
			MÍNIMO	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%
Imobiliário	20%	0%	0%	5%

*Limite Legal: estabelecido pela Resolução CMN nº4.993/2022

**Limites estabelecidos pela Politicas de Investimentos do Metrus respeitados os Limites legais

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:

PERFIL ULTRACONSERVADOR

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.

Rentabilidade no Ano
10,99%

Renda Variável
0%

Renda Fixa + Investimentos Estruturados + Investimentos no Exterior + Imóveis + Empréstimos
100%

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.

Rentabilidade no Ano
11,06%

Renda Variável
máximo 15%

Renda Fixa + Investimentos Estruturados + Investimentos no Exterior + Imóveis + Empréstimos
85%

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.

Rentabilidade no Ano
10,92%

Renda Variável
máximo 25%

Renda Fixa + Investimentos Estruturados + Investimentos no Exterior + Imóveis + Empréstimos
75%

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.

Rentabilidade no Ano
11,23%

Renda Variável
máximo 35%

Renda Fixa + Investimentos Estruturados + Investimentos no Exterior + Imóveis + Empréstimos
65%

ASPECTOS DE SUSTENTABILIDADE ECONÔMICA | ASGI

O Metrus dispõe de uma Política de Sustentabilidade que declara que são considerados na análise de riscos operacionais e de investimentos, os aspectos relacionados à sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança e esta prática vem sendo adotada desde 2021.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E PARECERES

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS


DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

www.pwc.com.br

Metrus - Instituto de Seguridade Social

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e relatório do auditor independente

pwc

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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 2023 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, 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 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas 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 Explicativa 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$ 289 milhões. O valor relacionado a outra ação em 31 de dezembro de 2023 também reconhecido pelo Metrô é de, aproximadamente, R$ 563 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: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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 Administração 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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se 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, 21 de março de 2024

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

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

I - BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
CONSOLIDADO

(Em R$ mil)

ATIVO	**Nota explicativa**	**2023**	**2022**
DISPONÍVEL	3.3	**5.124**	**5.473**
REALIZÁVEL	4	**3.782.843**	**3.568.861**
Gestão Previdencial	4.1	149.663	182.751
Gestão Administrativa	4.2	58.527	29.723
Investimentos	4.3	**3.574.653**	**3.356.387**
Títulos Públicos		1.790.380	1.564.549
Ativo Financeiro de Crédito Privado		430.370	402.332
Renda Variável		82	107
Fundos de Investimento		1.040.615	1.086.303
Investimentos em Imóveis	4.3.6	94.170	85.946
Operações com Participantes	4.3.7	58.751	56.864
Outros realizáveis	4.3.8	160.285	160.286
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	5	**17.368**	**17.161**
Imobilizado		15.559	15.686
Intangível		1.809	1.475
GESTÃO ASSISTENCIAL		**221.416**	**219.152**
TOTAL DO ATIVO		**4.026.751**	**3.810.647**

PASSIVO	**Nota explicativa**	**2023**	**2022**
EXIGÍVEL OPERACIONAL	6	**30.830**	**35.933**
Gestão Previdencial	6.1	18.811	14.354
Gestão Administrativa	6.2	6.464	7.221
Investimentos	6.3	5.555	14.358
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	7	**179.133**	**179.454**
Gestão Previdencial		157.260	157.575
Gestão Administrativa		21.873	21.879
PATRIMÔNIO SOCIAL	8	**3.595.372**	**3.376.108**
Patrimônio de Cobertura do Plano	8.2	**3.494.004**	**3.279.424**
Provisões Matemáticas	8.1	**3.642.712**	**3.423.811**
Benefícios Concedidos		1.921.934	1.764.487
Benefícios a Conceder		1.784.736	1.724.369
(-) Provisões Matemáticas a Constituir		(63.958)	(65.045)
Equilíbrio Técnico		**(148.708)**	**(144.387)**
Resultados Realizados		**(148.708)**	**(144.387)**
(-) Déficit Técnico Acumulado		**(148.708)**	(144.387)
Fundos	9	**101.368**	**96.684**
Fundos Previdenciais	9.1	29.753	31.222
Fundos Administrativos	9.2	55.564	52.143
Fundos para Garantia das operações com participantes	9.4	16.051	13.319
GESTÃO ASSISTENCIAL		**221.416**	**219.152**
TOTAL DO PASSIVO		**4.026.751**	**3.810.647**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS
INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
CONSOLIDADA
(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2023	2022	Variação (%)
	A) Patrimonio Social - início do exercício		**3.376.108**	**3.180.312**	**6,16%**
	1. Adições		**497.170**	**419.981**	**18,38%**
(+)	Contribuições Previdenciais		113.567	118.708	-4,33%
(+)	Portabilidade		587	19	2989,47%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial		327.006	253.427	29,03%
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial		315	-	100,00%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa		3.153	4.021	-21,59%
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Administrativa		5	-	100,00%
(+)	Receitas Administrativas		49.804	41.530	19,92%
(+)	Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes		2.733	2.276	20,08%
(+)	Resultado a Realizar				
	2. Destinações		**(277.906)**	**(224.185)**	**23,96%**
(-)	Benefícios		(180.466)	-154.112	17,10%
(-)	Resgates		(37.525)	(26.787)	40,09%
(-)	Portabilidade		(2.853)	(647)	340,96%
(-)	Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)		(7.501)	-	100,00%
(-)	Outras Destinações		(19)	-	100,00%
(-)	Constituição Liquida de Contingências - Gestão Previdencial		-	(386)	-100,00%
(-)	Despesas Administrativas		(49.542)	(42.253)	17,25%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)		**219.264**	**195.796**	**11,99%**
(+/-)	Provisões Matemáticas		218.901	188.925	15,87%
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	**8.2.1 / 8.2.2**	(4.321)	(2.951)	46,42%
(+/-)	Resultados a Realizar		-	-	0,00%
(+/-)	Fundos Previdenciais	**9.1**	(1.470)	4.246	-134,62%
(+/-)	Fundos Administrativos	**9.2**	3.421	3.299	3,70%
(+/-)	Fundos para Garantia das operações com participantes	**9.3**	2.733	2.276	20,08%
	4. Outros Eventos do Patrimônio Social		-	-	0,00%
	5. Operações Transitórias		-	-	0,00%
	B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4)	**8.0**	**3.595.372**	**3.376.108**	**6,49%**
	6. Gestão Assistencial	**11.**	**12.381**	**(17.075)**	**-172,51%**
(+)	Receita Administrativa		343.801	297.192	15,68%
(-)	Despesa Administrativos		(331.420)	(314.267)	5,46%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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 2023 E 2022
PLANO I
(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.550.410**	**1.516.022**	**2,27%**
	1. Adições	**155.374**	**152.967**	**1,57%**
(+)	Contribuições	22.199	26.779	-17,10%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	132.860	126.188	5,29%
(+)	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	315		100,00%
	2. Destinações	**(127.373)**	**(118.579)**	**7,42%**
(-)	Benefícios	(124.996)	(115.790)	7,95%
(-)	Resgates	(812)	(1.453)	-44,12%
(-)	Portabilidade	(584)	-	100,00%
(-)	Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(386)	-100,00%
(-)	Custeio Administrativo	(981)	(950)	3,26%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**28.001**	**34.388**	**-18,57%**
(+/-)	Provisões Matemáticas	24.399	54.564	-55,28%
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	3.602	(20.176)	-117,85%
	4. Outros Eventos ao Ativo Líquido	-	-	0,00%
	5. Operações Transitórias	-	-	0,00%
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	**1.578.410**	**1.550.410**	**1,81%**
	C) Fundos não previdenciais	**35.168**	**34.082**	**3,19%**
(+/-)	Fundos Administrativos	35.335	34.137	3,51%
(+/-)	Fundos para Garantia das op. com participantes	(167)	(55)	203,64%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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 2023 E 2022
PLANO II
(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**1.757.524**	**1.602.862**	**9,65%**
	1. Adições	**286.626**	**220.249**	**30,14%**
(+)	Contribuições	92.838	93.217	-0,41%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	193.788	127.032	52,55%
	2. Destinações	**(103.403)**	**(65.587)**	**57,66%**
(-)	Benefícios	(55.469)	(38.322)	44,74%
(-)	Resgates	(36.504)	(25.112)	45,36%
(-)	Portabilidade	(2.262)	(647)	249,61%
(-)	Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	(7.501)	-	100,00%
(-)	Custeio Administrativo	(1.648)	(1.506)	9,43%
(-)	Outras Destinações	(19)	-	100,00%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**183.223**	**154.662**	**18,47%**
(+/-)	Provisões Matemáticas	192.616	133.192	44,62%
(+/-)	Fundos Previdenciais	(1.470)	4.245	-134,63%
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(7.923)	17.225	-146,00%
	4. Outros Eventos ao Ativo Líquido	-	-	0,00%
	5. Operações Transitórias	-	-	0,00%
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	**1.940.747**	**1.757.524**	**10,43%**
	C) Fundos não previdenciais	**17.520**	**15.651**	**11,94%**
(+/-)	Fundos Administrativos	20.085	17.872	12,38%
(+/-)	Fundos para Garantia das op. com participantes	(2.565)	(2.221)	15,49%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
PLANO METRUS FAMÍLIA
(Em R$ mil)

	DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	**2.713**	**1.544**	**75,71%**
	1. Adições	**2.103**	**1.391**	**51,19%**
(+)	Contribuições	1.159	1.166	-0,60%
(+)	Portabilidade	587	19	2989,47%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	357	206	73,30%
	2. Destinações	**(217)**	**(222)**	**-2,25%**
(-)	Benefícios	-	-	0,00%
(-)	Resgates	(209)	(222)	-5,86%
(-)	Portabilidade	(7)	-	100,00%
(-)	Outras Destinações	(1)	-	100,00%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**1.886**	**1.169**	**61,33%**
(+/-)	Provisões Matemáticas	1.886	1.169	61,33%
	4. Outros Eventos ao Ativo Líquido	-	-	0,00%
	5. Operações Transitórias	-	-	0,00%
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	**4.599**	**2.713**	**69,52%**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
PLANO I
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2023	2022	Variação (%)
1. Ativo		**1.710.938**	**1.686.126**	**1,47%**
Disponível		2.159	2.579	-16,29%
Recebível Previdencial		112.138	129.157	-13,18%
Investimento	4.3	**1.596.641**	**1.554.390**	**2,72%**
Títulos Públicos	4.3.2.1	981.352	856.487	14,58%
Ativo Financeiro de Crédito Privado		124.206	125.915	-1,36%
Renda Variável	4.3.3	48	55	-12,73%
Fundos de Investimento	4.3.2.3 - 4.3.2.4 - 4.3.4	331.575	414.628	-20,03%
Investimentos em Imóveis	4.3.6	63.043	59.482	5,99%
Operações com Participantes	4.3.7	11.831	13.237	-10,62%
Outros Realizáveis	4.3.8	84.586	84.586	0,00%
2. Obrigações		**96.507**	**101.061**	**-4,51%**
Operacional		11.476	15.715	-26,97%
Contingencial	7.2	85.031	85.346	-0,37%
3. Fundos não Previdenciais		**36.021**	**34.655**	**3,94%**
Fundo Administrativo		35.335	34.137	3,51%
Fundos para Garantia das op. com participantes		686	518	32,43%
4.Resultados a Realizar		-	-	0,00%
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)		**1.578.410**	**1.550.410**	**1,81%**
Provisões Matemáticas		1.744.612	1.720.214	1,42%
Déficit Técnico	8.2.1	-166.202	-169.804	-2,12%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	8.2.1			
a) Equilíbrio Técnico		**(166.202)**	**-169.804**	**-2,12%**
b) (+/-) Ajuste de Precificação		94.158	88.899	5,92%
c) (+/-) Ajuste de Precificação (a+b)		(72.044)	-80.905	-10,95%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
PLANO II
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2023	2022	Variação (%)
1. Ativo		**2.057.842**	**1.869.942**	**10,05%**
Disponível		2.283	2.401	-4,91%
Recebível Previdencial		92.947	105.604	-11,99%
Investimento	4.3	**1.962.612**	**1.761.937**	**11,39%**
Títulos Públicos	4.3.2.1	808.192	702.854	14,99%
Ativo Financeiro de Crédito Privado		305.244	275.757	10,69%
Renda Variável	4.3.3.1	34	53	-35,85%
Fundos de Investimento		698.866	640.953	9,04%
Investimentos em Imóveis	4.3.6	31.128	26.464	17,62%
Operações com Participantes	4.3.7	46.920	43.627	7,55%
Outros Realizáveis	4.3.8	72.228	72.229	0,00%
2. Obrigações		**81.644**	**81.745**	**-0,12%**
Operacional		9.415	9.516	-1,06%
Contingencial	7.2	72.229	72.229	0,00%
3. Fundos não Previdenciais		**35.451**	**30.673**	**15,58%**
Fundo Administrativo		20.085	17.872	12,38%
Fundos para Garantia das op. com participantes		15.366	12.801	20,04%
4.Resultados a Realizar		-	-	0,00%
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)		**1.940.747**	**1.757.524**	**10,43%**
Provisões Matemáticas		1.893.500	1.700.885	11,32%
Superávit/Déficit Técnico	8.2.2	17.494	25.417	-31,17%
Fundo Previdenciais		29.753	31.222	-4,71%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	8.2.2			
a) Equilíbrio Técnico		17.494	25.417	-31,17%
b) (+/-) Ajuste de Precificação		69.207	61.395	12,72%
c) (+/-) Ajuste de Precificação (a+b)		86.701	86.812	-0,13%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
PLANO METRUS FAMÍLIA
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2023	2022	Variação (%)
1. Ativo		**4.609**	**2.722**	**69,32%**
Disponível		181	169	7,10%
Recebível		9	-	100%
Investimento	4.3	**4.419**	**2.553**	**73,09%**
Títulos Públicos		836	154	442,86%
Ativo Financeiro de Crédito Privado		919	659	39,45%
Fundos de Investimento		2.664	1.740	53,10%
2. Obrigações		**1**	**9**	**-88,89%**
Operacional		1	9	-88,89%
3. Fundos não Previdenciais		**9**	**-**	**100,00%**
Fundo Administrativo		9	-	100,00%
4.Resultados a Realizar				0,00%
5. Ativo Liquido (1-2-3-4)		**4.599**	**2.713**	**69,52%**
Provisões Matemáticas		4.599 -	2.713	**-269,52%**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 CONSOLIDADA
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	Nota explicativa	2023	2022	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior		**52.143**	**48.844**	**6,75%**
1. Custeio da Gestão Administrativa		**52.963**	**45.552**	**16,27%**
1.1. Receitas		**52.963**	**45.552**	**16,27%**
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	10.1	2.630	2.456	7,08%
Custeio Administrativo dos Investimentos	10.1	15.074	13.543	11,30%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	10.1	365	362	0,83%
Receitas Diretas	10.1	3	38	-92,11%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos		3.153	4.021	-21,59%
Reversão de Contingências		5	-	100,00%
Reembolso da Gestão Assistencial	10.1	30.899	25.113	23,04%
Outras Receitas	10.1	834	19	4289,47%
2. Despesas Administrativas		**49.542**	**42.253**	**17,25%**
2.1. Administração Previdencial		**18.615**	**16.939**	**9,89%**
Pessoal e encargos		11.471	10.734	6,87%
Treinamentos/congressos e seminários		95	60	58,33%
Viagens e estadias		11	6	83,33%
Serviços de terceiros	10.2.1	3.665	2.691	36,19%
Despesas gerais		1.507	1.533	-1,70%
Depreciações e amortizações		416	245	69,80%
Tributos		1.450	1.670	-13,17%
2.2. Provisão para Perdas Estimadas		-	-	**0,00%**
2.3. Administração da Gestão Assistencial Desp.e Const./Reversão de Contingencias		**30.899**	**25.113**	**23,04%**
2.4. Remuneração - Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores		-	-	**0,00%**
2.5. Fomento		**28**	**201**	**-86,07%**
2.6. Outras Despesas		-	-	**0,00%**
3. Constituição / Reversão de Contigencias		-	-	**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)		**3.421**	**3.299**	**3,70%**
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)		**3.421**	**3.299**	**3,70%**
8.Operações Transitórias/Migrações		-	-	**0,00%**
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)		**55.564**	**52.143**	**6,56%**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
PLANO I
(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**1.675.602**	**1.651.988**	**1,43%**
1. Provisões Matemáticas	**1.744.612**	**1.720.213**	**1,42%**
1.1. Benefícios Concedidos	**1.457.582**	**1.395.395**	**4,46%**
Contribuição Definida			0,00%
Benefício Definido	1.457.582	1.395.395	4,46%
1.2. Benefício a Conceder	**350.988**	**389.722**	**-9,94%**
Benefício Definido	350.988	389.722	-9,94%
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**-63.958**	**-64.904**	**-1,46%**
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	-63.958	-64.904	-1,46%
(-) Patrocinador(es)	-33.412	-33.677	-0,79%
(-) Participantes	-5.928	-6.817	-13,04%
(-) Assistidos	-24.618	-24.410	0,85%
2. Equilíbrio Técnico	**-166.202**	**-169.804**	**-2,12%**
2.1. Resultados Realizados	**-166.202**	**-169.804**	**-2,12%**
(-) Déficit técnico acumulado	-166.202	-169.804	-2,12%
3. Fundos	**685**	**518**	**32,24%**
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	685	518	32,24%
4. Exigível Operacional	**11.476**	**15.715**	**-26,97%**
4.1. Gestão Previdencial	10.248	9.910	3,41%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.228	5.805	-78,85%
5. Exigível Contingencial	**85.031**	**85.346**	**-0,37%**
5.1. Gestão Previdencial	85.031	85.346	-0,37%
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial			

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

PLANO II

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**2.037.758**	**1.852.070**	**10,03%**
1. Provisões Matemáticas	**1.893.501**	**1.700.885**	**11,32%**
1.1. Benefícios Concedidos	**464.352**	**369.093**	**25,81%**
Contribuição Definida	271.292	204.582	32,61%
Benefício Definido	193.060	164.511	17,35%
1.2. Benefício a Conceder	**1.429.149**	**1.331.933**	**7,30%**
Contribuição Definida	1.276.157	1.205.177	5,89%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	436.428	404.572	7,87%
Saldo de contas - parcela participantes	839.729	800.605	4,89%
Benefício Definido	152.992	126.756	20,70%
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	**0**	**-141**	**-100,00%**
(-) Déficit equacionado	0	-141	-100,00%
(-) Patrocinador(es)	0	-84	-100,00%
(-) Participantes	0	-57	-100,00%
(-) Assistidos			0,00%
2. Equilíbrio Técnico	**17.494**	**25.417**	**-31,17%**
2.1. Resultados Realizados	**17.494**	**25.417**	**-31,17%**
Superávit técnico acumulado	17.494	25.417	-31,17%
Reserva de contingência	17.494	25.417	-31,17%
3. Fundos	**45.119**	**44.023**	**2,49%**
3.1. Fundos Previdenciais	29.753	31.222	-4,71%
3.2. Fundos para Garantia das op. com participantes	15.366	12.801	20,04%
4. Exigível Operacional	**9.415**	**9.516**	**-1,06%**
4.1. Gestão Previdencial	8.563	4.436	93,03%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	852	5.080	-83,23%
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: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

METRUS INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

PLANO METRUS FAMÍLIA

(Em R$ mil)

DESCRIÇÃO	2023	2022	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 4)	**4.600**	**2.722**	**68,99%**
1. Provisões Matemáticas	**4.599**	**2.713**	**69,52%**
1.1. Benefícios Concedidos	-	-	**0,00%**
1.2. Benefício a Conceder	**4.599**	**2.713**	**69,52%**
Contribuição Definida	4.599	2.713	69,52%
Saldo de contas - parcela participantes	4.599	2.713	69,52%
4. Exigível Operacional	**1**	**9**	**-88,89%**
4.1. Gestão Previdencial	1	7	-85,71%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	2	-100,00%

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

METRUS - INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
31 de dezembro de 2023 e 2022
(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 Quantidade		Plano de benefícios II Quantidade		Plano Metrus Família Quantidade		Total Quantidade	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ativos	1.051	1.204	6.247	6.543	406	320	7.704	8.067
Assistidos	3.769	3.671	1.055	936	-	-	4.824	4.607
Total	**4.820**	**4.875**	**7.302**	**7.479**	**406**	**320**	**12.528**	**12.674**

O Instituto rege-se pelas Leis Complementares nºs 108 e 109, ambas de 29 de maio de 2001, e atende 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: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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 Normativa PREVIC nº 44, de 23 de novembro de 2021, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade n.º 1272, de 22 de janeiro de 2010, Resolução Normativa PREVIC Nº 23, de 14 de agosto de 2023 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.

Em 31 de outubro de 2023 foi publicado a Portaria PREVIC n° 960, de 25 de outubro de 2023, dispondo sobre a segmentação das entidades fechadas de previdência complementar para fins de supervisão e fiscalização. A classificação das Entidades se deu em razão da soma dos fatores de porte e complexidade, sendo o Metrus enquadrado no segmento S2. Dos pontos trazidos pela portaria n° 960, a Entidade já se tem aplicado sem nenhuma dificuldade de adequações.

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 21/03/2024.

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 Resolução PREVIC n.º 23, de 14 de agosto de 2023. 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.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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 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 PREVIC n.º 21, de 21 de março de 2023. 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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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 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 2023 foram as seguintes:

TAXA DE JUROS		
QUANTIDADE DE PARCELAS	TAXA MENSAL	
	2023	2022
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 2022.

- **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 Resolução PREVIC n.º 23, de 14 de agosto de 2023.

A Provisão para Perdas do exercício de 2023 e 2022 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 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$ 5.124 (R$ 5.473 em 2022).

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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:

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 2023 e reposicionadas por recorrência para 31 de dezembro de 2023.

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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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 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, alterada pela Resolução CNPC nº 57, de 28 de junho de 2023, 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 2023 foram o seguinte:

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

Em 2022:

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

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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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 PREVIC nº 21, de 21 de março de 2023.

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.

3.12 Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ) – implementação por plano de benefício

Em 1 de dezembro de 2021, o Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) definiu as condições e os procedimentos para o cadastramento dos planos de previdência no CNPJ por meio da Resolução CNPC nº 46, art. 5º:

Em 14 de dezembro de 2022, nova Resolução CNPC nº 56, alterou a Resolução CNPC nº 46, e prorrogou o prazo para operacionalização do cadastramento dos planos de benefícios no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios e no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ), da independência patrimonial dos planos de benefícios administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar, art. 8º:

Em junho de 2023, diante das dificuldades enfrentadas pelas Entidades, o Conselho Nacional de Previdência Complementar, alterou a Resolução CNPC nº 46, e prorrogou novamente o prazo CJC 4 para fins de operacionalização da independência patrimonial dos planos de benefícios administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar, para o cadastramento dos planos de benefícios no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios e no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ) para 31 de dezembro de 2023.

O Metrus, administra os seguintes planos de benefícios: PLANO DE BENEFICIOS I DA PREVIDENCIA SUPLEMENTAR, PLANO DE BENEFICIOS II DA PREVIDENCIA SUPLEMENTAR e PLANO METRUS FAMÍLIA.

A Entidade permaneceu com sua inscrição, ou seja, METRUS INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL, CNPJ nº44.857.357/0001-66, enquanto os planos de benefícios passaram a ter a seguinte inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ): PLANO DE BENEFICIOS I DA PREVIDENCIA SUPLEMENTAR, CNPJ nº 48.306.816/0001-74; PLANO DE BENEFICIOS II DA PREVIDENCIA SUPLEMENTAR, CNPJ nº 48.307.026/0001-03 e PLANO METRUS FAMILIA, CNPJ nº48.307.670/0001-81.

Toda movimentação relacionada aos planos acima citados, já estavam sendo controladas e registradas contabilmente de forma segregada, ainda que no mesmo CNPJ, o que facilitou a implementação com sucesso desta resolução.

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	2023	2022
Plano de benefícios I - BD	**76.802**	**95.020**

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Patrocinador (Es)	575	621
Participantes	307	371
Outras Contratações com Patrocinadora (i)	75.659	93.767
Depósito Judicial - Cível	259	259
Receber de Terceiros	2	2
Plano de benefícios II - CV	**72.861**	**87.731**
Patrocinador (Es)	2.684	2.669
Participantes	4.979	4.644
Outras Contratações com Patrocinadora (i)	65.082	80.397
Outros	116	21
Plano Metrus Família	-	-
Total	**149.663**	**182.751**

(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 obrigou-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.

Com 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, provocando queda na arrecadação tarifária e impacto negativo no seu fluxo de caixa, 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.

Conforme informado na CT DA 061/2021, os efeitos decorrentes da pandemia do COVID-19 continuaram 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, e 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 ajustaram a postergação de prazo para a Patrocinadora Cia. do Metrô efetuar o cumprimento de sua obrigação de quitar a Dívida descrita na cláusula 2.1 do Instrumento firmado em 11/12/2018, 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 cada mês, mantendo inalterados os critérios de atualização, periodicidade e demais condições e termos constantes do referido Instrumento.

A Patrocinadora Cia. do Metrô vem cumprindo fielmente o pagamento acordado, estando a parcela 22/72 paga, posição dezembro de 2023.

A atualização do saldo devedor em 2023 foi de R$ 7.326 (R$ 11.064 em 2022) no Plano I e R$ 6.254 (R$ 9.540 em 2022) no Plano II.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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 2023 com o equivalente a 4,999% (4,944% em 2022), a variação em relação a 2022 é justificada pelo plano de custeio aprovado e vigente desde abril de 2023. Os participantes ativos contribuíram com 2,727% (2,950% em 2022) do total da folha de salários de participação e os assistidos contribuíram para amortização de déficits anteriores a 2018 o equivalente a 2,304% (2,270% em 2022) da folha de benefícios.

Contribuições	Normal (%)	Déficit equacionado (%)	2023 (%)	2022 (%)
Patrocinadora	2,820	2,179	**4,999**	**4,944**
Participantes	2,273	0,454	**2,727**	**2,950**
Assistidos	-	2,304	**2,304**	**2,270**

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 3,959% (4,089% em 2022) e os Participantes contribuíram, em média, com 6,061% (6,254% em 2022) do total da folha de salários de participação do referido plano.

Contribuições	Normal (Básica) (%)	Especial (%)	Extraordinária (%)	Suplementar (%)	2023 (%)	2022 (%)
Patrocinadora	3,102	0,841	0,016	-	**3,959**	**4,089**
Participantes	3,102	0,841	0,008	2,110	**6,061**	**6,254**

- 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.

Planos de benefícios I e II – Consolidado

- A contribuição total das Patrocinadoras para os Planos de Benefícios I e II representou, em média, 4,115% (4,233% em 2022) da folha total de salários de participação e a contribuição total dos Participantes foi, em média, de 5,562% (5,961% em 2022).

Contribuições	Normal (%)	Déficit equacionado (%)	2023 (%)	2022 (%)
Patrocinadoras **(i)**	3,776	0,339	**4,115**	**4,233**

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Participantes **(ii)**	5,488	0,074	**5,562**	**5,961**

(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	2023	2022
Patrocinadora	39.812	39.014
Instituidor	1.159	1.166
Participantes	73.182	78.544
Ativos	55.525	54.637
Assistidos	2.663	2.429
Autopatrocinados	675	714
Remuneração das Contribuições em Atraso	150	142
Outras Contratações com o Patrocinador (i)	13.581	20.603
Portabilidade	587	19
Total	**112.994**	**117.558**

(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	2023	2022
Contas a receber	**34.094**	**5.336**
Contribuições para custeio do mês	239	376
Plano de benefícios I - BD	86	199
Plano de benefícios II - CV	153	177
Contribuições para Custeio Contratadas	29.334	-
Outras Contratações com Patrocinadora (ii)	29.334	-
Responsabilidade de Empregados	214	-
Folha de Pagamento	214	-
Responsabilidades de terceiros	4.306	4.960
Reembolso assistencial	4.302	4.955
Adiantamento a fornecedores	4	5
Outros recursos a receber - Administrativa	1	-
A receber de terceiros	1	-
Custeio administrativo de investimentos	**1.919**	**2.374**
Despesas antecipadas	**90**	**90**
Depósitos judiciais/recursais (i)	**21.915**	**21.915**
Tributos a compensar	**509**	**8**
Total	**58.527**	**29.723**

(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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

e de reclamatórias trabalhistas no valor de R$ 43. A partir do exercício de 2015, o Instituto passou a recolher o PIS e COFINS diretamente aos cofres públicos.

(ii) A rubrica Outras Contratações com a Patrocinadora, refere-se ao pagamento da sentença nº. 1007580-07.2013.8.26.0100 processos Emtel, realizado pelo Plano de Gestão Administrativa – PGA conforme descrito NE 7.2.

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 2023. 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 2023, 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	2023	2022
Renda fixa	**4.3.2**	**2.884.165**	**2.507.950**
Títulos públicos federais		1.790.380	1.564.549
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	**4.3.2.1**	1.790.380	1.564.549
Instituições financeiras		404.271	358.521
Certificado de Depósito Bancário (CDB)		25.191	25.191
Letras financeiras		379.080	333.330
Debêntures		41.996	57.372
Debêntures de Empresas S.A Aberta		30.315	46.779
Debêntures de Infraestrutura Lei Nº. 12.431/2011		11.681	10.593
Crédito Bancário		9.294	11.630
Certificado de Créditos Bancários (CCB)		9.294	11.630
(-) Títulos Emitidos por Instituição Financeira		(25.191)	(25.191)
Fundo de investimento renda fixa	**4.3.2.3**	644.383	522.604
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	**4.3.2.4**	19.032	18.463
Renda variável	**4.3.3**	**109.179**	**177.080**
Ações	**4.3.3.1**	82	107
Fundo de investimentos em ações	**4.3.3.2**	109.097	176.972
Estruturado	**4.3.4**	**204.008**	**248.555**
Fundos de Participações em Ações (FIP)	**4.3.4.1**	49.858	90.330
Fundo multimercado	**4.3.4.2**	21.837	20.674
Fundo Multimercado Estruturado	**4.3.4.2**	132.313	137.551
Investimentos no exterior	**4.3.5**	**64.095**	**118.970**
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior		64.095	118.970
Imobiliário	**4.3.6**	**94.170**	**86.684**
Imóveis em Construção		25.679	24.050
Aluguéis e renda		68.492	61.896

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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	2023	2022
Fundos imobiliários	**4.3.6.1**	0	738
Empréstimo e financiamentos	**4.3.7**	**58.751**	**56.864**
Empréstimos		58.751	56.864
Outros realizáveis	**4.3.8**	**160.285**	**160.286**
Total dos investimentos brutos		**3.574.653**	**3.356.387**
(-) Exigibilidade dos investimentos	**6.3**	**(5.555)**	**(14.358)**
Total dos investimentos líquidos		**3.569.098**	**3.342.029**

b) Plano de Benefícios I – BD

Descrição	Nota Explicativa	2023	2022
Renda fixa	**4.3.2**	**1.409.014**	**1.198.724**
Títulos públicos federais		981.352	856.486
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	**4.3.2.1**	981.352	856.486
Instituições financeiras		111.858	100.076
Certificado de Depósito Bancário (CDB)		16.338	16.338
Letras financeiras		95.520	83.738
Debêntures		19.393	30.548
Debêntures de Empresas S.A Aberta		19.393	30.548
Crédito Bancário		9.294	11.630
Certificado de Créditos Bancários (CCB)		9.294	11.630
Perdas Estimadas - Ativos Financeiros de Crédito Privado		(16.338)	(16.338)
(-) Títulos Emitidos por Instituição Financeira		(16.338)	(16.338)
Fundo de investimento renda fixa	**4.3.2.3**	297.072	210.107
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	**4.3.2.4**	6.383	6.215
Renda variável	**4.3.3**	**48**	**34.029**
Ações	**4.3.3.1**	48	54
Fundo de investimentos em ações	**4.3.3.2**	-	33.974
Estruturado	**4.3.4**	**28.120**	**107.970**
Fundos de Participações em Ações (FIP)	**4.3.4.1**	28.120	53.779
Fundo Multimercado Estruturado	**4.3.4.2**	-	54.191
Investimentos no exterior	**4.3.5**	**-**	**55.920**
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior		-	55.920
Imobiliário	**4.3.6**	**63.043**	**59.925**
Imóveis em Construção		25.679	24.050
Aluguéis e renda		37.364	35.432
Fundos imobiliários	**4.3.6.1**	--	443
Empréstimo e financiamentos	**4.3.7**	**11.831**	**13.237**
Empréstimos		11.831	13.237
Outros realizáveis	**4.3.8**	**84.586**	**84.586**
Total dos investimentos BRUTOS		1.596.642	1.554.390
(-) Exigibilidade dos investimentos	**6.3**	(1.228)	(5.805)
Total dos investimentos líquidos		**1.595.414**	**1.548.585**

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

c) Plano de Benefícios II – CV

Descrição	Nota Explicativa	2023	2022
Renda fixa	**4.3.1**	**1.463.528**	**1.272.636**
Títulos públicos federais		808.193	702.854
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	**4.3.2.1**	808.193	702.854
Instituições financeiras		291.493	257.786
Certificado de Depósito Bancário (CDB)		8.853	8.853
Letras financeiras	**4.3.2.2**	282.641	248.933
Debêntures		22.603	26.824
Debêntures de Empresas S.A Aberta		10.922	16.231
Debêntures de Infraestrutura Lei Nº. 12.431/2011		11.681	10.593
Perdas Estimadas - Ativos Financeiros de Crédito Privado		(8.853)	(8.853)
(-) Títulos Emitidos por Instituição Financeira		(8.853)	(8.853)
Fundo de investimento renda fixa	**4.3.2.3**	337.494	281.832
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	**4.3.2.4**	12.598	12.193
Renda variável	**4.3.3**	**109.131**	**143.051**
Ações	**4.3.3.1**	34	53
Fundo de investimentos em ações	**4.3.3.2**	109.097	142.998
Estruturado	**4.3.4**	**175.582**	**140.585**
Fundos de Participações em Ações (FIP)	**4.3.4.1**	21.738	36.551
Fundo multimercado	**4.3.4.2**	21.795	20.674
Fundo Multimercado Estruturado	**4.3.4.2**	132.049	83.360
Investimentos no exterior	**4.3.5**	**64.095**	**63.050**
Fundo de Investimento - Sufixo Investimento no Exterior		64.095	63.050
Imobiliário	**4.3.6**	**31.128**	**26.759**
Aluguéis e renda		31.128	26.464
Fundos imobiliários	**4.3.6.1**	0	295
Empréstimos e financiamentos	**4.3.7**	**46.920**	**43.627**
Empréstimos		46.920	43.627
Outros realizáveis	**4.3.8**	**72.228**	**72.229**
Total dos investimentos brutos		1.962.612	1.761.937
(-) Exigibilidade dos investimentos	**6.3**	**(852)**	**(5.080)**
Total dos investimentos líquidos		**1.961.760**	**1.756.858**

d) Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Descrição	Nota Explicativa	2023	2022
Renda fixa (i)	**4.3.2**	**7.510**	**34.037**
Títulos públicos federais		-	5.055
Notas de Tesouro Nacional (NTN)		-	5.055
Fundo de investimento renda fixa	**4.3.2.3**	7.460	28.926
Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)	**4.3.2.4**	50	56
Outros realizáveis	**4.3.8**	**3.470**	**3.470**
Total dos investimentos brutos		10.980	37.507
(-) Exigibilidade dos investimentos	**6.3**	**(3.474)**	**(3.471)**

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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 líquidos	**7.506**	**34.036**

(i) A variação apresentada na renda fixa, refere-se majoritariamente ao pagamento da sentença nº. 1007580-07.2013.8.26.0100 relacionado ao processos Emtel, realizado pelo Plano de Gestão Administrativa – PGA conforme descrito na NE 7.2.

e) Plano Metrus Família – CD

Descrição	2023	2022
Renda fixa	**4.419**	**2.553**
Títulos públicos federais	836	154
Notas de Tesouro Nacional (NTN)	836	154
Instituições financeiras	919	659
Letras financeiras	919	659
Fundo de investimento renda fixa	2.358	1.740
Estruturado	**306**	-
Fundo Multimercado	42	-
Fundo Multimercado Estruturado	264	-
Total dos investimentos brutos	4.419	2.553
(-) Exigibilidade dos investimentos	0	(2)
Total dos investimentos líquidos	**4.419**	2.551

4.3.1. Classificação dos títulos

Os títulos são classificados de acordo com a Resolução PREVIC nº 21, de 21 de março de 2023:

- **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 CNPC n° 38, de 29 de julho de 2020.

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: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

			Valor a mercado			
	Custo	Sem Vcto.	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total 2023	2022
A) Títulos para negociação	**1.264.492**	**990.838**	**6.311**	**449.961**	**1.447.110**	**1.344.633**
Plano de benefícios I	**358.836**	**303.503**	**0**	**87.074**	**390.577**	**442.958**
NTN -C	12.319	-	-	43.333	43.333	45.322
Letras financeiras subordinadas	35.000			43.742	43.742	36.732
Fundos de investimentos - Renda fixa	288.750	297.072	-	-	297.072	210.107
Fundos de investimentos - Multimercado	-	-	-	-	-	54.191
Fundos de Dir. Creditórios (FIDC)	22.767	6.383	-	-	6.383	6.215
Fundos de investimentos em ações	-	-	-	-	-	33.974
Fundos de investimentos no exterior	-	-	-	-	-	55.920
Fundos imobiliários	-	-	-	-	-	443
Ações	-	48	-	-	48	54
Plano de benefícios II	**885.050**	**677.161**	**6.311**	**361.132**	**1.044.604**	**870.141**
NTN - B	163.805	-	6.311	180.887	187.198	110.379
Debêntures	7.241	-	-	11.681	11.681	10.593
Letras financeiras subordinadas	140.000			168.564	168.564	144.714
Fundos de investimentos - Renda fixa	293.201	337.494	-	-	337.494	281.832
Fundos de investimentos - Multimercado	129.848	153.844	-	-	153.844	104.034
Fundos de Dir. Creditórios (FIDC)	19.502	12.598	-	-	12.598	12.193
Fundos de investimentos em ações	61.453	109.097	-	-	109.097	142.998
Fundos de investimento no exterior	70.000	64.095	-	-	64.095	63.050
Fundos imobiliários	-	-	-	-	-	295
Ações	-	34	-	-	34	53
Plano de benefícios – Metrus Família	**4343**	**2664**	**-**	**1755**	**4419**	**2.553**
NTN - B	151			165	165	154
LFT	602	-	-	671	671	-
Letras financeiras subordinadas	760	-	-	919	919	659
Fundos de investimentos - Renda Fixa	2.131	2358	-		2358	1.740
Fundos de investimentos - Multimercado	699	306	-	-	306	-
Gestão administrativa	**16.263**	**7.510**	**0**	**-**	**7.510**	**28.981**
Fundos de investimentos - Renda Fixa	13.959	7.460	-	-	7.460	28.926
Fundos de Dir. Creditórios (FIDC)	2.305	50	-	-	50	56

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

			Valor na Curva			
	Custo	Sem Vcto.	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total 2023	2022
B) Títulos mantidos até o vencimento	**1.204.086**	**0**	**0**	**1.764.479**	**1.764.479**	**1.618.329**
Plano de benefícios I	**734.829**	**0**	**0**	**1.018.484**	**1.018.484**	**900.348**
NTN – B	645.679	-	-	883.356	883.356	753.176
NTN – C	32.551	-	-	54.662	54.662	57.988
Letras financeiras subordinadas	26.978	-	-	51.779	51.779	47.006
Debêntures	20.200	-	-	19.393	19.393	30.548
CCB	9.422	-	-	9.294	9.294	11.630
Plano de benefícios II	**469.257**	**-**	**0**	**745.994**	**745.994**	**712.926**
NTN – B	393.284	-	-	620.995	620.995	592.475
Letras financeiras subordinadas	65.022	-	-	114.077	114.077	104.219
Debêntures	10.952	-	-	10.922	10.922	16.231
Gestão administrativa	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.055**
NTN - B	-	-	-	-		5.055
TOTAL - (a +b)	**2.468.578**	**990.838**	**6.311**	**2.214.440**	**3.211.589**	**2.962.962**

4.3.2. Renda fixa

Estão aplicados neste segmento 80,81% (75,04% 2022) do total dos recursos garantidores, sendo que 62,08% (62,38% em 2022) estão aplicados em títulos públicos e 14,02% (16,04% em 2022) 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 2022) e 4,00% (4,20% em 2022), 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$ 94.158 (88.899 em 2022) no Plano de Benefícios I e R$ 69.207 (R$ 61.395 em 2022) no Plano de Benefícios II, conforme demonstrativo a seguir:

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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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	135.518	136.632	1.114
NTN-B	2028	13.100	56.348	57.100	58.885	1.786
NTN-B	2030	14.549	14.906	63.196	66.630	3.433
NTN-B	2033	3.062	13.060	13.202	14.144	942
NTN-B	2035	42.333	83.505	176.510	198.397	21.887
NTN-B	2040	9.755	26.882	65.220	75.614	10.393
NTN-B	2045	39.627	80.776	171.993	195.818	23.825
NTN-B	2050	35.921	107.489	159.347	183.088	23.740
NTN-B	2055	8..864	34.810	41.269	45.239	3.970
NTN-C	2031	6.400	16.122	54.661	57.729	3.068
TOTAL			**494.423**	**938.018**	**1.032.176**	**94.158**

- **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	9.999	11.175	1.177
NTN-B	2035	8700	25.241	36.446	43.182	6.736
NTN-B	2040	4300	10.057	16.243	22.673	6.430
NTN-B	2045	11.000	26.201	39.806	59.374	19.568
NTN-B	2050	11.940	26.775	46.991	67.195	20.204
NTN-B	2055	9.750	28.229	40.407	55.499	15.092
	TOTAL		**121.356**	**189.892**	**259.099**	**69.207**

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 2023	Saldo em 2022
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	2023	2022
Vinci FI RF Imob. CP L	1.547	1.031	-	-	2.578	5.487
Vinci FI RF Imob. CP II	12.456	24.911	-	-	37.367	34.062
Metrus 1 FI RF CP - Exclusivo	115.577	-	-	-	115.577	104.462
AF Invest FIRF CP Geraes	-	-	-	-	0	1.020

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

KINEA IPCA ABSOLUTO FIC FIM	2.131	55.189	-	1.135	58.455	51.144
VINCI VALOREM FIM	485	53.141	-	-	53.627	47.966
BB Institucional Federal FIC RF LP	12.650	13.253	128	-	26.031	27.657
Bradesco FI RF DI Federal Extra	152.142	116.503	7.331	1.223	277.199	184.774
Santander FICFI RF Inst. DI	85	-	-	-	85	75
ARX METRUS FI RFCP 2	-	73.465	-	-	73.465	65.664
Porto Seguro FI RF CP	-	-	-	-	0	294
Total	**297.072**	**337.494**	**7.460**	**2.358**	**644.383**	**522.604**

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

Estão compostos da seguinte forma:

Descrição	2023	2022
Fundos de direitos creditórios	**22.107**	**10.868**
Anga Sabemi Consignatários VIII – Senior	47	204
BEX FIDC SN1	2.121	
BEX FIDC SN3	603	
BRZ AKRK I FIDC MZ1	1.079	-
BRZ AKRK I FIDC SN1	1.042	-
FIDC Credz	490	1.309
FIDC VerdeCard	42	208
SB CREDITO FIDC SN3	1.963	1.671
FIDC SIMPAR SN	346	1.177
FIDC TRADE VAR I SN2	-	678
FIDC BRZ CAP I MEZ 1	1.732	-
FIDC BRZ CAP I SN A2	542	-
FIDC BRZ CAP I SEN A	8.044	-
FIDC FORTBRASIL SEN4	-	1.082
GFM FIDC MULTICRE SN	-	1.000
GFM FIDC MULTICRE MZ	-	603
FIDC ROTAM SN 1	2.919	705
MULTIPLIKE SN6 FIDC	867	967
NIO DIGITAL FIDC SN2	1.963	-
FDC ANGA SOLFACIL SN	346	1.264
Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	**-**	**601**
VIRGO Companhia de Securitização	-	601
Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)	**7.198**	**4.772**

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Nova Securitização S A	846	1.000
BARI SECURITIZADORA S. A	1.344	1.250
Opea Securitizadora S.A	3.351	1.508
Virgo Companhia De Securitização	1.658	1.013
Debêntures	**71.492**	**75.307**
Ecorodovias Concessões Serviços S/A	1.658	1.952
Eletropaulo Metropolitana Eletr. São Paulo S/A	-	785
Águas de Guariroba S/A	1.759	1.075
Rio Paranapanema Energia S/A	2.524	2.371
Concessionárias de Rodovias do Interior Paulista S/A	2.022	1.928
Entrevia Concessionária de Rodovias S.A.	3.282	876
INTERNATIONAL Meal Company Alimentação SA	-	1.485
BRF S A	3.504	3.444
Autopista Régis Bittencourt as	2.390	1.227
Concessionárias Rota Das Bandeiras S. A	2.614	2.370
Omega Geração as	3.032	3.027
Aes Brasil Operações S.A.	1.542	3.088
IRB Brasil Resseguros S/A	1.691	1.585
Viarondon Concessionária de Rodovia S/A	2.742	2.641
Igua Saneamento SA	-	1.218
Positivo Tecnologia S. A	4.611	1.720
Localiza Rent a Car S/A	1.040	1.823
Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE	-	1.282
Vamos Locação de Caminhões Máquinas e Equipamentos S. A	3.049	3.049
Cogna Eduacação S. A	632	1.480
Companhia de Locação das Américas	-	1.719
Via Varejo S. A	1.064	1.466
SBF Comercio de Produtos Esportivos S.A	1.779	-
Aegea Saneamento Participacoes as	1.895	2.956
Algar Telecom as	1.985	1.769
Americanas S.A	396	2.576
Armac Locação, Logística E Serviços S.A.	2.995	2.986
Csn Mineração S.A	1.099	2.025
Cia Siderurgica Nacional	1.499	1.558
Diagnosticos America as	2.020	2.104
Elfa Medicamentos as	893	1.452
Equatorial Maranhão Distribuidora De Energia S.A	-	657
Equatorial Pará Distribuidora De Energia S.A.	362	363
Companhia Locação Américas	2.644	2.027
Movida Participacoes	1.674	1.723
Rede D Or Sao Luiz as	4.857	3.044
Smartfit Escola Ginastica Danca Sa	-	1.503
Unipar Carbocloro as	2.408	2.594
Valid Soluções S.A.	2.109	1.617

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Ferrovia Centro Atlantica Sa	1.073	849
NEOENERGIA S.A	2.364	1.893
Letras financeiras	**14.079**	**9.685**
Banco Safra S/A	3.623	3.135
Banco ABC	3.478	2.983
Banco BTG S/A	2.151	1.539
Banco BMG S/A	2.093	2.027
Banco Itaú S/A	1.543	-
Banco Bradesco S/A	1.190	-
Secretaria do tesouro nacional	**815**	**3.216**
LTN-O operações compromissadas - Pré	815	-
Contas a pagar	**(116)**	**(64)**
Tesouraria	**1**	**1**
Total	**115.577**	**104.462**

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

Estão compostos da seguinte forma:

Composição do Fundo de Investimentos Exclusivos – Schroder Metrus IE FIM

Descrição	2023	2022
Investimento no Exterior	**-**	**54.634**
Fundos de Renda Fixa	**-**	**357**
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI II	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI III	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI IV	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI IX	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI V	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VI	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI VII	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI X	-	36
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VIII	-	36
Secretaria do tesouro nacional	**-**	**3.216**
LFT	-	972
Contas a pagar	**-**	**(44)**
Tesouraria	**-**	**0**
Total	**-**	**55.920**

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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

Descrição	2023	2022
Futuros	**25**	**16**
Fundos de direitos creditórios	**11.616**	**11.177**
Automotivo FIDC	1.276	1.357
FIDC Cielo Emissores II	1.043	1.046
FIDC Tramontina I	1.005	1.007
RED - FIDC Multisetorial LP	792	826
SyNgenta Tech I FIDC	129	129
Bemol Cred FIDC Sn1	279	279
Consig Mais FIDC Sn5	57	584
FIDC Agr Sum Chm Sn1	18	163
FIDC Ang Con XII SN2	96	-
FIDC Anga CRDTS SN3	322	-
FIDC Cliente Brf	308	192
FIDC Consor Ii Sn1	68	639
FIDC Crd Auto Ix Sn1	593	290
FIDC Dmcard Sn2	118	200
FIDC Empsifstar Sen1	116	679
FIDC Imperium Ccear	720	185
FIDC Lf I Sen3	29	228
FIDC Pagbem Sn 5	57	206
FIDC Pagseguro I Sn2	271	517
FIDC Universit Sen29	595	119
FIDC Verdecard Sn8	207	499
FIDC Verdecard Sn9	109	-
FIDC Xpce Cre Md SN2	457	-
Fs Fortalec Fidc Sn1	199	103
Green FIDC Gdii Sen1	28	127
Green FIDC Gdii Sen2	103	126
Green FIDC Gdii Sen3	133	124
Green FIDC Gdii Sen5	131	122
Green FIDC Gdii Sen7	129	227
Guard Mlt Cons I Sn1	127	68
Movilep Crd FIDC Sn2	237	203
Movilep Crd FIDC Sn3	81	-
Neon FIDC 1 Sn1	202	-
Neon FIDC 1 Sn2	209	74
Podium Fic FIDC Sn1	154	355
Solar FIDC SN 4	74	-
Sul Brasil FIDC Sn8	413	402
Tg Real FIDC S1	205	101
Outros	**100**	-

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Cred Uni FIDC	100	-
Fundos de Renda Fixa	**2.179**	**2.731**
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI II	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI III	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI IV	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI IX	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI V	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VI	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI VII	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI X	218	273
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VIII	218	273
CDB - Certificado de Deposito Bancário	**17.221**	**704**
Mercado Cred. Soc. DE Cred. Fin. E Investimento SA	-	704
Banco Agibank S.A	381	-
BR Partners Banco Investimento SA	3.138	-
Parana Banco SA	3.148	-
Banco BTG Pactual SA	428	-
Banco Rodobens S.A	460	-
Banco Pan S.A	5.075	-
Banco Votorantim S.A	1.585	-
Banco Mercedez Benz Brasil SA	2.548	-
Banco Daycoval S.A	458	-
Debêntures	**29.464**	**32.022**
Mrv Engenharia e Participações S. A	594	407
Centrais Elétricas BRAS.S/A - ELETROBRAS	-	212
Light Serviços de Eletricidade S/A	214	503
Desktop Sigmanet Comunicação Multimidia S/A	-	-
Movida Participações S/A	472	596
Unidas S/A	1.196	924
Aes Brasil Operações S.A.	-	-
Autopista Régis Bittencourt SA	785	783
Energisa Mato Grosso do Sul -Distribuidora de Energia S/A	403	-
Magazine Luiza S/A	-	342
Direcional Engenharia S/A	-	-
Elektro Redes S/A	-	120
Cia. de eletricidade. do Estado da Bahia -COELBA	755	142
Companhia Energética d Pernambuco -CELPE	329	262
Hospital Mater Dei S/A	-	-
Hapvida Participações e Investimentos S/A	1.329	704
Armac Locação Logística e Serviços S.A	682	360

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Equatorial Energia S. A	-	-
CIA Securitizadora de Cred. Finan. VERT-5	906	902
Algt - Algar Telecom Sa	-	211
Also - Aliansce Sonae Shopping Centers S.A	-	9
Amer - Americanas S.A	129	724
Anhb - Concessionaria Sistema Anhanguera Bandeirantes S/A	-	621
ARTR - ARTERIS SA	323	558
ASAI - SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	897	1.007
B3SA - B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	-	193
Brk Ambiental Participacoes S.A	1.077	605
Lmtp - Lm Transporte Interestaduais Servico Comercio S.A	837	700
Localiza Fleet Sa	-	158
Concessionaria Ecovias Imigrantes Sa	-	114
Hspa - Hospital Anchieta S.A	197	104
Ccr Sa	-	586
Hypera S.A	-	200
Rodovias Colinas Sa	80	224
Marfrig Global Foods S.A	709	311
Aes Tiete Energia Sa	320	1.125
Copel Distribuicao Sa	-	107
Eneva S.A	647	1.043
Equatorial Pará Distribuidora De Energia S.A.	-	809
Nova Transportadora Sudeste Sa - Nts	-	724
Unigel Participações S.A.	181	499
Rede D Or Sao Luiz Sa	1.233	1.223
Movida Locacao Veiculos Sa	753	300
Ecorodovias Concessoes Servicos Sa	-	196
Elfa Medicamentos Sa	455	386
Companhia Locação Américas	43	59
Concessionaria Rota Bandeiras Sa	-	1.290
Qualicorp Consultoria E Corretora De Seguros S.A	573	386
3R Petroleum Óleo E Gás S.A.	426	293
Oncoclinicas Brasil Servicos Medicos Sa	709	404
Kora Saúde Participações S.A	322	290
Vert Crediare Companhia Securitizadora De Creditos Financeiros	173	332
Sul America Sa	-	565
Vix Logistica Sa	698	241
Cia Paulista Forca Luz	-	84
Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Cartões Consignados Ii	816	894
Brkm - Braskem Sa	628	645
Vert-11 Companhia Securitizadora De Creditos Financeiros	1.488	1.804
Companhia Brasileira Distribuicao	-	346
Cosan Sa	1.060	1.089

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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	1.094	887
Vamos Locação De Caminhões, Maquinas E Equipamentos S.A	160	1.116
Cogna Eduacação S.A	828	-
Prologos SA Conc. Serv. Publicos AG. ESG.	304	-
Tim Brasil Serviços e Participações S.A	931	-
Concessionárias de Rodovias do Interior Paulista S/A	349	-
Companhia de Água e Esgoto do Ceará - CAGECE	202	-
Cosan Logistica SA	96	-
Aegea Saneamento Participacoes Sa	726	-
Manaus Transmissora de Energia S.A.	438	-
MNLT S.A.	468	-
Localiza Rent a Car S/A	554	-
Compass Gás e Energia S.A.	289	-
Travessia Sec. de Créditos Financeiros S.A.	584	-
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	**-**	**533**
Bco Mercantil Brasil Sa	-	533
Letras financeiras	**6.467**	**14.101**
Banco BTG Pactual S/A	-	420
Banco Agibank S. A	311	311
Banco Daycoval S. A	-	766
Itaú Unibanco Holding S. A	-	1.257
Banco Corporativo Sicredi S. A	-	1.250
Banco Bradesco S/A	1.349	1.089
PortoSeg S/A - Credito, Financiamento e Investimento	-	944
Banco Cooperativo Sicredi S/A	1.748	303
Banco Brasil S.A	955	650
Bco Lage Landen Financial Services Brasil S.A	-	589
Br Partners Banco Investimento S.A	-	1.327
Parana Bco As	-	370
Bco Abc Brasil S.A	1.545	451
Banco Modal S.A	559	1.050
Banco C6 S.A	-	312
Banco Industrial Brasil As	-	454
Bco Rodobens S.A	-	753
Haitong Banco Investimento Brasil As	-	453
Bco Safra S.A	-	420
Bco Sofisa Sa	-	311

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Secretaria do tesouro nacional	**6.354**	**2.726**
LFT - Letra Financeira do Tesouro	4.970	2.726
NTN-B – Nota do Tesouro Nacional	1.384	-
Nota Comercial	**-**	**1.699**
Centrais Elétricas Brasileira Sa Eletrobras	-	1.699
Contas a pagar	**-47**	**-45**
Tesouraria	**88**	**0**
Total	**73.465**	**65.664**

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

Descrição	2023	2022
Futuros	**28**	**-**
Investimento no Exterior	**59.784**	**60.804**
Fundos de Renda Fixa	**2.635**	**760**
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI II	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI III	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI IV	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI IX	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI V	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VI	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FIRF REF DI VII	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI X	263	76
Bny Mellon Arx Liquidez FI RF REF DI VIII	263	76
Secretaria do tesouro nacional	**1.727**	**1.527**
LFT - Letra Financeira do Tesouro	1.727	1.527
Contas a pagar	**(78)**	**(41)**
Tesouraria	**0**	**0**
Total	**64.095**	**63.050**

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	2023	2022

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

Fundos Multisetorial BVA Master (I,II,III) - (i)	109	49	8	166	230
Vinci Gestão Ltda	6.274	12.549	42	18.865	18.233
Total	**6.383**	**12.598**	**50**	**19.032**	**18.463**

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 3,06% (5,30% em 2022) dos recursos consolidados neste segmento.

4.3.3.1. Mercado a vista

- **Plano de Benefícios I**

	2023		2022	
Descrição	**Qtde**	**Valor**	**Qtde**	**Valor**
Dividendos a receber*	-	34	-	54
Total		**34**		**54**

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

- **Plano de Benefícios II**

	2023		2022	
Descrição	**Qtde**	**Valor**	**Qtde**	**Valor**
Dividendos a receber*	-	48	-	53
Total		**48**		53

***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$ 109.097 (R$ 176.972 em 2022) com a seguinte composição em 31 de dezembro de 2023:

Descrição	**Administrador**	**2023**	**2022**
Plano de Benefícios I - BD		-	33.974
Constellation Institucional - FIC FIA	BTG PACTUAL DTVM	-	9.274
IBIUNA EQ 30 FIC FIA	BEM DTVM Ltda.	-	8.116
MOAT CAPITAL FIA	INTRAG DTVM LTDA	-	6.118
SPX APACHE FIA	INTRAG DTVM LTDA	-	10.466
Plano de Benefícios II - CV		109.097	142.998
Constellation Institucional - FIC FIA	BTG PACTUAL DTVM	18.865	24.809
BBM SMID CAPS FIC FIA	BEM DTVM Ltda.	14.499	20.997
VELT Institucional FICFIA*	BTG PACTUAL DTVM	12.403	15.615
Ibiúna Equity Fic FIA	BEM DTVM Ltda.	16.365	21.947
IBIUNA EQ 30 FIC FIA	BEM DTVM Ltda.	6.259	8.645
MOAT CAPITAL FIA	INTRAG DTVM LTDA	17.843	23.606

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

SPX APACHE FIA	INTRAG DTVM LTDA	22.863	27.380
Total		109.097	176.972

4.3.4. Investimentos estruturados

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 5,72% (7,44% em 2022) 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$ 49.858 (R$ 90.330 em 2022).

Descrição	**Administrador**	**2023**	**2022**
Plano de Benefícios I - BD		**28.120**	**53.779**
FIP Florestas do Brasil	BNY Mellon DTVM	4.001	5.771
FIP Investidores Institucionais III	Banco Daycoval S. A	138	1.843
Industrial Parks Brasil FIP Multiestratégia	Lions Trust	849	866
FIP BVEP Plaza	Votorantim DTVM	2.234	2.378
FIP INSEED FIMA	Intrader DTVM LTDA	1.338	3.378
FIP Multiner	PLANNER	(7)	(7)
FIC FIP Hamilton Lane Brasil	BTG PACTUAL DTVM	9.955	14.012
Patria Brasil Infraestrutura III FIQFIP	BRL TRUST INV. LTDA	5.547	20.738
FIP Stratus SCP Brasil	Stratus Inv. Ltda.	4.066	4.800
Plano de Benefícios II - CV		**21.738**	**36.551**
FIP Florestas do Brasil	BNY Mellon DTVM	1.237	1.784
FIP Investidores Institucionais II	Caixa Econômica Federal	(398)	(253)
Patria Brasil Infraestrutura FIQFIP	BRL TRUST INV. LTDA	5.808	7.634
Industrial Parks Brasil FIP Multiestratégia	Lions Trust	364	371
FIP BVEP Plaza	Votorantim DTVM	1.489	1.585
FIP INSEED FIMA	Intrader DTVM LTDA	892	2.252
FIC FIP Hamilton Lane Brasil	BTG PACTUAL DTVM	5.128	7.218
Patria Brasil Infraestrutura III FIQFIP	BRL TRUST INV. LTDA	2.775	10.372
FIP Stratus SCP Brasil	Stratus Inv. Ltda.	4.066	4.800
FIP Copa Florestal III	Lions Trust	377	787
Subtotal - (A)*		**49.858**	**90.330**
Valores a aportar - (B)**		-	8.354
Plano de Benefícios I		-	4.623
Plano de Benefícios II		-	3.731
Total aportado = (A - B)		**49.858**	**81.976**

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$ 154.150 (R$ 158.225 em 2022), conforme demonstrado a seguir:

Descrição	**Administrador**	**2023**	**2022**
Plano de Benefícios I - BD		-	**54.191**
Claritas Long Short FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	-	5.033
Giant Zarathustra II FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	-	15.204

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

IBIUNA Long Short STLS FIC DE FIM	BEM DTVM Ltda.	-	18.096
NEO Provectus I FIC DE FIM	INTRAG DTVM LTDA	-	15.858
Plano de Benefícios II - CV		**153.844**	**104.034**
Claritas Long Short FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	23.324	7.742
Giant Zarathustra II FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	36.997	23.394
IBIUNA Long Short STLS FIC DE FIM	BEM DTVM Ltda.	30.535	27.836
IBIUNA Long Short FP FIC DE FIM	BEM DTVM Ltda.	11.951	-
NEO Provectus I FIC DE FIM	INTRAG DTVM LTDA	29.242	24.388
Itaú Hedge Plus Multimercado FIC DE FI	Itaú Unibanco S.A	21.795	20.674
Metrus Plano Família		**306**	-
Claritas Long Short FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	69	-
Giant Zarathustra II FIC DE FIM	BNY Mellon DTVM	72	-
IBIUNA Long Short FP FIC DE FIM	BEM DTVM LTDA.	92	-
NEO Provectus I FIC DE FIM	INTRAG DTVM LTDA	31	-
Itaú Hedge Plus Multimercado FIC DE FI	Itaú Unibanco S.A	42	-
		154.150	**158.225**

4.3.5. Fundos de Investimentos no Exterior (FIM IE)

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 1,80 % (3,56% em 2022) dos recursos consolidados neste segmento.

Descrição	**Administrador**	**2023**	**2022**
Plano de Benefícios I - BD		-	**55.920**
Schroder Metrus IE FIM	BNY Mellon	-	55.920
Plano de Benefícios II - CV		**64.095**	**63.050**
Schroder Metrus Plano II IE FIM	BNY Mellon	64.095	63.050
Total		**64.095**	**118.970**

4.3.6. Investimentos Imobiliários

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 2,64% (2,59% em 2022) 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 197 da Resolução PREVIC n° 23, de 14 de agosto de 2023.

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, conforme artigo 197, da Resolução PREVIC n° 23, de 14 de agosto de 2023.

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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Aluguéis e renda

Descrição	Valor contábil 2022	Resultado da reavaliação	Valor contábil 2023
Plano de Benefícios I - BV	**59.482**	**3.561**	**63.043**
Shopping Metrô Boulevard Tatuapé (i)	35.432	1.932	37.364
Condomínio Panamby (ii)	24.050	1.629	25.679
Plano de Benefícios II - CV	**26.464**	**4.663**	**31.127**
Shopping Metrô Itaquera (i)	26.464	4.663	31.127
Total	**85.946**	**8.224**	**94.170**

Em cumprimento à Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, o Metrus efetuou a reavaliação dos investimentos imobiliários em novembro de 2023 pela Cushman & Wakefield (CNPJ 02.730.611/0001-10) 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	2023	2022
Plano de Benefícios I - BD		**63.043**	**59.482**
Shopping Metrô Boulevard Tatuapé (i)	15%	37.364	35.432
Condomínio Panamby (ii)		25.679	24.050
Plano de Benefícios II - CV		**31.127**	**26.464**
Shopping Metrô Itaquera (i)	5%	31.088	26.673
Aluguéis a receber		39	92
Total		**94.170**	**85.946**

(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 encontra-se em fase de construção.

4.3.6.1. Fundos de Investimentos Imobiliários (FII)

Em 30 de janeiro, o Instituto encerrou os fundos FII em sua totalidade (R$ 738 em 2022), os quais estiveram precificados a valor de mercado pela cota de fechamento divulgada pela B3 – Brasil Bolsa Balcão e são compostos conforme a seguir:

Descrição	Administrador	2023	2022
Plano de Benefícios I - BD		**-**	**443**
Claritas Logística	Banco BNP Paribas	-	443
Plano de Benefícios II - CV		**-**	**295**
Claritas Logística	Banco BNP Paribas	-	295
Total		**-**	**738**

4.3.7. Operações com participantes

O Instituto terminou o exercício com uma alocação de 1,65% (1,70% em 2022) dos recursos consolidados neste segmento.

Operações de empréstimos a participantes, os quais são concedidos aos participantes ativos, assistidos e auto patrocinados 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.

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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Saldo devedor - a vencer	58.537	58.134	11.992	13.609	46.545	44.526
Prestações do mês	1.974	2.149	322	521	1.652	1.628
Inadimplentes	3.748	3.644	1.358	1.266	2.390	2.378
A Receber – Plano de Benefícios	28	-	-	-	28	-
Acordos	858	527	355	249	503	278
Perdas Estimadas – Emp. a participantes (-)	(6.394)	(7.591)	(2.196)	(2.409)	(4.198)	(5.182)
Total	**58.751**	**56.864**	**11.831**	**13.237**	**46.920**	**43.627**

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 2023, o montante das provisões é de R$ 6.394, sendo R$ 2.196 (R$ 2.409 em 2022) do Plano de Benefícios I e R$ 4.198 (R$ 5.182 em 2022) do Plano de Benefícios II.

Descrição	2023	2022
Saldo da provisão no início do exercício	**7.591**	**8.344**
Constituição / Reversão líquida de provisão	(1.197)	(753)
Saldo da provisão no final do exercício	**6.394**	**7.591**

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, abril/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 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 mantém R$ 160.286 em 31.12.23 e 31.12.22.

4.3.9. Rentabilidade

4.3.9.1. Cenário Econômico

A atividade econômica no quarto trimestre do ano revelou uma relativa estabilidade em relação ao trimestre anterior, delineando um processo de desaceleração ao longo do segundo semestre, embora mantendo o cenário de crescimento de +3% para o PIB no ano.

A desaceleração refletiu, sob a ótica da oferta, no declínio da agropecuária e crescimento, ainda que menor, na indústria e serviços. A queda da atividade agropecuária era esperada, já que a maior parte da colheita dos produtos que tiveram maiores crescimentos anuais ocorreu no primeiro semestre do ano. A atividade industrial cresceu +3,6% com destaque para distribuição de energia elétrica, gás e água. A indústria de transformação apresentou algum crescimento e, por sua vez, a indústria extrativa ficou estável. Dados da Pesquisa Industrial Mensal (PIM) sugeriram que o modesto avanço da indústria de transformação refletiu o crescimento na produção de bens de consumo não duráveis. Quanto ao desempenho da indústria extrativa, os resultados indicaram a queda na produção de minério de ferro e crescimento na produção de petróleo e gás natural.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Sob a ótica da demanda, ao encerrar o quarto trimestre do ano continuou destacando as diferenças de dinamismo do consumo das famílias, que mostrou resiliência, e do investimento, que recuou. O primeiro foi favorecido pelo aumento do rendimento médio do trabalho e pela expansão dos pagamentos de benefícios sociais. Dados do comércio varejista mostraram que a queda nos preços dos alimentos foi um fator relevante de sustentação do consumo. Por outro lado, com exceção de automóveis e peças, as vendas de bens duráveis mostraram estabilidade em relação ao trimestre anterior. Por sua vez, o segundo diminuiu no trimestre, com o recuo da produção de bens de capital, reflexo da postura ainda contracionista da política monetária e suas defasagens.

O mercado de trabalho se manteve resiliente. Destacaram-se a estabilidade da taxa de desemprego em patamar historicamente baixo, o aumento da geração de empregos formais e a alta real dos salários. Dados da Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios Contínua (PNAD Contínua) mostraram que a taxa de desemprego ficou estável em 7,4%, após recuar quase ininterruptamente desde o patamar de 15% observado no auge na pandemia de Covid-19. A estabilidade da taxa de desemprego refletiu o crescimento de mesma magnitude tanto da população ocupada quanto da força de trabalho. A taxa de participação, dada pela razão entre a força de trabalho e população em idade de trabalhar, também ficou estável. O rendimento médio real cresceu +1,7% ocorrendo entre os trabalhadores formais e informais de forma disseminada entre as atividades econômicas, com exceção da agropecuária.

O mercado de crédito continuou exibindo comportamento compatível com o processo de queda da taxa de juros que foi iniciado em agosto. As taxas de juros das novas operações de crédito recuaram, embora ainda permaneçam em patamares elevados. As concessões de crédito direcionado aumentaram significativamente no período, impulsionadas pelo Plano Safra. Por fim, houve discreta melhora nos indicadores de inadimplência decorrentes da diminuição do percentual de atraso no segmento de pessoas físicas.

O setor público consolidado apresentou no quarto trimestre do ano um déficit primário de R$148 bilhões, com isso acumulou um déficit de R$230 bilhões em 2023. A deterioração decorreu da piora das contas do governo central, tendo em vista a redução das receitas e o crescimento das despesas. O comportamento das despesas decorreu de maiores dispêndios com programas sociais e do resultado do julgamento do STF, deliberado em 2021, sobre o regime de pagamento de precatórios com efeitos sobre as contas públicas no quarto trimestre. Em relação às receitas, fatores como a redução dos preços das commodities no mercado internacional e a apreciação do real repercutiram sobre as receitas de exploração de recursos naturais. Além disso, a arrecadação foi impactada pelo aumento do uso das compensações tributárias decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins, conforme decisão do STF também proferida em 2021.

O ambiente externo seguiu volátil no quarto trimestre do ano diante dos expressivos movimentos das taxas de juros longas nos Estados Unidos (EUA), primeiramente subindo e depois recuando. O processo de desinflação prosseguiu, no entanto, os núcleos de inflação (+3,9%) permaneceram em níveis elevados em um ambiente de mercado de trabalho apertado. A economia dos EUA continuou apresentando resiliência no trimestre, com sustentação do consumo das famílias, que foi beneficiado pelo mercado de trabalho aquecido, e ganhos de renda reais, apesar da moderação do crédito. Neste cenário, o banco central norte americano reafirmou seu compromisso em promover a convergência de inflação para a meta de +2%.

Na China, a menor demanda do setor imobiliário devido ao aumento da incerteza, com a queda de preços, e os atrasos nas entregas dos imóveis vendidos têm afetado não apenas a propensão do investimento em imóveis, mas ao consumo em geral. Diante desse cenário, as indicações recentes da política econômica chinesa continuaram buscando um ajuste estrutural no setor imobiliário do país na tentativa de que as dificuldades neste setor não contaminem a economia como um todo.

Nos Estados Unidos (EUA), números fortes de atividade econômica e de emprego mantiveram os dirigentes do banco central americano cautelosos no que diz respeito ao atual ciclo de aperto monetário internacional. Dessa forma, o mercado passou a colocar mais peso na questão de até quando os juros nos EUA se manteriam em território contracionista e, mais importante, o potencial

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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 desencadear uma recessão profunda impactando demasiadamente os ativos de risco. Junto a isso, ocorreram grandes leilões promovidos pelo tesouro americano e mostras de que países superavitários continuaram reduzindo a alocação nesses títulos.

O conflito entre o Hamas e Israel foi adicionado às preocupações do mercado, visto que o risco de escalada para outros países da região poderia pressionar os preços do petróleo, sendo um desafio para o processo de desinflação global. Assim, o S&P500 encerrou o mês com variação negativa de -2,02%.

Além da piora externa, o fiscal no Brasil se manteve no radar do mercado, fato que contribuiu para abertura da curva de juros brasileira e, consequentemente, a queda da bolsa de valores. Destaque para as falas do presidente da república que relativizou a importância de cumprir a meta de déficit primário zero em 2024. O dólar se valorizou em relação ao real e a moeda estrangeira fechou cotada a R$5,05/US$ (+1,00%), ao passo que o Ibovespa caiu -2,94% no período.

Além disso, o avanço na aprovação de tributos sobre os fundos exclusivos no Congresso e a decisão de adiar a mudança da meta de déficit zero para 2024 também contribuíram para o bom desempenho do real e da bolsa brasileira. Ainda assim, seguiu o ceticismo do mercado com relação às metas fiscais, que necessitam de mais aumentos de arrecadação de modo a serem atingidas.

Em dezembro observou-se a continuidade da valorização dos ativos de risco que se iniciou em novembro. O principal catalisador para o bom humor foi a perspectiva de cortes de juros nos Estados Unidos e Europa em 2024. O fechamento das curvas de juros acompanhou esse movimento. Desse modo, o S&P500 avançou +4,42% no mês. A expectativa de queda dos juros fomentou a desvalorização do dólar, tanto contra as moedas dos países desenvolvidos, conforme observado pela queda do dólar índice (DXY), como pela apreciação de divisas de países emergentes contra a moeda norte-americana. Na fronte das commodities, os movimentos foram predominantemente negativos, com os preços caindo na expectativa de menor crescimento econômico global em 2024. Ainda assim, o minério de ferro registrou elevação diante de sinalizações do governo chinês para estimular o setor imobiliário do país.

No Brasil, a performance dos ativos foi influenciada pelo fechamento das curvas de juros no exterior e local. O ajuste lá fora permitiu que o movimento de fechamento das curvas de juros no país iniciado no meio do ano, pouco antes da primeira queda da taxa Selic, e retomado somente em novembro, tivesse continuidade. Nesta conjuntura, no último mês do ano, o Ibovespa avançou +5,38% e a moeda estrangeira fechou cotada a R$4,84/US$ (-1,82%).

As rentabilidades financeiras nominais dos planos estão discriminadas a seguir:

Segmento	Plano I (%)		Plano II (%)		Administrativo (%)		Metrus Família (%)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Renda Fixa	8,66	10,34	10,77	9,89	12,09	12,67	11,74	12,37
Renda Variável	(7,51)	(1,22)	19,19	(2,57)				
Investimento Imobiliários	8,33	(21,01)	30,71	44,87				
Operações com participantes	18,30	19,83	17,56	18,15				
Investimentos estruturados	5,02	14,81	5,98	12,20			2,53	-
Investimentos no exterior	(2,85)	(5,31)	1,66	(21,22)				
Carteira total	8,10	8,20	10,63	7,90	12,09	12,67	10,84	12,37
Meta atuarial	8,58	10,91	8,06	10,49	-	-	-	-
Meta de Rentabilidade	-	-	-	-	-	-	13,04	15,68

4.3.9.2. Plano I

O Plano I apresentou retorno acumulado de +8,10%(8,20% em 2022), resultado inferior em relação à meta atuarial de +8,58% (INPC+4,70% a.a.).

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

O principal segmento que contribuiu de forma positiva para a performance do plano foi Empréstimos a Participantes, que registrou 18,30%, seguido de Renda Fixa 8,66%, Imobiliário 8,33%. A variação positiva de 8,33% no seguimento imobiliário é em decorrência de 5,45% no valor 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 2023 e a valorização de +6,77%, conforme o resultado da avaliação do empreendimento Panamby, esta também efetuada pela empresa sobrescrita. À queda de -7,51% no segmento de renda variável, resultou de resgates totais da posição de fundos do segmento durante o exercício de 2023.

4.3.9.3. Plano II

O Plano II apresentou retorno acumulado de +10,63%, resultado superior em relação à meta atuarial de +8,06% (INPC+4,20% a.a.).

O principal segmento que contribuiu de forma positiva para a performance do plano foi o Imobiliário, que registrou rentabilidade de 30,71%, seguido de Renda Variável 19,19%, Empréstimos a Participantes 17,56%, Renda Fixa 10,77%. A valorização do segmento imobiliário é devido à apreciação de 17,88% no valor de avaliação apresentado pela empresa Cushman&Wakefield, que foi contratada pelo Instituto para estabelecer o preço de mercado do shopping Itaquera, além dos aluguéis recebidos durante ao ano. 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 Plano Administrativo apresentou retorno acumulado de 12,09%, inferior ao CDI que alcançou 13,04% nesse mesmo ínterim. A carteira do plano é composta por fundos soberanos de alta liquidez que rentabilizam muito próximos ao CDI.

.

4.3.9.5. Plano Metrus Família

O Plano Metrus Família apresentou retorno acumulado de 10,84%, resultado inferior em relação a meta de rentabilidade de 13,04% (100% CDI).

O principal segmento que contribuiu de forma positiva para a performance do plano foi renda fixa, que registrou rentabilidade de 11,74%, seguido de estruturados 2,53%. A variação positiva no fundo de juros e moedas, que busca oportunidades em renda fixa sem risco de crédito e moedas, apresentou fortes ganhos com o fechamento da curva de juros no Brasil. A carteira de crédito bancário foi favorecida pelo carrego intrínseco de ativos com rentabilidade acima de 100% do CDI. A estratégia de fundos multimercado apresentou performance volátil devido à forte movimentação das taxas de juros nos Estados Unidos no período.

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 2023 e 2022 os perfis com alocação estavam assim distribuídos:

Perfil	Quantidade de participantes		Volume de recursos		Rentabilidade no ano (%)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ultraconservador	331	317	91.656	69.605	10,99	9,30
Conservador	1.999	2.013	925.275	808.980	11,06	8,22
Moderado	3.691	3.805	802.432	740.133	10,92	7,76

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Arrojado	820	886	129.395	128.422	11,23	6,95
Total	**6.841**	**7.021**	**1.948.758**	**1.747.140**		

É importante destacar que em 31 de dezembro de 2023 o Instituto possuía 615 participantes sem perfil de investimentos (591 em 2022).

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 2022	Adição / Baixa	Depreciação / Amortização	Saldo em 2023
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	**17.161**			**17.368**
Imobilizado	**15.686**			**15.559**
Imóvel de uso próprio	15.135	(140)	-	14.995
Instalações	371	3	(143)	231
Máquinas e equipamentos	38	236	(23)	251
Móveis e utensílios	82	-	(31)	51
Equipamentos de informática	53	-	(22)	31
Marcas e patentes	5	(5)	-	-
Aparelhos de comunicação	-	-	-	-
Telefonia	2	(2)	-	-
Intangível(i)	**1.475**	**716**	**(382)**	**1.809**

(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.

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	2023	2022
Plano de Benefícios I - BD	**10.248**	**9.909**
Benefícios a pagar	8.482	7.947
Retenções a recolher	1.670	1.761
Valores Previdenciais a Repassar ao PGA	60	168

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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	36	33
Plano de Benefícios II - CV	**8.562**	**4.437**
Benefícios a pagar	6.356	3.349
Retenções a recolher	2.154	1.001
Valores Previdenciais a Repassar ao PGA	36	61
Outras exigibilidades	16	26
Plano Metrus Família - CD	**1**	**8**
Retenções a recolher	-	1
Outras exigibilidades	1	7
Total	**18.811**	**14.354**

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

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

Descrição	2023	2022
Folha de pagamento	3.295	3.262
Fornecedores	1.823	2.799
Retenções a recolher	1.007	956
Tributos a recolher	232	197
Outras Exigibilidades	107	7
Total	**6.464**	**7.221**

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	2023	2022
Plano de Benefícios I - BD		**1.228**	**5.805**
Fundos de Investimentos em Participações (FIP)	**4.3.4.1**	-	4.623
Operações com Participantes		6	12
Taxa de Administração a Repassar		12	15
Retenções de Tributos a Recolher		3	7
Outras exigibilidades		1.207	1.148
Plano de Benefícios II - CV		**852**	**5.080**
Fundos de Investimentos em Participações (FIP)	**4.3.4.1**	-	3.731
Operações com Participantes		46	33
Taxa de Administração a Repassar		48	45
Retenções de Tributos a Recolher		0	5
Outras exigibilidades		758	**1.266**
Plano Metrus Família - CD		**-**	**2**
Outras exigibilidades		-	2
Plano de Gestão Administrativa (PGA)		**3.474**	**3.471**
Outras exigibilidades		3.474	3.471
Valor Total		**5.555**	**14.358**

7. Exigível contingencial

Para o registro contábil do exigível contingencial observamos as dizeres constantes Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023. 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).

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Perda Provável - Há obrigação presente que provavelmente requer uma saída de recursos - A provisão é reconhecida conforme legislação vigente, a abertura desta provisão encontra-se no quadro abaixo.

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 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
Constituições/reversões líquidas	**(315)**	**(6)**	**(321)**
Plano de Benefícios I	(315)	-	(315)
Plano de Benefícios II	-	-	-
PGA	-	(6)	(6)
Saldo final do exercício 2023	**157.260**	**21.873**	**179.133**
Plano de Benefícios I	85.031	-	85.031
Plano de Benefícios II	72.229	-	72.229
PGA	-	21.873	21.873

(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), e R$ 444 relacionado ao processo previdenciário do plano I.

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).

(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$ 21.872 (R$ 21.87 em 2022) 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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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$ 998 em 2023 (R$ 83 em 2022).

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.

Em relação a ação Rescisória nº 0078990-25.2011.8.26.0000, o Metrus, alcançou êxito. Em síntese, decidiu, por maioria de votos, que a "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) ..." a Emtel interpôs recurso especial do acórdão, ainda pendente de julgamento.

O valor da condenação provisionado pela Cia. do Metrô atualizado até dezembro de 2023, representaria R$ 562.741 (R$ 538.232 em 2022). 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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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 efetuasse o depósito da quantia de R$ 2.574, abril/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 foi interposto Agravo de Instrumento pelo Metrus contra a homologação, pelo juiz de 1ª Instância, dos cálculos do contador (nº 2017269-

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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 Coordenadoria 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 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 2023, 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 2023 é de R$ 289.124 (R$ 256.422 em 2022). 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 2022) 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

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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.

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).Após análise de diversos recursos, o METRUS foi intimado em 06.09.2023 para pagamento em 15 dias do valor indicado pelo(s) credor(es) na ordem de (R$ 28.867.150,91), sob pena de ser acrescido multa de 10% sobre o valor da dívida atualizada (incluídas despesas processuais) e, também, de novos honorários advocatícios de 10%. Desde a ciência da retomada do andamento processual, o Instituto comunicou a Patrocinadora através das correspondências. Em 29.09.2023, utilizando-se de recursos do Plano de Gestão Administrativa – PGA o Metrus efetuou o depósito judicial, do valor atualizado da dívida, na ordem de R$29.074.866,07. Considerando: (i) a ausência de resposta da Patrocinadora quanto aos eventuais custos com o processo, à revelia do Contrato MIS0000174 ; (ii) os insuficientes recursos remanescentes no Plano de Gestão Administrativa – PGA; (iii) a baixa probabilidade de êxito e consequentemente as grandes chances de implicação da penalidade com a apresentação da impugnação, qual seja, multa de 10% sobre o valor da dívida atualizada (incluídas despesas processuais) e, também, de novos honorários advocatícios de 10%, a Diretoria Executiva em sua 79ª reunião extraordinária, deliberou pelo não prosseguimento com o protocolo da peça de impugnação, e assim envidar todos os esforços para obtenção dos valores já despendidos pelo Instituto junto à Patrocinadora. Em 03.10.2023 através CT P 118 o METRUS enviou à Patrocinadora nota de débito R$ 29.074.866,07 com vencimento em 25.10.2023. Através da CT. DA 094 de 06.11.2023, o Metrô solicitou a devolução dos valores, de forma parcelada, devidamente corrigida de maneira a não causar impactos atuariais negativos nos planos geridos pela Entidade, seja efetuada em 100 (cem) parcelas mensais e consecutivas, a partir de 1º de dezembro de 2023. O aceite foi firmado pelo Metrus através da CTP 140 de 08.11.2023.

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 2023 e representam os compromissos atuais e futuros do Instituto no encerramento do período com os participantes e seus beneficiários.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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. 013/2023. 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:

Plano	2023	2022
Plano de Benefícios I - BD		
▪ Hipóteses econômicas		
Taxa real anual de juros	4,70%	4,70%
Projeção de crescimento real dos salários	0,18% a.a.	0,25% 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 Americana Desagravada em 20%	IBGE 2010 M&F Americana Desagravada em 20%
Tábua entrada em invalidez	0,25% a.a.	0,25% a.a.
Rotatividade		
Plano de Benefícios II - CV		
▪ Hipóteses econômicas		
Taxa real anual de juros	4,00%	4,20%
Taxa de crescimento real salarial	0,87% a.a. Metrô 0,4824% a.a. Metrus	0,64% a.a. Metrô 0,4845% a.a. Metrus
Fator de capacidade dos benefícios	98%	98%
Fator de capacidade dos salários	98%	98%
▪ Hipóteses biométricas		
Rotatividade	Experiência Rotatividade PB-II 2013-2022	Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021
Tábua mortalidade geral	AT - 2012 IAM Básica por sexo	AT - 2012 IAM Básica por sexo
Tábua mortalidade de inválidos	IBGE 2010 M&F Americana Desagravada em 30%	IBGE 2010 M&F Americana Desagravada em 30%
Tábua entrada em invalidez		

8.2. Patrimônio de cobertura dos planos consolidado

Discriminação	2023	2022
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DOS PLANOS - (1+2)	**3.494.004**	**3.279.424**
1. PROVISÕES MATEMÁTICAS	**3.642.712**	**3.423.811**
Benefícios concedidos	**1.921.934**	**1.764.487**
Plano I - Benefício definido	1.457.582	1.395.395
Plano II	464.352	369.092
Contribuição definida	271.292	204.582
Benefício definido	193.060	164.510
Benefícios a conceder	**1.784.736**	**1.724.369**
Plano I - Benefício definido	350.988	389.723
Plano II - Contribuição definida	1.429.149	1.331.933
Contribuição definida	1.276.157	1.205.177
Benefício definido	152.992	126.756
Plano Metrus Família - Contribuição definida	4.599	2.713
Provisões matemáticas a constituir	**(63.958)**	**(65.045)**
(-) Déficit equacionado	(63.958)	(65.045)
Plano I - Benefício definido	(63.958)	(64.904)
Plano II - Benefício definido	-	(141)
2. EQUILÍBRIO TÉCNICO	**(148.708)**	**(144.387)**
Plano I - Benefício definido	(166.202)	(169.804)
Plano II - Contribuição definida	17.494	25.417

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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:

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 2023, e atendendo a Resolução PREVIC n° 23, de 14 de agosto de 2023 ficou em (saldos posicionados em 31 de dezembro 2023):

i. Participantes: 140 meses restantes e saldo devedor de R$ 5.928 a taxa de juros 4,70% a.a.;
ii. Patrocinadora: 140 meses restantes e saldo devedor de R$ 33.412 a taxa de juros 4,70% a.a.; e
iii. Assistidos: 140 meses restantes e saldo devedor de R$ 24.618 a taxa de juros 4,70% a.a..

c) Plano de Benefícios II – o saldo do equacionamento do déficit estabelecido conforme plano de custeio de 2022 foi integralmente amortizado em 2023, sendo o total igual a R$ 0,00 em 31 de dezembro de 2023.

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 2023, a avaliação atuarial apurou um déficit técnico atuarial acumulado de R$ 166.202 (R$ 169.804 em 2022).

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.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

EQUILÍBRIO TÉCNICO ("RESULTADO CONTÁBIL")	
Patrimônio de Cobertura	**1.578.410**
Provisões Matemáticas	**1.744.612**
(+) Passivo Atuarial	1.808.570
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(63.958)
(=) Equilíbrio Técnico	**(166.202)**

EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)	
Patrimônio de Cobertura	**1.578.410**
Provisões Matemáticas	**1.744.612**
(+) Passivo Atuarial	1.808.570
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(63.958)
(=) Equilíbrio Técnico	**(166.202)**
(+/-) Ajuste Precificação	94.158
(=) Equilíbrio Técnico Ajustado	**(72.044)**

Desta forma, considerando a duração do passivo do exercício de 9,94 anos, o nosso limite de déficit para avaliação atuarial de 2023 que é de R$ 103.613 (R$ 106.512 em 2022) 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 2023, conforme demonstrado a seguir:

a) Apuração do déficit limite

1) Saldo das provisões matemáticas	1.744.612
2) Cálculo do limite de déficit técnico acumulado	
2.1) Duração do passivo do plano =	9,94
2.2) Limite do Déficit Técnico Ajustado = 1% x (Duration Passivo - 4)	5.94%
2.3) Limite do déficit técnico acumulado (ETA)= (1*2.2)	103.613

8.2.2. Plano de Benefícios II

A variação observada no montante total de provisões matemáticas em 2023 decorre, principalmente, da alteração da premissa de taxa real anual de juros, de 4,20% a. a. para 4,00% a.a., da taxa de crescimento real salarial anual, de 0,4845% a.a para 0,4824% a.a e da alteração da tábua de rotatividade, de Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021 para Experiência Rotatividade PB-II 2013-2022.

O Plano apresentou resultado deficitário no exercício de R$ 7.923 (R$ 17.225 superavitário em 2022) reduzindo o superávit técnico acumulado para R$ 17.494 (R$ 25.417 em 2022).

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.

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

EQUILÍBRIO TÉCNICO ("RESULTADO CONTÁBIL")	
Patrimônio de Cobertura	**1.910.994**
Provisões Matemáticas	**1.893.501**
(+) Passivo Atuarial	1.893.501
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-
(=) Equilíbrio Técnico	**17.494**

EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)	
Patrimônio de Cobertura	**1.910.994**
Provisões Matemáticas	**1.893.501**
(+) Passivo Atuarial	1.893.501
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-
(=) Equilíbrio Técnico	**17.494**
(+/-) Ajuste Precificação	69.207
(=) Equilíbrio Técnico Ajustado	**86.701**

Desta forma, considerando a duração do passivo do exercício de 14,49 anos, o nosso limite de Reserva de Contingência é de 24,49% e conforme resultado demonstrado abaixo o resultado deve ser integralmente alocado em Reserva de Contingência:

a) Resultado Contábil

1) Resultado Técnico Acumulado	17.494
1.1) Duração do passivo do plano =	14,49
1.2) Limite de Reserva de contingência (tolerância) (25%; 10% + 1 x (Duration)	24,49%
1.3) Limite Reserva Contingência x Provisões Matemáticas BD	84.746

9. Fundos

9.1. Fundo previdencial

Na Avaliação Atuarial de 2023, 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$ 3.668 e no final do exercício o Fundo apresenta o valor de R$ 27.501 (R$ 23.833 em 2022).

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 2023, foi revertido fundo no valor de R$ 5.137 acumulando no fundo o valor de R$ 2.252 (R$ 7.389 em 2022).

9.2. Fundo Administrativo

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

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$ 3.421 (R$ 3.299 em 2022) e no final do exercício apresenta o valor de R$ 55.564 (R$ 52.143 em 2022), sendo que deste valor R$ 17.368 (R$ 17.160 em 2022) 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 2023, os fundos apresentavam os valores, conforme detalhado a seguir:

Descrição	Fundo de morte/Invalidez	Total
Saldo em 31/12/2022	**13.319**	**13.319**
Plano de Benefício I	518	518
Plano de Benefício II	12.801	12.801
Constituição/Reversão	**2.732**	**2.732**
Plano de Benefício I	167	167
Plano de Benefício II	2.565	2.565
Saldo em 31/12/2023	**16.051**	**16.051**
Plano de Benefício I	685	685
Plano de Benefício II	15.366	15.366

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 três 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:

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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	2023	2022
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	**2.630**	**2.456**
Plano de Benefícios I - BD	981	950
Plano de Benefícios II - CV	1.648	1.506
Custeio Administrativo de Investimentos	**15.074**	**13.543**
Plano de Benefícios I - BD	6.912	6.500
Plano de Benefícios II - CV	8.125	7.024
Plano Metrus Família	37	19
Taxa Administração de Empréstimo Pessoal	**365**	**362**
Plano de Benefícios I - BD	80	95
Plano de Benefícios II - CV	285	267
Reembolso da gestão assistencial	**30.899**	**25.113**
Diretas	**3**	**38**
Outras	**834**	**18**
Total de receitas administrativas	**49.804**	**41.530**

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.

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 2023, foram rateadas de acordo com o patrimônio de cada Plano.

Os percentuais obtidos para a alocação das despesas, utilizados durante o exercício, representaram em média 46,83% (42,30% em 2022) para o Plano de Benefícios I, 53,09% (56,56% em 2022) para o Plano de Benefícios II e 0,08% (1,14% em 2022) 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$ 3.665 (R$ 2.691 em 2022) conforme discriminado a seguir:

Descrição	2023	2022
Serviços atuariais	156	142
Serviços jurídicos	444	330

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Serviços e consultorias de investimentos	437	348
Recursos humanos	105	136
Tecnologia da Informação	1.726	1.058
Auditoria contábil	205	193
Gestão / Planejamento estratégico	238	199
Serviços de conservação e manutenção	82	79
Outros	272	206
Total	**3.665**	**2.691**

10.3. Indicadores de gestão

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

Índices	2023	2022
Custeio adm. investimentos / Recursos Garantidores - **(i)**	0,44%	0,42%
Custeio administrativo - **(ii)** / Recursos Garantidores – **(i)**	0,52%	0,51%
Despesas Administrativas - **(i) (iii)** / Recursos Garantidores – **(i)**	0,53%	0,52%

(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.

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

	Plano I	Plano II	Família	PGA	Demonstr. Auxiliar	Gestão Assistencial	Consolidado
Ativo	**1.710.938**	**2.057.842**	**4.609**	**87.375**	**(55.430)**	**221.416**	**4.026.751**
Disponível	2.159	2.283	181	500	-	-	5.124
Gestão Previdencial	76.802	72.862	-	-	-	-	149.664
Gestão Administrativa	35.335	20.085	9	58.527	(55.430)	-	58.527
Investimentos	1.596.641	1.962.612	4.419	10.980	-	-	3.574.653
Permanente	-	-	-	17.367	-	-	17.367
Gestão Assistencial	-	-	-	-	-	**221.416**	221.416
Passivo	**1.710.938**	**2.057.842**	**4.609**	**87.375**	(55.430)	**221.416**	**4.026.751**
Gestão Previdencial	10.248	8.563	1	-	-	-	18.811
Gestão Administrativa	-	-	-	6.464	-	-	6.464
Investimentos	1.228	852	-	3.474	-	-	5.555
Exigível Contingencial	85.031	72.229	-	21.873	-	-	179.133

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

Patrimônio Cobertura do Plano	1.578.410	1.910.994	4.599	-	-	-	3.494.004
Fundos	36.021	65.204	9	55.564	(55.430)	-	101.367
Gestão Assistencial	-	-	-	-	-	**221.416**	**221.416**

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$ 221.416 (R$ 219.152 em 2022) foram incluídos, respectivamente, na rubrica Gestão Assistencial no balanço patrimonial consolidado do Instituto de 31 de dezembro de 2023, 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 and Control Self Assessment* (RCSA)), onde os riscos classificados no quadrante vermelho, ou seja, aqueles que possuem maior déficit de controle contam com planos de ação para melhoria da efetividade dos controles e mitigação da exposição do Instituto.

O Instituto possui Comitê de Riscos e Controles que se reúne mensalmente com objetivo de discutir, monitorar e tratar os riscos mais relevantes de forma colegiada.

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 sendo colaboradores do Metrus, mais ao final do exercício de 2023 encerrou-se com 02 diretoras tendo em andamento o processo de contratação para a terceira diretoria.

14. Eventos subsequentes

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

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

14.1 Resolução PREVIC nº 23, em 14 de agosto de 2023

Esta legislação entrou em vigor a partir de 1º de setembro de 2023, e a Instituição não avaliou nenhum impacto trazidas na consolidação das normas, instruções, portarias e resolução. Com relação aos artigos 362, §5º e §6º, o artigo 365, §3º, o artigo 371 e o artigo 372 com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024, o Instituto segue nas análises e diagnósticos para tais alterações.

* * *

METRUS - Instituto de Seguridade Social

ALEXANDRA LEONELLO GRANADO
Diretora Presidente
CPF:120.725.718-47

CICERA SIMONEIDE FIGUEIREDO CARVALHO
Diretora de Saúde
CPF: 152.542.228-67

SARA REGINA DE AZEVEDO
Gerente de Controladoria
CRC-1SP253.722/O-7
CPF: 149.030.768-06

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: 62D99A42B64549BBAE589BFFF5F814EF
Subject: Complete with DocuSign: METRUSSEGSOCIAL23.DEZ.pdf, DF FINAL QUADROS + NE.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 66
Certificate Pages: 2
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

Status: Completed

Signatures: 1
Initials: 0

Envelope Originator:
Amanda Carboni
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
São Paulo, São Paulo 04538-132
amanda.carboni@pwc.com
IP Address: 134.238.160.130

Record Tracking

Status: Original 21 March 2024 | 17:44	Holder: Amanda Carboni amanda.carboni@pwc.com	Location: DocuSign
Status: Original 21 March 2024 | 18:00	Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Location: DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Edison Arisa Pereira edison.arisa@pwc.com PricewaterhouseCoopers Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate **Signature Provider Details:** Signature Type: ICP Smart Card Signature Issuer: AC SERASA RFB v5 **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	DocuSigned by: Edison Arisa Pereira E856578CC2D04F4... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 134.238.160.188	Sent: 21 March 2024 | 17:51 Viewed: 21 March 2024 | 17:59 Signed: 21 March 2024 | 18:00
In Person Signer Events	**Signature**	**Timestamp**
Editor Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Agent Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Intermediary Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Certified Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Carbon Copy Events	**Status**	**Timestamp**
Amanda Carboni amanda.carboni@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via DocuSign	COPIED	Sent: 21 March 2024 | 18:00 Viewed: 21 March 2024 | 18:00 Signed: 21 March 2024 | 18:00
Daniel Savian daniel.savian@pwc.com Security Level: Email, Account Authentication (None)	COPIED	Sent: 21 March 2024 | 17:51 Viewed: 21 March 2024 | 19:14

DocuSign Envelope ID: E78C5422-B2DB-4C70-ACAE-24F2ECC8145B

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		
Witness Events	**Signature**	**Timestamp**
Notary Events	**Signature**	**Timestamp**
Envelope Summary Events	**Status**	**Timestamps**
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	21 March 2024 | 17:51
Certified Delivered	Security Checked	21 March 2024 | 17:59
Signing Complete	Security Checked	21 March 2024 | 18:00
Completed	Security Checked	21 March 2024 | 18:00
Payment Events	**Status**	**Timestamps**

AVALIAÇÃO ATUARIAL - PLANOS I E II

MIRADOR



PARECER ATUARIAL DEZ/2023

Parecer atuarial de encerramento do exercício de 2023

Plano de Benefícios I

CNPJ nº 48.306.816/0001-74

MIRADOR 0377/2024

1

Mirador | Serviços atuariais | www.mirador360.com.br

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 20
9 CONCLUSÃO 22

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

MIRADOR

1 INTRODUÇÃO

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023 do **Plano de Benefícios I**, administrado pelo Instituto de Seguridade Social - **METRUS** e patrocinado pela:

- 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 26/10/2023 (documento RCD nº 013/2023 – 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 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 2023.

Todos os resultados apresentados neste parecer atuarial estão posicionados em **31/12/2023** e consideram a base cadastral dos participantes, assistidos e beneficiários na posição de 31/10/2023.

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 **31/10/2023**.

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 31/12/2023, são apresentadas abaixo.

Participantes ativos, autopatrocinados e auxílio-doença	
Frequência de Participantes a Conceder	1.048
Ativos	970
Autopatrocinados	1
Aux. Doença menos de 24 meses	77
Idade Média (em anos)	61
Tempo Médio de Contribuição (em meses)	358
Tempo Médio de Empresa (em meses)	414
Folha de Salário de Participação Mensal (em R$)	12.573.481,42
Salário Médio Mensal	11.997,60
Frequência de Cancelados/Afastados	0

BPD	45
Aguardando BPD	43
Diferido por Desligamento Falecido	2
Idade média (em anos)	56

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

MIRADOR

Aposentados	3.088
Idade média (em anos)	70
Folha Benefício mensal (em R$)	8.410.021,86
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.723,45
Aposentadoria Normal	1.184
Idade média (em anos)	72
Folha Benefício mensal (em R$)	4.378.477,13
Benefício Médio Mensal (em R$)	3.698,04
Aposentadoria Antecipada	1.022
Idade média (em anos)	70
Folha Benefício mensal (em R$)	2.329.229,19
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.279,09
Aposentadoria por Invalidez	164
Idade média (em anos)	67
Folha Benefício mensal (em R$)	130.838,55
Benefício Médio Mensal (em R$)	797,80
Aux. Doença mais de 24 meses	12
Idade média (em anos)	65
Folha Benefício mensal (em R$)	25.907,76
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.158,98
BDD	705
Idade média (em anos)	70
Folha Benefício mensal (em R$)	1.545.306,70
Benefício Médio Mensal (em R$)	2.191,92
Benefício Proporcional	1
Idade média (em anos)	67
Folha Benefício mensal (em R$)	262,53
Benefício Médio Mensal (em R$)	262,53

Pensionistas	750
Frequência de GRUPOS DE PENSÕES	715
Idade média (em anos)	67
Folha Benefício Mensal (em R$)	1.297.121,30
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.729,50

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

MIRADOR

3 PREMISSAS E MÉTODOS ATUARIAIS

3.1 Premissas atuariais

Conforme Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, 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 2023 pela Mirador, com validade de 03 anos, conforme inciso I do art. 79 da Resolução Previc n° 23, de 14/08/2023, foram apresentados no documento MIRADOR 1345/2023 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** em Reunião Ordinária, realizada em 26/10/2023.

Os estudos de convergência da taxa de juros real anual, elaborados no exercício de 2023 pela Mirador, foram apresentados no documento MIRADOR 1198/2023 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** na mesma Reunião Ordinária.

Premissa	2022	2023
Econômicas/Financeiras		
Taxa Real de Juros Anual	4,70% a.a.	4,70% a.a.
Fator de Capacidade dos Salários	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios	98,00%	98,00%
Taxa de Crescimento Real Salarial	0,25% a.a.	**0,18% 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	Americana Desagravada em 20%	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,	Família Média [80% de participantes casados,

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

Premissa	2022	2023
Benefícios Concedidos	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 Real	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 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 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 31/12/2023, 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$)	2022	2023
Ativo Total	1.686.125.543,10	1.710.937.763,94
(-) Exigível Operacional	15.715.052,59	11.476.002,67
Gestão Previdencial	9.909.987,60	10.247.918,83
Gestão Administrativa	-	-
Investimentos	5.805.064,99	1.228.083,84
(-) Exigível Contingencial	85.345.701,45	85.030.940,79
Gestão Previdencial	85.345.701,45	85.030.940,79
Gestão Administrativa	-	-
Investimentos	-	-
(=) Patrimônio Social	1.585.064.789,06	1.614.430.820,48
(-) Fundos	34.655.239,05	36.020.610,79
Previdenciais	-	-
Administrativos	34.137.308,18	35.335.334,42
Fundos Para Garantia Das Operações Com Participantes	517.930,87	685.276,37
(=) Patrimônio de Cobertura do Plano	1.550.409.550,01	1.578.410.209,69

4.2 Meta atuarial e rentabilidade obtida em 2023

A rentabilidade nominal líquida, obtida pelo **METRUS** na aplicação dos recursos garantidores do plano de benefícios ao longo de 2023, foi de 8,10% contra uma expectativa de rentabilidade nominal líquida ("meta atuarial") de 8,73%, o que, em termos reais, representou obter 4,09% contra uma meta atuarial de rentabilidade real líquida de 4,70% ao ano estabelecida no encerramento do exercício de 2023, tomando como indexador base, com um mês de defasagem, o INPC.

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

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. 54 da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, 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 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 pelo **METRUS** por meio do Sistema Venturo, da Previc, em R$ 94.157.840,00.

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

5 RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

Os itens a seguir apresentam os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023, bem como comparativo com os resultados obtidos no encerramento do exercício de 2022, 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$)	2022	2023
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	1.395.395.073,62	1.457.582.355,51
Saldo de Conta dos Assistidos	-	-
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	1.198.283.955,51	1.250.167.358,96
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	197.111.118,11	207.414.996,55
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	-	-
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	-	-
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	389.722.388,99	350.988.133,41
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	403.832.136,41	362.440.668,82
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	1.226.584,16	1.010.783,41
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	(7.668.165,79)	(6.231.659,41)
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	(7.668.165,79)	(6.231.659,41)
(=) Passivo Atuarial	1.785.117.462,61	1.808.570.488,92

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

5.1.2 Provisão a Constituir

As provisões matemáticas a constituir do plano de benefícios são apresentadas na tabela a seguir.

(Valores em R$)	2022	2023
Serviço Passado	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Déficit Equacionado	(64.904.133,96)	(63.958.053,86)
Patrocinador(es)	(33.676.957,94)	(33.411.642,85)
Participantes	(6.817.439,13)	(5.928.122,71)
Assistidos	(24.409.736,89)	(24.618.288,30)
Por Ajustes Das Contribuições Extraordinárias	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Assistidos	-	-
(=) Provisões Matemáticas a Constituir	(64.904.133,96)	(63.958.053,86)

5.1.3 Variações no Passivo Atuarial

As provisões matemáticas avaliadas em 31/12/2023, no valor de R$ 1.744.612.435,06, apresentam aumento de 1,42% em relação ao valor registrado em 31/12/2022 de R$ 1.720.213.328,65. 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, além das movimentações cadastrais ocorridas no exercício de 2023, não tendo sido observada variação não esperada significativa no valor total das provisões matemáticas. A alteração da premissa de crescimento salarial de 0,25% a.a. para 0,18% a.a. resultou na redução do passivo atuarial no montante de R$ 475.579,90 (0,03%).

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,

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

ponderada pelos valores presentes desses fluxos, calculada conforme fórmula apresentada no anexo da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A duração do passivo do plano de benefícios foi apurada em 9,9390 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$)	2022	2023
Patrimônio de Cobertura	1.550.409.550,01	1.578.410.209,69
Provisões Matemáticas	1.720.213.328,65	1.744.612.435,06
(+) Passivo Atuarial	1.785.117.462,61	1.808.570.488,92
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(64.904.133,96)	63.958.053,86
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado	(169.803.778,64)	(166.202.225,37)
(+/-) Ajuste Precificação	88.899.376,00	94.157.840,00
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado (Ajustado)	(80.904.402,64)	(72.044.385,37)

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**	**1.614.430.820,48**
2.03.01.00.00.00.00	**Patrimônio De Cobertura Do Plano**	**1.578.410.209,69**
2.03.01.01.00.00.00	**Provisões Matemáticas**	**1.744.612.435,06**
2.03.01.01.01.00.00	**Benefício Concedidos**	**1.457.582.355,51**
2.03.01.01.01.01.00	**Contribuição Definida**	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de conta dos assistidos	-
2.03.01.01.01.02.00	**Benefício Definido**	**1.457.582.355,51**
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.250.167.358,96
2.03.01.01.01.02.01.01	Encargos Futuros	1.250.167.358,96
2.03.01.01.01.02.01.02	(-) Contribuições Futuras Dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.01.02.01.03	(-) Contribuições Futuras Dos Part. Assistidos	-

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados - Assistidos	207.414.996,55
2.03.01.01.01.02.02.01	Encargos Futuros	207.414.996,55
2.03.01.01.01.02.02.02	(-) Contribuições Futuras Dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.01.02.02.03	(-) Contribuições Futuras Dos Part. Assistidos	-
2.03.01.01.02.00.00	**Benefícios a Conceder**	**350.988.133,41**
2.03.01.01.02.01.00	**Contribuição Definida**	**-**
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - parcela Patrocinador ou Instituidor	-
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - parcela Participantes	-
2.03.01.01.02.01.03	Saldo De Conta Portada De EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo De Conta Portada De EAPC	-
2.03.01.01.02.02.00	**Benefício Definido Capitalização Programado**	**350.052.541,44**
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	362.440.668,82
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(6.194.063,69)
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(6.194.063,69)
2.03.01.01.02.03.00	**Benefício Definido Capitalização não Programado**	**935.591,97**
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados	1.010.783,41
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(37.595,72)
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(37.595,72)
2.03.01.01.03.00.00	**(-) Provisões Matemáticas A Constituir**	**(63.958.053,86)**
2.03.01.01.03.01.00	**(-) Serviço Passado**	**-**
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(Es)	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-
2.03.01.01.03.02.00	**(-) Déficit Equacionado**	**(63.958.053,86)**
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	(33.411.642,85)
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes	(5.928.122,71)
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos	(24.618.288,30)
2.03.01.01.03.03.00	**(+/-) Por Ajustes Das Contribuições Extraordinárias**	**-**
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(Es)	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.03.01.02.00.00.00	**Equilíbrio Técnico**	**(166.202.225,37)**
2.03.01.02.01.00.00	**Resultados Realizados**	**(166.202.225,37)**
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva De Contingência	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial Para Revisão De Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	(166.202.225,37)
2.03.01.02.02.00.00	**Resultados A Realizar**	**-**
2.03.02.00.00.00.00	**Fundos**	**36.020.610,79**
2.03.02.01.00.00.00	**Fundos Previdenciais**	**-**
2.03.02.01.01.00.00	Reversão De Saldo Por Exigência Regulamentar	-
2.03.02.01.02.00.00	Revisão De Plano	-
2.03.02.01.03.00.00	Outros - Previsto Em Nota Técnica Atuarial	-
2.03.02.01.03.01.00	Fundo Previdencial	-

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

2.03.02.01.03.02.00	Fundo De Variações Atuariais	-
2.03.02.01.03.03.00	Fundo De Benefício De Risco	-
2.03.02.02.00.00.00	**Fundos Administrativos**	**35.335.334,42**
2.03.02.02.01.00.00	Plano De Gestão Administrativa	-
2.03.02.02.02.00.00	Participação No Fundo Administrativo PGA	35.335.334,42
2.03.02.03.00.00.00	**Fundos Para Garantia Das Operações Com Participantes**	**685.276,37**

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

MIRADOR

6 SOLVÊNCIA

6.1 Situação de solvência do plano de benefícios

A situação de solvência do plano de benefícios em 31/12/2023 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 Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

Análise de Solvência	
Patrimônio de cobertura, em R$	1.578.410.209,69
Provisões matemáticas, em R$	1.744.612.435,06
Equilíbrio técnico (resultado contábil), em R$	(166.202.225,37)
Ajuste de precificação, em R$	94.157.840,00
Equilíbrio técnico ajustado (ETA), em R$	(72.044.385,37)
Situação de solvência do plano	Deficitário
Equacionamento de déficit	
Provisões matemáticas em BD, em R$	1.744.612.435,06
Duração do passivo, em anos	9,939
Limite ETA deficitário, em %	-5,9390%
Limite ETA deficitário, em R$	(103.612.532,52)
Planos de equacionamento em curso	1
Déficit 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 31/12/2023, um déficit técnico acumulado de R$ 166.202.225, equivalente a 9,5266% das suas Provisões Matemáticas. Considerando o ajuste de precificação dos títulos financeiros do plano, apurado pelo METRUS em R$ 94.157.840,00, o resultado técnico ajustado (ETA) do plano permanece deficitário em R$ 72.044.385,37, equivalente a 4,1295% 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$ 103.612.532,52, que corresponde à 5,9390% das provisões matemáticas de benefício definido.

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

MIRADOR

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 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

MIRADOR

7 FUNDOS PREVIDENCIAIS

O plano de benefícios não apresenta Fundos Previdenciais.

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 2024, com início de vigência em 01/04/2024.

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.

8.2 Plano de custeio para 2024

8.2.1 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	0,709%
10 X SU	20 X SU	1,419%
20 X SU[1]		11,349%

- Contribuições Normais de Patrocinadora:
  - ✓ Alíquota de 2,511% (contribuições normais).
  - ✓ Alíquota de 2,595% (déficit equacionado, 140 parcelas restantes).
- Contribuições Normais de Autopatrocinados:
  - ✓ Idêntica à dos participantes ativos, porém com adicional da parcela que seria devida pela patrocinadora.

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

- Contribuições de BPD:
  - ✓ Alíquota de 0,460% (déficit equacionado, 140 parcelas restantes).
- Contribuições de Assistidos:
  - ✓ Alíquota de 2,328% (déficit equacionado, 140 parcelas restantes).

8.2.2 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 2024 tem início de vigência em 01/04/2024.

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

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 31/12/2023 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, 23 de fevereiro de 2024.

Mirador Assessoria Atuarial Ltda.

FABRÍZIO KRAPF COSTA
Diretor de serviços atuariais
Atuário MIBA 2481

RAQUEL LAMB LAUTERT
Consultora Sênior
Atuária MIBA 2432

Clicksign 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasilia
Log gerado em 28 de fevereiro de 2024. Versão v1.32.0.

MIRADOR 0377-2024 METRUS - Parecer Atuarial Plano de Benefícios I.pdf

Documento número #9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211
Hash do documento original (SHA256): 37f5b33101cee890351eed69efca2c72bd3c0abb82a0e1b5dcbe24fa2d474533

Assinaturas

Raquel Lamb Lautert
CPF: 027.062.050-83
Assinou em 28 fev 2024 às 18:00:50

Fabrízio Krapf Costa
CPF: 022.112.610-43
Assinou em 28 fev 2024 às 18:02:16

Log

28 fev 2024, 17:59:43	Operador com email vitor.vasconcelos@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 criou este documento número 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211. Data limite para assinatura do documento: 29 de março de 2024 (17:58). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
28 fev 2024, 17:59:46	Operador com email vitor.vasconcelos@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.
28 fev 2024, 17:59:46	Operador com email vitor.vasconcelos@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.
28 fev 2024, 18:00:50	Raquel Lamb Lautert assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail raquel@mirador360.com.br. CPF informado: 027.062.050-83. IP: 201.47.214.194. Componente de assinatura versão 1.766.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
28 fev 2024, 18:02:16	Fabrízio Krapf Costa assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail fabrizio@mirador360.com.br. CPF informado: 022.112.610-43. IP: 189.74.212.152. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -30.0160961 e longitude -51.1530252. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.766.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
28 fev 2024, 18:02:17	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211.

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasilia
Log gerado em 28 de fevereiro de 2024. Versão v1.32.0.

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 9b4240f0-ca84-405f-baaf-51a26a958211, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.

MIRADOR



PARECER ATUARIAL DEZ/2023

Parecer atuarial de encerramento do exercício de 2023

Plano de Benefícios II

CNPJ nº 48.307.026/0001-03

MIRADOR 0378/2024

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

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 20
9 CONCLUSÃO 23

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

1 INTRODUÇÃO

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023 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 26/10/2023 (conforme documento "RDC nº 013/2023 – 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 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

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 2023.

Todos os resultados apresentados neste parecer atuarial estão posicionados em **31/12/2023** e consideram a base cadastral dos participantes, assistidos e beneficiários na posição de 31/10/2023.

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

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 **31/10/2023**.

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 31/12/2023, são apresentadas abaixo.

Participantes ativos, autopatrocinados e em auxílio-doença	
Frequência de Participantes a Conceder	6.265
Ativos	5.958
Autopatrocinados	159
Aux. Doença menos de 24 meses, e/ou afastados sem pagamento	148
Idade média (em anos)	46
Tempo Médio de Contribuição (em meses)	169
Tempo Médio de Empresa (em meses)	202
Folha de Salário de Participação Mensal (em R$)	77.498.437,20
Salário Médio Mensal	12.370,06
Frequência de Cancelados/Afastados	0

BPD	137
BDD	23
Benefício Proporcional	113
Benefício Proporcional Falecido	1
Idade média (em anos)	46

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

Aposentados	907
Idade média (em anos)	65
Folha Benefício mensal (em R$)	4.350.715,48
Benefício Médio Mensal (em R$)	4.796,82
Aposentadoria Normal	441
Idade média (em anos)	68
Folha Benefício mensal (em R$)	2.885.728,59
Benefício Médio Mensal (em R$)	6.543,60
Aposentadoria Antecipada	338
Idade média (em anos)	63
Folha Benefício mensal (em R$)	1.166.863,39
Benefício Médio Mensal (em R$)	3.452,26
Aposentadoria por Invalidez	50
Idade média (em anos)	58
Folha Benefício mensal (em R$)	70.521,74
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.410,43
Aux. Doença mais de 24 meses	18
Idade média (em anos)	55
Folha Benefício mensal (em R$)	35.049,87
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.947,22
Diferido por Desligamento	46
Idade média (em anos)	63
Folha Benefício mensal (em R$)	179.755,81
Benefício Médio Mensal (em R$)	3.907,74
Benefício Proporcional	14
Idade média (em anos)	69
Folha Benefício mensal (em R$)	12.796,07
Benefício Médio Mensal (em R$)	914,01

Pensionistas	186
Frequência de GRUPOS DE PENSÕES	146
Idade média (em anos)	51
Folha Benefício Mensal (em R$)	275.657,06
Benefício Médio Mensal (em R$)	1.482,03

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

3 PREMISSAS E MÉTODOS ATUARIAIS

3.1 Premissas atuariais

Conforme Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, 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 2023 pela Mirador, com validade de 03 anos, conforme inciso I do art. 79 da Resolução Previc n° 23, de 14/08/2023, foram apresentados no documento MIRADOR 1345/2023 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** em Reunião Ordinária, realizada em 26/10/2023.

Os estudos de convergência da taxa de juros real anual, elaborados no exercício de 2023 pela Mirador, foram apresentados no documento MIRADOR 1198/2023 e aprovados pelo Conselho Deliberativo do **METRUS** na mesma Reunião Ordinária.

Premissa	2022	2023
Econômicas/Financeiras		
Taxa Real de Juros Anual	4,20% a.a.	**4,00% a.a.**
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 0,4845% a.a. Metrus	0,87% a.a. Metrô 0,4824% 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	Americana Desagravada em 30%	Americana Desagravada em 30%
Mortalidade de Inválidos	IBGE 2010 Segregada por Sexo	IBGE 2010 Segregada por Sexo
Demográficas		
Rotatividade (*Turnover*)	Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021	**Experiência Rotatividade PB-II 2013-2022**
Composição Familiar		
Benefícios a Conceder	Família Média [80% de participantes casados,	Família Média [80% de participantes casados,

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

Premissa	2022	2023
	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 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

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 31/12/2023, a tabela abaixo apresenta a situação patrimonial do Plano de Benefícios II, 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$)	2022	2023
Ativo Total	1.869.941.535,22	2.057.842.231,25
(-) Exigível Operacional	9.515.920,40	9.414.917,86
Gestão Previdencial	4.436.384,69	8.562.796,01
Gestão Administrativa	-	-
Investimentos	5.079.535,71	852.121,85
(-) 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	1.788.196.384,22	1.976.198.082,79
(-) Fundos	61.894.712,56	65.203.686,98
Previdenciais	31.222.386,05	29.752.639,92
Administrativos	17.871.625,88	20.084.892,54
Fundos Para Garantia Das Operações Com Participantes	12.800.700,63	15.366.154,52
(=) Patrimônio de Cobertura do Plano	1.726.301.671,66	1.910.994.395,81

4.2 Meta atuarial e rentabilidade obtida em 2023

A rentabilidade nominal líquida, obtida pelo **METRUS** na aplicação dos recursos garantidores do plano de benefícios ao longo de 2023, foi de 11,06%[1] contra uma expectativa de rentabilidade nominal líquida ("meta atuarial") de 8,21%, o que, em termos reais, representou obter 6,94% contra uma meta

[1] Rentabilidade do Perfil Conservador em 2023, utilizada para rentabilizar os recursos garantidores da Parcela BD do Plano II, bem como para reajustar os benefícios de renda vitalícia.

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

atuarial de rentabilidade real líquida de 4,20% ao ano estabelecida no encerramento do exercício de 2023, tomando como indexador base, com um mês de defasagem, o INPC.

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 Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

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. 54 da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, 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 (4,00%), 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 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

- 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$ 69.207.424,00.

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

5 RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

Os itens a seguir apresentam os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023, bem como comparativo com os resultados obtidos no encerramento do exercício de 2022, 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$)	2022	2023
Provisão Matemática de Benefícios Concedidos	369.092.514,06	464.351.961,38
Saldo de Conta dos Assistidos	204.582.198,71	271.291.710,84
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	104.451.063,00	123.374.066,30
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	60.059.252,35	69.686.184,24
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	-	-
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	-	-
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder	1.331.933.172,32	1.429.148.650,70
Saldo de contas - parcela patro./inst.	404.572.229,04	436.427.937,73
Saldo de contas - parcela participantes	800.605.238,26	839.728.828,17
Saldo De Conta Portada De EFPC	-	-
Saldo De Conta Portada De EAPC	-	-
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	151.147.149,49	182.861.889,95
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não-Programados	14.634.604,41	17.571.525,45
Valor Atual das Contribuições Futuras - Participantes	(19.513.024,44)	(23.720.765,30)
Valor Atual das Contribuições Futuras - Patrocinadores	(19.513.024,44)	(23.720.765,30)
(=) Passivo Atuarial	1.701.025.686,38	1.893.500.612,08

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

5.1.2 Provisão a Constituir

As provisões matemáticas a constituir do plano de benefícios são apresentadas na tabela a seguir.

(Valores em R$)	2022	2023
Serviço Passado	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Déficit Equacionado	(140.793,83)	-
Patrocinador(es)	(84.213,17)	-
Participantes	(56.580,66)	-
Assistidos	-	-
Por Ajustes Das Contribuições Extraordinárias	-	-
Patrocinador(es)	-	-
Participantes	-	-
Assistidos	-	-
(=) Provisões Matemáticas a Constituir	(140.793,83)	-

5.1.3 Variações no Passivo Atuarial

As provisões matemáticas avaliadas em 31/12/2023, no valor de R$ 1.893.500.612,07, apresentam aumento de 11,32% em relação ao valor registrado em 31/12/2022 de R$ 1.700.884.892,55. 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 (provisões matemáticas de benefícios concedidos e provisões matemáticas de benefícios a conceder) de dezembro/2023 em comparação com o contabilizado em dezembro/2022 decorre, principalmente, do reajuste dos benefícios ocorrido no exercício de 2023, do provisionamento do reajuste proporcional até dezembro/2023 e da alteração da premissa de taxa real anual de juros, de 4,20% a.a. para 4,00% a.a. Tal alteração de premissa resultou em uma **elevação** do passivo atuarial do plano de R$ 18.672.561,70 (5,7%).

A alteração da premissa de crescimento salarial da patrocinadora Metrô de 0,64% a.a. para 0,87% a.a. e patrocinadora Metrus, de 0,4845% a.a. para 0,4824% a.a., bem como a alteração da premissa de rotatividade, de Experiência Rotatividade PB-II 2012-2021 para Experiência Rotatividade PB-II 2013-

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

2022, resultaram em **elevação** do passivo atuarial de R$ 3.517.185,09 (1,02%) e uma **redução** do passivo atuarial de R$ 489.451,76 (0,14%), respectivamente.

Ressalta-se que as Provisões Matemáticas foram apuradas considerando-se o provisionamento do reajuste dos benefícios concedidos proporcional até dezembro/2023 (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 Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A duração do passivo do plano de benefícios foi apurada em 14,4893 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$)	2022	2023
Patrimônio de Cobertura	1.726.301.671,66	1.910.994.395,81
Provisões Matemáticas	1.700.884.892,55	1.893.500.612,08
(+) Passivo Atuarial	1.701.025.686,38	1.893.500.612,08
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(140.793,83)	-
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado	25.416.779,11	17.493.783,73
(+/-) Ajuste Precificação	61.395.252,00	69.207.424,00
(=) Superávit/(Déficit) Acumulado (Ajustado)	86.812.031,11	86.701.207,73

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:

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

Valor (em R$)

2.03.00.00.00.00.00	**Patrimônio Social**	**1.976.198.082,79**
2.03.01.00.00.00.00	**Patrimônio De Cobertura Do Plano**	**1.910.994.395,81**
2.03.01.01.00.00.00	**Provisões Matemáticas**	**1.893.500.612,08**
2.03.01.01.01.00.00	**Benefício Concedidos**	**464.351.961,38**
2.03.01.01.01.01.00	**Contribuição Definida**	**271.291.710,84**
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de conta dos assistidos	271.291.710,84
2.03.01.01.01.02.00	**Benefício Definido**	**193.060.250,54**
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	123.374.066,30
2.03.01.01.01.02.01.01	Encargos Futuros	123.374.066,30
2.03.01.01.01.02.01.02	(-) Contribuições Futuras Dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.01.02.01.03	(-) Contribuições Futuras Dos Part. Assistidos	-
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados - Assistidos	69.686.184,24
2.03.01.01.01.02.02.01	Encargos Futuros	69.686.184,24
2.03.01.01.01.02.02.02	(-) Contribuições Futuras Dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.01.02.02.03	(-) Contribuições Futuras Dos Part. Assistidos	-
2.03.01.01.02.00.00	**Benefícios a Conceder**	**1.429.148.650,70**
2.03.01.01.02.01.00	**Contribuição Definida**	**1.276.156.765,90**
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - parcela Patrocinador ou Instituidor	436.427.937,73
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - parcela Participantes	839.728.828,17
2.03.01.01.02.01.03	Saldo De Conta Portada De EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo De Conta Portada De EAPC	-
2.03.01.01.02.02.00	**Benefício Definido Capitalização Programado**	**140.538.725,09**
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	182.861.889,95
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(21.161.582,43)
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(21.161.582,43)
2.03.01.01.02.03.00	**Benefício Definido Capitalização não Programado**	**12.453.159,71**
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados	17.571.525,45
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	(2.559.182,87)
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	(2.559.182,87)
2.03.01.01.03.00.00	**(-) Provisões Matemáticas A Constituir**	**-**
2.03.01.01.03.01.00	**(-) Serviço Passado**	**-**
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-
2.03.01.01.03.02.00	**(-) Déficit Equacionado**	**-**
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos	-
2.03.01.01.03.03.00	**(+/-) Por Ajustes Das Contribuições Extraordinárias**	**-**
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

2.03.01.02.00.00.00	**Equilíbrio Técnico**	**17.493.783,73**
2.03.01.02.01.00.00	**Resultados Realizados**	**17.493.783,73**
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	17.493.783,73
2.03.01.02.01.01.01	Reserva De Contingência	17.493.783,73
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial Para Revisão De Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	**Resultados A Realizar**	**-**
2.03.02.00.00.00.00	**Fundos**	**65.203.686,98**
2.03.02.01.00.00.00	**Fundos Previdenciais**	**29.752.639,92**
2.03.02.01.01.00.00	Reversão De Saldo Por Exigência Regulamentar	2.251.586,74
2.03.02.01.02.00.00	Revisão De Plano	-
2.03.02.01.03.00.00	Outros - Previsto Em Nota Técnica Atuarial	27.501.053,18
2.03.02.01.03.01.00	Fundo Previdencial	-
2.03.02.01.03.02.00	Fundo De Variações Atuariais	-
2.03.02.01.03.03.00	Fundo De Benefício De Risco	27.501.053,18
2.03.02.02.00.00.00	**Fundos Administrativos**	**20.084.892,54**
2.03.02.02.01.00.00	Plano De Gestão Administrativa	-
2.03.02.02.02.00.00	Participação No Fundo Administrativo PGA	20.084.892,54
2.03.02.03.00.00.00	**Fundos Para Garantia Das Operações Com Participantes**	**15.366.154,52**

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

6 SOLVÊNCIA

6.1 Situação de solvência do plano de benefícios

A situação de solvência do plano de benefícios em 31/12/2023 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 Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

Análise de Solvência	
Patrimônio de cobertura, em R$	1.910.994.395,81
Provisões matemáticas, em R$	1.893.500.612,08
Equilíbrio técnico (resultado contábil), em R$	17.493.783,73
Ajuste de precificação, em R$	69.207.424,00
Equilíbrio técnico ajustado (ETA), em R$	86.701.207,73
Situação de solvência do plano	**Superavitário**
Tratamento de superávit	
Limite Reserva de Contingência, em R$	14,4893
Superávit em Reserva de Contingência, em R$	84.745.745,58
Superávit em Reserva Especial (RE), em R$	-
Exercício original de constituição da RE	-
Exercício atual	2023
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 31/12/2023, um superávit técnico acumulado de R$ 17.493.783,73, equivalente a 5,0552% das suas provisões matemáticas estruturadas em benefício definido.

Considerando o ajuste de precificação, de R$ 69.207.424,00, o equilíbrio técnico ajustado (ETA) permanece superavitário em R$ 86.701.207,73, equivalente a 25,0544% das provisões matemáticas de benefício definido.

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 24,4893%% das provisões matemáticas

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

de benefício definido, o equivalente a R$ 84.745.745,58, 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 superavitário 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 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

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

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 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

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 2024, com início de vigência em 01/04/2024.

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	8,279%	71.071.565,98
Benefício Mínimo	0,652%	5.599.131,23
Aposentadoria por Invalidez	0,100%	856.898,11
Pensão por Morte	0,370%	3.175.399,30
Auxílio-Doença[2]	0,637%	5.470.766,58
CUSTO ATUARIAL	10,038%	**86.173.761,19**

[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$ 858.410.500,89, 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 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

8.2 Plano de custeio para 2024

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 0,880% 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 0,880% 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.

Cabe ressaltar que no ano de 2023 foi realizado estudo de solvência do Fundo de Risco do Plano II, em que, conforme relatório MIRADOR 1173-2023, foi constatada a possibilidade de redução do custeio dos benefícios de auxílio-doença e pensão por morte de ativo na ordem de 57%, de forma que a Contribuição Especial de 2024 pode ser reduzida de 0,880% para 0,593%.

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

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.
- Contribuição Assistidos e em Benefício Proporcional Diferido para cobertura das despesas administrativas:
  - ✓ Percentual de 0,61% sobre os benefícios.

O Plano de Custeio para 2024 tem início de vigência em 01/04/2024.

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

MIRADOR

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 31/12/2023 situação de equilíbrio técnico ajustado (ETA) **superavitário**, porém, dentro dos limites estabelecidos pela legislação aplicável.

Porto Alegre, 23 de fevereiro de 2024.

Mirador Assessoria Atuarial Ltda.

FABRÍZIO KRAPF COSTA
Diretor de serviços atuariais
Atuário MIBA 2481

RAQUEL LAMB LAUTERT
Consultora Sênior
Atuária MIBA 2432

Clicksign 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasilia
Log gerado em 28 de fevereiro de 2024. Versão v1.32.0.

MIRADOR 0378-2024 METRUS - Parecer Atuarial Plano de Benefícios II.pdf

Documento número #96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07
Hash do documento original (SHA256): dee60eac3eef7a6c73617e265ef52f5012a18634d2ade701fc6cccaf20207803

Assinaturas

Raquel Lamb Lautert
CPF: 027.062.050-83
Assinou em 28 fev 2024 às 18:00:50

Fabrízio Krapf Costa
CPF: 022.112.610-43
Assinou em 28 fev 2024 às 18:02:16

Log

28 fev 2024, 17:59:46	Operador com email vitor.vasconcelos@mirador360.com.br na Conta f5baf620-5d48-497c-9680-49ef380e9ec6 criou este documento número 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07. Data limite para assinatura do documento: 29 de março de 2024 (17:58). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
28 fev 2024, 17:59:46	Operador com email vitor.vasconcelos@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.
28 fev 2024, 17:59:47	Operador com email vitor.vasconcelos@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.
28 fev 2024, 18:00:50	Raquel Lamb Lautert assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail raquel@mirador360.com.br. CPF informado: 027.062.050-83. IP: 201.47.214.194. Componente de assinatura versão 1.766.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
28 fev 2024, 18:02:16	Fabrízio Krapf Costa assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail fabrizio@mirador360.com.br. CPF informado: 022.112.610-43. IP: 189.74.212.152. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -30.0160961 e longitude -51.1530252. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.766.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
28 fev 2024, 18:02:17	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07.

Clicksign

Datas e horários em GMT -03:00 Brasilia
Log gerado em 28 de fevereiro de 2024. Versão v1.32.0.

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 96c12108-baf0-4d2c-9298-c4d28e43ed07, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

DocuSign Envelope ID: 165ABBB8-B40B-44C3-823E-04544B924022

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 21 de março de 2024, 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 2023.

Após exame e ouvida à exposição feita pela Diretora-Presidente do Instituto, o Conselho Deliberativo, embasado nos Pareceres Atuariais da Mirador Assessoria Atuarial, datado de 23 fevereiro de 2024, no Relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, de 21 de março de 2024 e no Parecer do Conselho Fiscal, de 21 de março de 2024, aprovou as Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 dos planos de previdência e de assistência à saúde, por unanimidade daqueles que votaram, tendo ocorrido 1 (uma) abstenção.

São Paulo, 21 de março de 2024.



ROBERTO TORRES RODRIGUES
Presidente do Conselho Deliberativo
CPF/MF nº 004.428.748-80

PARECER DO CONSELHO FISCAL

DocuSign Envelope ID: 03DE33D4-0AEA-434A-B3B5-7748E4FC616B

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 15 de março de 2024, 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 - DPTPB e Notas Explicativas, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e dos Pareceres do Atuário 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 / Social, da Demonstração do Fluxo de Caixa – DFC, Relatório de Administração e das Notas Explicativas, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, comparadas com as do exercício anterior.

Embasado em observações e análises próprias e nos termos dos pareceres atuariais da Mirador Atuarial, datado de 23 de fevereiro de 2024 e dos Relatórios da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, apresentados nesta data em forma de minuta final, o Conselho Fiscal entende que os referidos documentos traduzem com propriedade a situação patrimonial e financeira do Instituto e de forma unânime opina favoravelmente à aprovação das Demonstrações Contábeis da Gestão Previdencial e Assistencial do exercício de 2023.

São Paulo, 21 de março de 2024.

ANTÔNIO CARLOS PEREIRA
Presidente do Conselho Fiscal

WILSON PINHEIRO DE OLIVEIRA
Conselheiro Titular

LEANDRO KOJIMA
Conselheiro Titular

CÉSAR ROSSI DOS SANTOS
Conselheiro Titular

bitly

/MetrusOficial

@metrus_oficial

/institutometrus

METRUS

INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL

Alameda Santos, 1.827 - 1° andar

atendimento@metrus.org.br

0800 016 05 98