

# **VWPP - VOLKSWAGEN PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Demonstrações Contábeis em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

Março de 2023

## SUMÁRIO

|  |    |
|--|----|
| Balanço Patrimonial - Consolidado.....   | 4  |
| Demonstrações das Mutações do Patrimônio Social (DMPS) - Consolidado .....           | 4  |
| Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) - Consolidado.....            | 5  |
| Demonstrações do Ativo Líquido (DAL) - Plano de Aposentadoria .....                  | 6  |
| Demonstrações do Ativo Líquido (DAL) - Plano de Pecúlio.....                         | 7  |
| Demonstrações das Mutações do Ativo Líquido (DMAL) - Plano de Aposentadoria .....    | 8  |
| Demonstrações das Mutações do Ativo Líquido (DMAL) - Plano de Pecúlio .....          | 9  |
| Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) - Plano de Aposentadoria..... | 10 |
| Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) - Plano de Pecúlio.....       | 11 |
| Demonstrações das Provisões Técnicas (DPT) - Plano de Aposentadoria.....             | 12 |
| Demonstrações das Provisões Técnicas (DPT) - Plano de Pecúlio.....                   | 13 |
| Notas Explicativas da Administração.....   | 14 |

**Balanco Patrimonial - Consolidado**

| <b>ATIVO</b>                  | <b>NE</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>DISPONIVEL</b>             |           | <b>334</b>        | <b>287</b>        |
| <b>REALIZAVEL</b>             |           | <b>3.232.577</b>  | <b>3.021.814</b>  |
| <b>Gestão Previdencial</b>    | 5         | <b>10.348</b>     | <b>9.282</b>      |
| <b>Gestão Administrativa</b>  | 5         | <b>5</b>          | <b>5</b>          |
| <b>Investimentos</b>          | 5         | <b>3.222.224</b>  | <b>3.012.527</b>  |
| Fundos de Investimentos       |           | 3.168.864         | 2.964.057         |
| Investimentos em Imóveis      |           | 53.290            | 48.400            |
| Depósitos Judiciais/Recursais |           | 70                | 70                |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>         |           | <b>3.232.911</b>  | <b>3.022.101</b>  |

| <b>PASSIVO</b>                          | <b>NE</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>EXIGIVEL OPERACIONAL</b>             |           | <b>2.306</b>      | <b>2.006</b>      |
| Gestão Previdencial                     | 6         | 1.772             | 1.493             |
| Gestão Administrativa                   | 6         | 334               | 313               |
| Investimentos                           | 6         | 200               | 200               |
| <b>EXIGIVEL CONTINGENCIAL</b>           |           | <b>324</b>        | <b>-</b>          |
| Gestão Previdencial                     | 7         | 324               | -                 |
| <b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>                |           | <b>3.230.281</b>  | <b>3.020.095</b>  |
| <b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b> |           | <b>3.036.703</b>  | <b>2.857.071</b>  |
| Provisões Matemáticas                   | 8         | <b>2.853.239</b>  | <b>2.713.422</b>  |
| Benefícios Concedidos                   | 8         | 1.111.577         | 1.067.931         |
| Benefícios a Conceder                   | 8         | 1.741.662         | 1.645.491         |
| <b>Equilíbrio Técnico</b>               |           | <b>183.464</b>    | <b>143.649</b>    |
| <b>Resultados Realizados</b>            |           | <b>183.464</b>    | <b>143.649</b>    |
| Superávit Técnico Acumulado             | 8         | 183.464           | 143.649           |
| <b>Resultados a Realizar</b>            |           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Fundos</b>                           |           | <b>193.578</b>    | <b>163.024</b>    |
| Fundos Previdenciais                    | 9         | 155.879           | 128.789           |
| Fundos Administrativos                  | 9         | 37.699            | 34.235            |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                 |           | <b>3.232.911</b>  | <b>3.022.101</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
Diretor Financeiro  
CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Social (DMPS) - Consolidado**

|  | <b>31.12.22</b>  | <b>31.12.21</b>  | <b>Var. %</b>   |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| <b>A) Patrimônio Social – Início</b>                                     | <b>3.020.095</b> | <b>3.031.426</b> | <b>(0,37)</b>   |
| <b>1. Adições</b>  | <b>419.761</b>   | <b>212.294</b>   | <b>97,73</b>    |
| (+) Contribuições Previdenciais  | 78.254           | 78.040           | 0,27            |
| (+) Portabilidade  | 1.202            | 1.186            | 1,35            |
| (+) Outras Adições Previdenciais   | 742              | 1.866            | (60,24)         |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial   | 327.959          | 125.010          | 162,35          |
| (+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial              | -                | 507              | (100,00)        |
| (+) Receitas Administrativas   | 7.123            | 4.584            | 55,39           |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa | 4.481            | 1.101            | 306,99          |
| <b>2. Destinações</b>  | <b>209.575</b>   | <b>223.497</b>   | <b>(6,23)</b>   |
| (-) Benefícios   | 120.367          | 120.176          | 0,16            |
| (-) Resgates   | 64.997           | 82.090           | (20,82)         |
| (-) Portabilidade  | 2.662            | 728              | 265,66          |
| (-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)                    | 13.059           | 13.646           | (4,30)          |
| (-) Outras Deduções  | 26               | 255              | (89,80)         |
| (-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial          | 324              | -                | (100,00)        |
| (-) Despesas Administrativas   | 8.140            | 6.602            | 23,30           |
| <b>3. Acréscimo/(Decréscimo) no Patrimônio Social (1-2)</b>              | <b>210.186</b>   | <b>(11.203)</b>  | <b>1.976,16</b> |
| Provisões Matemáticas  | 139.817          | (67.850)         | 306,07          |
| Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício                               | 39.815           | 47.752           | (16,62)         |
| Fundos Previdenciais   | 27.090           | 9.810            | 176,15          |
| Fundos Administrativos   | 3.464            | (915)            | 478,58          |
| <b>4. Outros Eventos do Patrimônio Social</b>                            | <b>-</b>         | <b>(128)</b>     | <b>100,00</b>   |
| <b>5. Operações Transitórias</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        |
| <b>B) Patrimônio Social - Final (A+3+4+5)</b>                            | <b>3.230.281</b> | <b>3.020.095</b> | <b>6,96</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
Diretor Financeiro  
CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) - Consolidado**

|  | 31.12.22      | 31.12.21      | Var. %        |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>A) Fundo Administrativo Início do Mês</b>   | <b>34.235</b> | <b>35.152</b> | <b>(2,61)</b> |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>   | <b>11.604</b> | <b>5.685</b>  | <b>104,12</b> |
| <b>1.1. Receitas</b>   | <b>11.604</b> | <b>5.685</b>  | <b>104,12</b> |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial  | 5.069         | 2.604         | 94,66         |
| Custeio Administrativo dos Investimentos   | 2.054         | 1.980         | 3,74          |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos   | 4.481         | 1.101         | 306,99        |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>   | <b>8.140</b>  | <b>6.602</b>  | <b>23,30</b>  |
| <b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>   | <b>8.111</b>  | <b>6.602</b>  | <b>22,86</b>  |
| Pessoal e Encargos   | 3.341         | 2.603         | 28,35         |
| Treinamentos/Congressos e Seminários   | 36            | 9             | 300,00        |
| Viagens e Estadias   | 10            | -             | 100,00        |
| Serviços de Terceiros  | 3.249         | 3.017         | 7,69          |
| Despesas Gerais  | 659           | 418           | 57,66         |
| Tributos   | 816           | 555           | 47,03         |
| <b>2.2. Provisão para Perdas Estimadas</b>   | -             | -             | -             |
| <b>2.3. Administração da Gestão Assistencial – Despesas e Constituição/(Reversão) de Contingências</b> | -             | -             | -             |
| <b>2.4. Remuneração - Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores</b>                              | -             | -             | -             |
| <b>2.5. Fomento</b>  | -             | -             | -             |
| <b>2.6. Outras Despesas</b>  | <b>29</b>     | <b>-</b>      | <b>100,00</b> |
| <b>3. Constituição/(Reversão) de Contingências Administrativas</b>                                     | -             | -             | -             |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>  | -             | -             | -             |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>   | -             | -             | -             |
| <b>6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>                                   | <b>3.464</b>  | <b>(917)</b>  | <b>477,75</b> |
| <b>7. Constituição/(Reversão) do Fundo Administrativo (6)</b>  | <b>3.464</b>  | <b>(917)</b>  | <b>477,75</b> |
| <b>8. Operações Transitórias</b>   | -             | -             | -             |
| <b>B) Fundo Administrativo Final do Mês (A+7+8)</b>  | <b>37.699</b> | <b>34.235</b> | <b>10,12</b>  |

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações do Ativo Líquido (DAL) - Plano de Aposentadoria**

|   | 31.12.22         | 31.12.21         | Var. %       |
|---|------------------|------------------|--------------|
| <b>1. Ativos</b>                                      | <b>2.757.946</b> | <b>2.578.329</b> | <b>6,97</b>  |
| Disponível  | 297              | 240              | 24,15        |
| Recebíveis Previdencial                               | 13.709           | 11.732           | 16,85        |
| Investimentos   | 2.743.940        | 2.566.357        | 6,92         |
| Fundos de Investimento                                | 2.690.580        | 2.517.887        | 6,86         |
| Investimento Imobiliário                              | 53.290           | 48.400           | 10,10        |
| Depósitos Judiciais / Recursais                       | 70               | 70               | -            |
| <b>2. Obrigações</b>                                  | <b>2.590</b>     | <b>2.170</b>     | <b>19,35</b> |
| Operacional   | 2.590            | 2.170            | 19,35        |
| <b>3. Fundos não Previdenciais</b>                    | <b>3.925</b>     | <b>2.662</b>     | <b>47,45</b> |
| Fundos Administrativos                                | 3.925            | 2.662            | 47,45        |
| <b>4. Resultado a Realizar</b>                        | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>     |
| <b>5. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>                     | <b>2.751.431</b> | <b>2.573.497</b> | <b>6,91</b>  |
| Provisões Matemáticas                                 | 2.651.957        | 2.507.110        | 5,78         |
| Superávit / (Déficit) Técnico                         | 75.316           | 50.104           | 50,32        |
| Fundos Previdenciais                                  | 24.158           | 16.283           | 48,36        |
| <b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>     |                  |                  |              |
| a) Equilíbrio Técnico                                 | 75.316           | 50.105           | 50,32        |
| b) (+/-) Ajuste de Precificação                       | -                | 19.323           | (100,00)     |
| <b>c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)</b> | <b>75.316</b>    | <b>69.428</b>    | <b>8,48</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações do Ativo Líquido (DAL) – Plano de Pecúlio**

|   | <b>31.12.22</b> | <b>31.12.21</b> | <b>Var. %</b> |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>1. Ativos</b>                                      | <b>475.433</b>  | <b>444.036</b>  | <b>7,07</b>   |
| Disponível  | 16              | 27              | (40,74)       |
| Recebíveis Previdencial                               | 34.338          | 31.785          | 8,03          |
| Investimentos   | 441.079         | 412.224         | 7,00          |
| Fundos de Investimento                                | 441.079         | 412.224         | 7,00          |
| <b>2. Obrigações</b>                                  | <b>508</b>      | <b>101</b>      | <b>402,97</b> |
| Operacional   | 184             | 101             | 82,18         |
| Contingencial   | 324             | -               | 100,00        |
| <b>3. Fundos não Previdenciais</b>                    | <b>33.774</b>   | <b>31.574</b>   | <b>6,97</b>   |
| Fundos Administrativos                                | 33.774          | 31.574          | 6,97          |
| <b>4. Resultado a Realizar</b>                        | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      |
| <b>5. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>                     | <b>441.151</b>  | <b>412.361</b>  | <b>6,98</b>   |
| Provisões Matemáticas                                 | 201.282         | 206.311         | (2,44)        |
| Superávit / (Déficit) Técnico                         | 108.148         | 93.544          | 15,61         |
| Fundos Previdenciais                                  | 131.721         | 112.506         | 17,08         |
| <b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>     |                 |                 |               |
| a) Equilíbrio Técnico                                 | 108.148         | 93.544          | 15,61         |
| b) (+/-) Ajuste de Precificação                       | -               | 8.605           | (100,00)      |
| <b>c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)</b> | <b>108.148</b>  | <b>102.149</b>  | <b>5,87</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
Diretor Financeiro  
CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações das Mutações do Ativo Líquido (DMAL) - Plano de Aposentadoria**

|  | <b>31.12.22</b>  | <b>31.12.21</b>  | <b>Var. %</b>   |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| <b>A) Ativo Líquido - Início do Exercício</b>                          | <b>2.573.497</b> | <b>2.611.026</b> | <b>(1,44)</b>   |
| <b>1. Adições</b>  | <b>356.249</b>   | <b>143.922</b>   | <b>147,53</b>   |
| (+) Contribuições  | 69.196           | 66.979           | 3,31            |
| (+) Portabilidade  | 1.203            | 1.185            | 1,52            |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 285.848          | 75.636           | 277,93          |
| (+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial            | -                | 122              | (100,00)        |
| (+) Outras Adições   | 2                | -                | 100,00          |
| <b>2. Destinações</b>  | <b>178.315</b>   | <b>181.323</b>   | <b>(1,66)</b>   |
| (-) Benefícios   | 109.631          | 102.572          | 6,88            |
| (-) Resgates   | 59.594           | 73.360           | (18,76)         |
| (-) Portabilidade  | 2.662            | 728              | 265,66          |
| (-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)                  | 2.074            | 2.509            | (17,34)         |
| (-) Custeio Administrativo   | 4.352            | 1.909            | 127,97          |
| (-) Outras Destinações   | 2                | 245              | (99,18)         |
| <b>3. Acréscimo/(Decréscimo) no Ativo Líquido (1-2)</b>                | <b>177.934</b>   | <b>(37.401)</b>  | <b>575,75</b>   |
| Provisões Matemáticas  | 144.847          | (53.986)         | 368,30          |
| Fundos Previdenciais   | 7.875            | 5.383            | 46,29           |
| Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício                             | 25.212           | 11.202           | 125,07          |
| <b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>                              | <b>-</b>         | <b>(128)</b>     | <b>100,00</b>   |
| <b>5. Operações Transitórias</b>                                       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        |
| <b>B) Ativo Líquido - Final do Exercício (A+3+4+5)</b>                 | <b>2.751.431</b> | <b>2.573.497</b> | <b>6,91</b>     |
| <b>C) Fundos não previdenciais</b>                                     | <b>(1.264)</b>   | <b>(688)</b>     | <b>(283,72)</b> |
| (+/-) Fundos Administrativos   | (1.264)          | (688)            | (283,72)        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71



**Demonstrações das Mutações do Ativo Líquido (DMAL) – Plano de Pecúlio**

|  | <b>31.12.22</b> | <b>31.12.21</b> | <b>Var. %</b>     |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>A) Ativo Líquido - Início do Exercício</b>                          | <b>412.361</b>  | <b>385.248</b>  | <b>7,04</b>       |
| <b>1. Adições</b>  | <b>56.979</b>   | <b>65.288</b>   | <b>(12,73)</b>    |
| (+) Contribuições  | 14.127          | 13.664          | 3,39              |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 42.112          | 49.373          | (14,71)           |
| (+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial            | -               | 385             | (100,00)          |
| (+) Outras Adições   | 740             | 1.866           | (60,34)           |
| <b>2. Destinações</b>  | <b>28.189</b>   | <b>38.175</b>   | <b>(26,17)</b>    |
| (-) Benefícios   | 10.736          | 17.602          | (39,02)           |
| (-) Resgates   | 5.403           | 8.731           | (38,12)           |
| (-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)                  | 10.985          | 11.137          | (1,36)            |
| (-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial        | 324             | -               | (100,00)          |
| (-) Custeio Administrativo   | 717             | 695             | 3,17              |
| (-) Outras Destinações   | 24              | 10              | 140,00            |
| <b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1-2)</b>                  | <b>28.791</b>   | <b>27.113</b>   | <b>6,19</b>       |
| Provisões Matemáticas  | (5.029)         | (13.864)        | 63,73             |
| Fundos Previdenciais   | 19.216          | 4.427           | 334,04            |
| Superávit / (Déficit) Técnico do Exercício                             | 14.604          | 36.550          | (60,04)           |
| <b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>                              | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>          |
| <b>5. Operações Transitórias</b>                                       | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>          |
| <b>B) Ativo Líquido - Final do Exercício (A+3+4+5)</b>                 | <b>441.151</b>  | <b>412.361</b>  | <b>6,98</b>       |
| <b>C) Fundos não previdenciais</b>                                     | <b>2.200</b>    | <b>(227)</b>    | <b>(1.069,16)</b> |
| (+/-) Fundos Administrativos   | 2.200           | (227)           | (1.069,16)        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Plano de Aposentadoria**

|  | 31.12.22     | 31.12.21     | Var. %         |
|--|--------------|--------------|----------------|
| <b>A) Fundo Administrativo Início do Mês</b>   | <b>2.661</b> | <b>3.350</b> | <b>(20,57)</b> |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>   | <b>5.819</b> | <b>3.042</b> | <b>91,29</b>   |
| <b>1.1. Receitas</b>   | <b>5.819</b> | <b>3.042</b> | <b>91,29</b>   |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial  | 4.351        | 1.909        | 127,92         |
| Custeio Administrativo dos Investimentos   | 1.102        | 1.065        | 3,47           |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos   | 366          | 68           | 438,24         |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>   | <b>4.555</b> | <b>3.731</b> | <b>22,09</b>   |
| <b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>   | <b>4.526</b> | <b>3.731</b> | <b>21,31</b>   |
| Pessoal e Encargos   | 1.804        | 1.406        | 28,31          |
| Treinamentos/Congressos e Seminários   | 19           | 5            | 280,00         |
| Viagens e Estadias   | 5            | -            | 100,00         |
| Serviços de Terceiros  | 1.817        | 1.709        | 6,32           |
| Despesas Gerais  | 370          | 228          | 62,28          |
| Tributos   | 511          | 383          | 33,42          |
| <b>2.2. Provisão para Perdas Estimadas</b>   | -            | -            | -              |
| <b>2.3. Administração da Gestão Assistencial – Despesas e Constituição/(Reversão) de Contingências</b> | -            | -            | -              |
| <b>2.4. Remuneração - Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores</b>                              | -            | -            | -              |
| <b>2.5. Fomento</b>  | -            | -            | -              |
| <b>2.6. Outras Despesas</b>  | <b>29</b>    | -            | <b>100,00</b>  |
| <b>3. Constituição/(Reversão) de Contingências Administrativas</b>                                     | -            | -            | -              |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>  | -            | -            | -              |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>   | -            | -            | -              |
| <b>6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>                                   | <b>1.264</b> | <b>(689)</b> | <b>283,45</b>  |
| <b>7. Constituição/(Reversão) do Fundo Administrativo (6)</b>  | <b>1.264</b> | <b>(689)</b> | <b>283,45</b>  |
| <b>8. Operações Transitórias</b>   | -            | -            | -              |
| <b>B) Fundo Administrativo Final do Mês (A+7+8)</b>  | <b>3.925</b> | <b>2.661</b> | <b>47,50</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Plano de Pecúlio**

|  | 31.12.22      | 31.12.21      | Var. %          |
|--|---------------|---------------|-----------------|
| <b>A) Fundo Administrativo Início do Mês</b>   | <b>31.573</b> | <b>31.801</b> | <b>(0,72)</b>   |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>   | <b>5.785</b>  | <b>2.643</b>  | <b>118,88</b>   |
| <b>1.1. Receitas</b>   | <b>5.785</b>  | <b>2.643</b>  | <b>118,88</b>   |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial  | 718           | 695           | 3,31            |
| Custeio Administrativo dos Investimentos   | 952           | 915           | 4,04            |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos   | 4.115         | 1.033         | 298,35          |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>   | <b>3.585</b>  | <b>2.871</b>  | <b>24,87</b>    |
| <b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>   | <b>3.585</b>  | <b>2.871</b>  | <b>24,87</b>    |
| Pessoal e Encargos   | 1.537         | 1.197         | 28,40           |
| Treinamentos/Congressos e Seminários   | 17            | 4             | 325,00          |
| Viagens e Estádias   | 5             | -             | 100,00          |
| Serviços de Terceiros  | 1.432         | 1.308         | 9,48            |
| Despesas Gerais  | 289           | 190           | 52,11           |
| Tributos   | 305           | 172           | 77,33           |
| <b>2.2. Provisão para Perdas Estimadas</b>   | -             | -             | -               |
| <b>2.3. Administração da Gestão Assistencial – Despesas e Constituição/(Reversão) de Contingências</b> | -             | -             | -               |
| <b>2.4. Remuneração - Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores</b>                              | -             | -             | -               |
| <b>2.5. Fomento</b>  | -             | -             | -               |
| <b>2.6. Outras Despesas</b>  | -             | -             | -               |
| <b>3. Constituição/(Reversão) de Contingências Administrativas</b>                                     | -             | -             | -               |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>  | -             | -             | -               |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>   | -             | -             | -               |
| <b>6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>                                   | <b>2.200</b>  | <b>(228)</b>  | <b>1.064,91</b> |
| <b>7. Constituição/(Reversão) do Fundo Administrativo (6)</b>  | <b>2.200</b>  | <b>(228)</b>  | <b>1.064,91</b> |
| <b>8. Operações Transitórias</b>   |               |               | -               |
| <b>B) Fundo Administrativo Final do Mês (A+7+8)</b>  | <b>33.773</b> | <b>31.573</b> | <b>6,97</b>     |

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações das Provisões Técnicas (DPT) - Plano de Aposentadoria**

|  | 31.12.22         | 31.12.21         | Var. %       |
|--|------------------|------------------|--------------|
| <b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>                      | <b>2.754.021</b> | <b>2.575.668</b> | <b>6,92</b>  |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                            | <b>2.651.957</b> | <b>2.507.110</b> | <b>5,78</b>  |
| <b>1.1. Benefícios Concedidos</b>                          | <b>1.111.577</b> | <b>1.067.931</b> | <b>4,09</b>  |
| Contribuição Definida                                      | 724.859          | 674.333          | 7,49         |
| Benefício Definido   | 386.718          | 393.598          | (1,75)       |
| <b>1.2. Benefício a Conceder</b>                           | <b>1.540.380</b> | <b>1.439.179</b> | <b>7,03</b>  |
| Contribuição Definida                                      | 1.535.824        | 1.439.179        | 6,72         |
| Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es) | 582.498          | 562.153          | 3,62         |
| Saldo de contas - parcela participantes                    | 953.326          | 872.165          | 9,31         |
| Benefício Definido   | 4.556            | 4.861            | (6,27)       |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                               | <b>75.316</b>    | <b>50.105</b>    | <b>50,32</b> |
| <b>2.1. Resultados Realizados</b>                          | <b>75.316</b>    | <b>50.105</b>    | <b>50,32</b> |
| Superávit Técnico Acumulado                                | 75.316           | 50.105           | 50,32        |
| Reserva de Contingência                                    | 69.786           | 49.998           | 39,58        |
| Reserva para Revisão de Plano                              | 5.530            | 107              | 5.068,22     |
| <b>3. Fundos</b>   | <b>24.158</b>    | <b>16.283</b>    | <b>48,36</b> |
| 3.1. Fundos Previdenciais                                  | 24.158           | 16.283           | 48,36        |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                             | <b>2.590</b>     | <b>2.170</b>     | <b>19,35</b> |
| 4.1. Gestão Previdencial                                   | 2.390            | 1.970            | 21,32        |
| 4.2. Investimentos - Gestão Previdencial                   | 200              | 200              | -            |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>                           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71

**Demonstrações das Provisões Técnicas (DPT) – Plano de Pecúlio**

|                                       | 31.12.22       | 31.12.21       | Var. %        |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b> | <b>441.659</b> | <b>412.463</b> | <b>7,08</b>   |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>       | <b>201.282</b> | <b>206.311</b> | <b>(2,44)</b> |
| <b>1.2. Benefício a Conceder</b>      | <b>201.282</b> | <b>206.311</b> | <b>(2,44)</b> |
| Benefício Definido                    | 201.282        | 206.311        | (2,44)        |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>          | <b>108.148</b> | <b>93.545</b>  | <b>15,61</b>  |
| <b>2.1. Resultados Realizados</b>     | <b>108.148</b> | <b>93.545</b>  | <b>15,61</b>  |
| Superávit Técnico Acumulado           | 108.148        | 93.545         | 15,61         |
| Reserva de Contingência               | 50.321         | 51.578         | (2,44)        |
| Reserva para Revisão de Plano         | 57.827         | 41.967         | 37,79         |
| <b>3. Fundos</b>                      | <b>131.721</b> | <b>112.506</b> | <b>17,08</b>  |
| 3.1. Fundos Previdenciais             | 131.721        | 112.506        | 17,08         |
| <b>4. Exigível Operacional</b>        | <b>184</b>     | <b>101</b>     | <b>82,18</b>  |
| 4.1. Gestão Previdencial              | 184            | 101            | 82,18         |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>      | <b>324</b>     | <b>-</b>       | <b>100,00</b> |
| 5.1. Gestão Previdencial              | 324            | -              | 100,00        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Marcelo Quio Ribeiro Nascimento**  
 Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos  
 CPF: 155.386.018-70

**Ricardo Kronemberger**  
 Diretor Financeiro  
 CPF: 281.607.398-00

**Rodrigo Francisco do Prado Silva**  
 Contador – CRC 1SP-221255/O-0  
 CPF: 011.932.857-71

## Notas Explicativas da Administração

### 1. Contexto Operacional

A Volkswagen Previdência Privada (“Entidade” ou “VWPP”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, localizada em São Bernado do Campo em São Paulo, sem fins lucrativos e com autonomia patrimonial, administrativa e financeira. Tem como objetivo principal a instituição, operação e manutenção de planos privados de concessão de benefícios de pecúlio e aposentadoria aos seus participantes e assistidos, tendo a gestão dos seus investimentos com característica multifundo em conformidade com a legislação em vigor, conforme definido em seu estatuto e no regulamento básico.

A Volkswagen Previdência Privada foi autorizada a funcionar através da Portaria nº 4.497 do Ministério da Previdência e Assistência Social - MPAS, de 3 de agosto de 1989 e teve início de suas atividades em 1º de fevereiro de 1990, tendo seus planos autorizados desde 31 de dezembro de 1984.

O Plano de Aposentadoria é de característica de Contribuição Variável e o Plano de Pecúlio é de característica de Benefício Definido.

Os Planos e programas são criados e mantidos para atender aos empregados das patrocinadoras Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda., Volkswagen Serviços Ltda., MAN Latin Indústria e Comércio de Veículos Ltda., Audi Brasil Distribuidora de Veículos Ltda., MAN Energy Solutions Brasil Equipamentos e Serviços Ltda, nova razão social da MAN Diesel & Turbo do Brasil Ltda. e Volkswagen Participações Ltda., conforme composição abaixo:

Nas avaliações atuariais de 2022 e 2021, nas datas-bases de 31 de dezembro de 2022 e 2021, os planos de benefícios previdenciais administrados pela VWPP apresentam a seguinte posição de participantes ativos, vinculados, autopatrocinados e assistidos, bem como a seguinte idade média de cada grupo:

| DESCRIÇÃO                     | Plano de Aposentadoria |               |             | Plano de Pecúlio |               |             |
|-------------------------------|------------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|
|                               | 2022                   | 2021          | Média       | 2022             | 2021          | Média       |
| Ativos                        | 15.363                 | 15.854        | 42,8        | 13.089           | 13.660        | 43,4        |
| Vinculados                    | 283                    | 302           | 50,2        | -                | -             | -           |
| Autopatrocinados              | 424                    | 481           | 46,6        | 256              | 253           | 52,6        |
| Assistidos                    | 2.621                  | 2.597         | 68,3        | 1.327            | 1.392         | 69,2        |
| <b>Total de PARTICIPANTES</b> | <b>18.691</b>          | <b>19.234</b> | <b>46,6</b> | <b>14.672</b>    | <b>15.305</b> | <b>45,9</b> |

### 2. Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar- CNPC, em conformidade com as seguintes normas específicas: Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC nº. 43, de 6 de agosto de 2021; Instrução Normativa MPS/SPC nº. 31, de 20 de agosto de 2020 alterada pela Instrução Normativa nº 44 de 23 de novembro de 2021; Resolução CFC nº. 1.272, de 22 de janeiro de 2010, e alterações posteriores a essas normas.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto e longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC (Entidades Fechadas de Previdência Complementar) reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observados as gestões previdencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC T 19.27.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, comum a ambas, segundo a natureza e a finalidade das transações.

- **Gestão Previdencial** – Atividade de registro e controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;
- **Gestão Administrativa** – Atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios;
- **Investimentos** – Registro e controle referentes à aplicação dos recursos de cada plano de benefícios.

As eliminações necessárias à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizadas de acordo com o Art. 27 da Instrução Normativa MPS/SPC nº. 31, de 20 de agosto de 2020 alterada pela Instrução Normativa nº 44 de 23 de novembro de 2021. As contas passíveis de ajustes e eliminações, entre outras, são: "Migrações entre Planos", "Compensações de Fluxos Previdenciais", "Participação no PGA", "Participação no Fundo Administrativo PGA" e valores a pagar e a receber entre planos". A partir de 2021 Na existência de planos de benefícios com resultados superavitários e deficitários, deve ser registrado o montante apurado em cada situação. (Nota 13).

### 3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

As práticas contábeis e procedimentos adotados na elaboração das Demonstrações Contábeis estão resumidos em:

#### a) Ativo Realizável

- **Gestão Previdencial** – O realizável previdencial é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza previdencial e os depósitos judiciais/recursais da gestão previdencial. A partir de dezembro de 2017 as contribuições de autopatrocinados passaram a ser registradas pelo regime de caixa.

- **Gestão Administrativa** – O realizável administrativo é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa e os depósitos judiciais/recursais da gestão administrativa.
- **Investimentos** – As diretrizes de aplicações dos recursos garantidores dos planos administrados estão em consonância com as respectivas Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA e os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

## I. Fundos de Investimento

Estão registrados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço, sendo classificados na seguinte categoria:

**a. Títulos para negociação** – Estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição. Esses títulos e valores mobiliários estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, quando aplicável, calculados “pro rata” dia e ajustados no resultado do exercício ao valor de mercado computando-se a valorização e a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida da adequada conta de receita ou despesa;

**b. Títulos mantidos até o vencimento** – Aqueles para os quais existem intenção e capacidade financeira dos planos de benefícios que a Entidade administra de mantê-los em carteira até o vencimento e que sejam considerados como de baixo risco de crédito. Esses títulos e valores mobiliários estão demonstrados e registrados no resultado do exercício pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia.

As Cotas de fundo de investimento são registradas pelo valor da última cota disponível, informado pelo administrador do fundo. A mensuração do valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é efetuada pelo administrador da carteira de recursos, através da obtenção dos valores do fechamento do pregão do último dia útil de cada mês, os quais são divulgados através das associações de classe e Bolsas de Valores, aplicáveis para a data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

## II. Investimentos em Imóveis

São registrados ao custo de aquisição ou construção, e ajustados por reavaliações em periodicidade máxima trienal, conforme política de reavaliação adotada pela Entidade, com base em laudos elaborados por peritos independentes.



#### **b) Imobilizado**

O imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição, combinado com a depreciação calculada linearmente às taxas anuais que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens, sendo: 10% para móveis e utensílios e 20% para equipamentos de processamento de dados.

#### **c) Exigível Operacional**

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas. São registradas as obrigações decorrentes de pagamento de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias, provisões de folha de pagamento e respectivos encargos.

#### **d) Exigível Contingencial**

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas tendo como base o Pronunciamento CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e considerando a avaliação da Administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir prováveis perdas decorrentes desses processos, exceto para os processos relacionados aos benefícios de aposentaria e pecúlio.

Para as provisões de passivos contingentes a Entidade utiliza as definições do Pronunciamento Técnico CPC 25, conforme a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões;
- **Possíveis:** são divulgados sem constituição de provisão; e
- **Remotas:** não requerem constituição de provisão e divulgação.

#### **e) Plano de Gestão Administrativa – PGA**

Os registros das operações administrativas são efetuados no Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdenciais e Investimentos) e reembolsos administrativos, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial, e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

#### **f) Patrimônio Social**

O Patrimônio Social consiste no acúmulo de recursos oriundos de seus participantes e patrocinadoras, e que tem como objetivo garantir o benefício futuro dos participantes vinculados aos planos e os fundos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

**g) Provisões matemáticas e métodos atuariais**

As provisões matemáticas são determinadas com bases atuariais que são definidas pelo atuário externo contratado pela entidade, aprovadas pelos órgãos de governança da VWPP, e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, segregados por plano de benefício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder, assegurado aos participantes ou aos seus beneficiários, na forma prescrita no regulamento de cada Plano de Benefícios.

**h) Benefícios concedidos**

Correspondem ao valor presente dos benefícios futuros a serem pagos aos participantes e beneficiários já em gozo de benefício.

**i) Benefícios a conceder**

Correspondem ao valor presente dos benefícios futuros a serem concedidos aos participantes, acumulados até a data de encerramento do exercício, líquido do valor atual das contribuições futuras.

**j) Fundo previdencial**

É constituído em conformidade com o subitem 7.21.1 do regulamento do Plano de Aposentadoria, e poderá ser utilizado para reduzir ou eliminar contribuições de patrocinadora, inclusive aquelas decorrentes de reintegração de participantes, para cobertura de eventuais insuficiências e para constituir e atualizar eventual exigível contingencial na forma prevista no plano de custeio anual aprovado pelo Conselho Deliberativo e fundamentado em parecer do Atuário, observado o disposto na legislação vigente.

**k) Fundo administrativo**

É constituído pelas diferenças positivas do respectivo Plano entre as receitas e despesas administrativas e pelo retorno dos investimentos do respectivo programa, podendo ser utilizado para a cobertura de insuficiências ocorridas mensalmente, na gestão administrativa. As contribuições administrativas do Plano de Aposentadoria são de responsabilidade das patrocinadoras, conforme previsto no item 7.2 do regulamento, as quais podem ser cobertas pelo Fundo Administrativo. As contribuições administrativas do Plano de Pecúlio são de responsabilidade dos participantes que aportam mensalmente.

## **I) Impostos**

### **I. Imposto de Renda**

Em 29 de dezembro de 2004 foi sancionada a Lei nº 11.053, que revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 04 de setembro de 2001, e introduziu alterações no sistema de tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário. Conforme previsto no artigo 5º dessa Lei, a partir de 01 de janeiro de 2005, ficaram dispensados a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de entidade de previdência complementar.

Em 5 de abril de 2013 foi sancionada a IN nº 1.343, que determina que as Entidades Fechadas de Previdência Complementar estão desobrigadas de reter o IRRF sobre os pagamentos a título de complementação de aposentadoria, resgates e rateio de patrimônio, correspondente às contribuições efetuadas exclusivamente pelo beneficiário, no período de 1º de janeiro de 1989 a 31 de dezembro de 1995.

### **m) Custeio Administrativo**

As despesas administrativas dos Planos de Aposentadoria e Pecúlio são cobertas por meio de contribuições específicas para esse fim, determinadas pelo atuário no plano de custeio anual, em montante suficiente para sua cobertura e segregadas para cada plano, conforme suas fontes de custeio. Constituem fontes de custeio para cobertura das despesas administrativas do Plano de Aposentadoria as contribuições dos participantes, das patrocinadoras, resultados dos investimentos e o fundo administrativo do respectivo Plano. Para o Plano de Pecúlio as contribuições dos participantes, o resultado dos investimentos e o fundo administrativo do respectivo Plano.

As despesas administrativas específicas são alocadas integralmente nos respectivos planos que as originaram, inclusive aquelas relativas a gestão previdencial e gestão de investimentos de cada Plano. As despesas administrativas comuns entre Planos são rateadas conforme critérios observados no Regulamento do Plano de Gestão Administrativa.

### **n) Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa – PCLD**

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e a vencer, conforme o número de dias de atraso, atendendo ao disposto na Instrução PREVIC Nº. 31/2020.

Na constituição da provisão referente aos direitos creditórios de liquidação duvidosa são adotados os seguintes percentuais sobre os valores dos créditos vencidos e vincendos:

- I. Provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- II. Provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- III. Provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;

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

A constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa decorrentes de contribuições previdenciais em atraso incide somente sobre o valor das parcelas vencidas.

A Provisão de Créditos de Liquidação Duvidosa é contabilizada em conta redutora de cada grupo de contas do ativo, quando aplicável, em contrapartida das contas de variações patrimoniais ou resultados.

#### 4. Disponível

É representado por depósitos à vista em instituições financeiras. O saldo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 334 (R\$ 287 em 2021).

#### 5. Realizável

##### a) Gestão Previdencial

É representado por valores a receber, a restituir e depósitos judiciais dos planos de benefícios previdenciais cuja composição em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está apresentada a seguir:

| DESCRIÇÃO                                       | 2022          | 2021         |
|---|---------------|--------------|
| <b>GESTÃO PREVIDENCIAL</b>                      |               |              |
| <b>RECURSOS A RECEBER</b>                       | <b>10.049</b> | <b>9.201</b> |
| PATROCINADORES                                  | 1.624         | 1.440        |
| PARTICIPANTES                                   | 8.280         | 7.753        |
| OUTROS RECURSOS A RECEBER                       | 145           | 8            |
| <b>ADIANTAMENTOS</b>                            | <b>2</b>      | <b>1</b>     |
| <b>DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS</b>          | <b>233</b>    | <b>24</b>    |
| <b>OUTROS REALIZÁVEIS (IMPOSTO A RESTITUIR)</b> | <b>64</b>     | <b>57</b>    |
| <b>Total da GESTÃO PREVIDENCIAL</b>             | <b>10.348</b> | <b>9.282</b> |

##### b) Gestão Administrativa

É representado por valores a receber do plano de gestão administrativa cuja composição em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está apresentada a seguir:

| DESCRIÇÃO                                  | 2022     | 2021     |
|--|----------|----------|
| <b>GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>               |          |          |
| <b>CONTAS A RECEBER</b>                    | <b>-</b> | <b>5</b> |
| CONTRIBUIÇÕES PARA CUSTEIO DO MÊS          | -        | 5        |
| PATROCINADOR(ES)                           | -        | -        |
| PARTICIPANTES                              | -        | -        |
| AUTOPATROCINADOS                           | -        | 5        |
| PARTICIPANTES EM BPD                       | -        | -        |
| OUTROS RECURSOS A RECEBER - ADMINISTRATIVA | 5        | -        |
| <b>Total da GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>      | <b>5</b> | <b>5</b> |

## c) Investimentos

### I. Composição dos Investimentos

A Diretoria Executiva, através da Política de Investimentos que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo com horizonte de cinco anos, sendo revisada anualmente, determina diretrizes para direcionamento da aplicação dos recursos garantidores das Provisões Matemáticas, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários de acordo com a Resolução CMN Nº 4.994, de 24 de março de 2022, e Resoluções CNPC nº 43 de 06 de agosto de 2021 que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

A Entidade adota a gestão individualizada dos recursos do Plano de Aposentadoria, Plano de Pecúlio e Plano de Gestão Administrativa (PGA) indicando que os ativos não estavam investidos de forma coletiva. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os títulos e valores mobiliários dos fundos de investimento, onde a Entidade manteve as suas aplicações, estão classificados como “títulos para negociação” e “títulos mantidos até o vencimento”, com a seguinte composição consolidada e por Plano de Benefício:

Os investimentos apresentam em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a seguinte composição consolidada:

| <b>Ativos para negociação</b>            | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|--|------------------|------------------|
| Plano de Aposentadoria                   |                  |                  |
| Fundo de Investimentos Carteira Volks PP | 2.342.339        | 2.223.071        |
| Plano de Pecúlio                         |                  |                  |
| Fundo de Investimentos Speed Pecúlio     | 47.239           | 47.103           |
| Plano de Gestão Administrativa           |                  |                  |
| Fundo de Investimentos FIM Tiguan        | 37.205           | 33.946           |
| <b>Total</b>                             | <b>2.426.783</b> | <b>2.304.120</b> |
| <b>Ativos mantidos ao vencimento</b>     |                  |                  |
| Plano de Aposentadoria                   |                  |                  |
| Fundo de Investimentos Carteira Volks PP | 348.241          | 343.286          |
| Plano de Pecúlio                         |                  |                  |
| Fundo de Investimentos Speed Pecúlio     | 393.841          | 365.121          |
| <b>Total</b>                             | <b>742.082</b>   | <b>708.407</b>   |
| <b>Total dos Investimentos</b>           | <b>3.168.864</b> | <b>3.012.527</b> |

Os investimentos apresentam em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a seguinte composição por plano:

| <b>Carteira Administrada Plano Aposentadoria</b> | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>Imóveis</b>                                   | <b>53.290</b>    | <b>48.399</b>    |
| VWIMOB   | 53.290           | 48.399           |
| <b>Fundos de Investimento Renda Fixa</b>         | <b>2.382.646</b> | <b>2.198.963</b> |
| AMAROK FIM PREV                                  | 376.350          | 367.441          |
| BEETLE II FIRF PREV                              | 252.524          | 312.609          |
| FUSCA FIRF CRED PRIV                             | 19.273           | 19.542           |
| SANTANA FIRF PREV                                | 343.105          | 329.087          |
| TOUAREG FIRF PREV                                | 483.311          | 349.537          |
| T-CROSS FICFIM CP IE                             | 152.756          | 189.935          |
| TAOS ESG FICFIM CP                               | 316.618          | 203.755          |
| VOLKS UP! CRED PRIV                              | 438.709          | 427.057          |
| <b>Fundos de Investimento Renda Variável</b>     | <b>307.934</b>   | <b>318.924</b>   |
| JETTA FIA  | 307.934          | 318.924          |
| <b>Valores a pagar/receber/tesouraria</b>        | <b>70</b>        | <b>71</b>        |
| <b>Total</b>                                     | <b>2.743.940</b> | <b>2.566.357</b> |

| <b>Carteira Administrada Plano de Pecúlio</b> | <b>2022</b>     | <b>2021</b>    |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Fundos de Investimento Renda Fixa</b>      | <b>441.0790</b> | <b>412.224</b> |
| Fundo de Investimentos Speed Pecúlio          | 441.079         | 412.224        |
| <b>Total</b>                                  | <b>441.079</b>  | <b>412.224</b> |

  

| <b>Carteira Administrada PGA</b>              | <b>2022</b>   | <b>2021</b>   |
|---|---------------|---------------|
| <b>Fundos de Investimento Renda Fixa</b>      | <b>37.205</b> | <b>33.946</b> |
| Tiguan Pga FI Multimercado Previdenciário (x) | 37.205        | 33.946        |
| <b>Total</b>                                  | <b>37.205</b> | <b>33.946</b> |

  

|                                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Total dos Investimentos</b> | <b>3.222.224</b> | <b>3.012.527</b> |
|--------------------------------|------------------|------------------|

No Plano de Aposentadoria, em dezembro de 2022, manteve os seguintes ativos classificados como mantidos ao vencimento:

| Curva vs. Mercado - Plano de Aposentadoria |  |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          | 31/DEZ/2022          |                |               |
|--|--|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|------------|---------------|------------|------------|-------------|-------|----------|----------|----------------------|----------------|---------------|
| Papel                                      | Valor Financeiro                                       |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Curva                                      | 373.507.724,49   |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Mercado                                    | 358.565.864,52   |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Ativo                                      | Fundo / Carteira                                       | Emissor                     | Indexador | Data Compra | Data Início | Vencimento | ISIN          | PU Posição | Quantidade | % Indexador | Cupom | Accrual  | MtM      | Dif. (Accrual - MTM) | Característica | Duration (DU) |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/02/2015  | 14/01/2015  | 15/05/2055 | BRSTNCNT B4Q4 | 3,88       | 1.933,00   | 100,00%     | 6,29% | 7496,41  | 7602,57  | -106,17              | V              | 3608          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 19/03/2014  | 15/10/2003  | 15/08/2024 | BRSTNCNT B096 | 4,04       | 2.350,00   | 100,00%     | 6,70% | 9501,17  | 9522,54  | -21,37               | V              | 386           |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 08/01/2019  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNT B0A6 | 4,67       | 235,00     | 100,00%     | 4,80% | 1097,98  | 927,14   | 170,85               | V              | 3347          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 28/11/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNT B3B8 | 4,02       | 5.000,00   | 100,00%     | 6,30% | 20090,84 | 20367,92 | -277,07              | V              | 1530          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 23/05/2013  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNT B0A6 | 4,86       | 726,00     | 100,00%     | 4,49% | 3529,14  | 2864,27  | 664,88               | V              | 3393          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 03/05/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 4,96       | 640,00     | 100,00%     | 4,20% | 3173,82  | 2574,46  | 599,36               | V              | 2921          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 20/03/2014  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNT B3D4 | 3,60       | 5.000,00   | 100,00%     | 7,03% | 18016,21 | 19924,84 | -1908,63             | V              | 3204          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 08/01/2019  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNT B3B8 | 4,45       | 3.800,00   | 100,00%     | 4,56% | 16891,80 | 15479,62 | 1412,18              | V              | 1554          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 02/09/2015  | 15/10/2003  | 15/08/2024 | BRSTNCNT B096 | 4,01       | 1.900,00   | 100,00%     | 7,25% | 7621,60  | 7699,07  | -77,47               | V              | 386           |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 31/08/2015  | 15/01/2014  | 15/05/2023 | BRSTNCNT B4O9 | 4,01       | 1.900,00   | 100,00%     | 7,10% | 7620,88  | 7650,58  | -29,70               | V              | 91            |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 08/01/2019  | 10/01/2018  | 15/08/2028 | BRSTNCNT B4X0 | 4,37       | 1.900,00   | 100,00%     | 4,50% | 8307,65  | 7698,91  | 608,73               | V              | 1206          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 13/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 4,30       | 2.518,00   | 100,00%     | 5,51% | 10836,72 | 10128,91 | 707,81               | V              | 2797          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 28/11/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 3,95       | 5.000,00   | 100,00%     | 6,34% | 19750,76 | 20113,00 | -362,24              | V              | 2717          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/02/2015  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNT B3B8 | 4,03       | 2.000,00   | 100,00%     | 6,26% | 8054,73  | 8147,17  | -92,44               | V              | 1531          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 09/09/2021  | 06/01/2016  | 15/08/2026 | BRSTNCNT B4U6 | 4,26       | 517,00     | 100,00%     | 4,65% | 2200,60  | 2098,14  | 102,46               | V              | 819           |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 29/10/2021  | 06/01/2016  | 15/08/2026 | BRSTNCNT B4U6 | 4,14       | 785,00     | 100,00%     | 5,51% | 3253,72  | 3185,76  | 67,96                | V              | 817           |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNT B3B8 | 4,07       | 344,00     | 100,00%     | 6,07% | 1400,57  | 1401,31  | -0,74                | V              | 1533          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 19/10/2016  | 06/01/2016  | 15/08/2026 | BRSTNCNT B4U6 | 4,12       | 12.973,00  | 100,00%     | 5,71% | 53442,23 | 52648,30 | 793,92               | V              | 817           |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 19/10/2016  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNT B3B8 | 4,20       | 5.694,00   | 100,00%     | 5,52% | 23929,67 | 23194,98 | 734,69               | V              | 1541          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 01/09/2015  | 07/03/2006  | 15/05/2035 | BRSTNCNT B0O7 | 3,68       | 2.000,00   | 100,00%     | 7,11% | 7358,89  | 7996,87  | -637,98              | V              | 2183          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 01/09/2015  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNT B3B8 | 3,85       | 2.000,00   | 100,00%     | 7,07% | 7692,88  | 8147,17  | -454,28              | V              | 1520          |

**Volkswagen Previdência Privada - VWPP**  
**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
 (Em R\$ Mil)

| Curva vs. Mercado - Plano de Aposentadoria |  |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          |                      | 31/DEZ/2022    |               |
|--|--|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|------------|---------------|------------|------------|-------------|-------|----------|----------|----------------------|----------------|---------------|
| Papel                                      | Valor Financeiro                                       |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Curva                                      | 373.507.724,49   |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Mercado                                    | 358.565.864,52   |                             |           |             |             |            |               |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Ativo                                      | Fundo / Carteira                                       | Emissor                     | Indexador | Data Compra | Data Início | Vencimento | ISIN          | PU Posição | Quantidade | % Indexador | Cupom | Accrual  | MtM      | Dif. (Accrual - MTM) | Característica | Duration (DU) |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 09/01/2019  | 07/03/2006  | 15/05/2035 | BRSTNCNT B007 | 4,49       | 3.000,00   | 100,00%     | 4,74% | 13459,87 | 11995,30 | 1464,57              | V              | 2283          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 19/03/2014  | 15/10/2003  | 15/08/2024 | BRSTNCNT B096 | 4,04       | 2.000,00   | 100,00%     | 6,70% | 8086,10  | 8104,29  | -18,18               | V              | 386           |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 08/01/2019  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 4,67       | 600,00     | 100,00%     | 4,75% | 2800,84  | 2413,56  | 387,28               | V              | 2869          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 08/01/2019  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 4,66       | 565,00     | 100,00%     | 4,76% | 2634,59  | 2272,77  | 361,82               | V              | 2868          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 24/05/2013  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNT B0A6 | 4,84       | 3.490,00   | 100,00%     | 4,52% | 16899,75 | 13768,99 | 3130,76              | V              | 3389          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 17/05/2013  | 15/10/2003  | 15/08/2024 | BRSTNCNT B096 | 4,20       | 842,00     | 100,00%     | 4,10% | 3535,33  | 3411,90  | 123,43               | V              | 386           |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 17/05/2013  | 07/03/2006  | 15/05/2035 | BRSTNCNT B007 | 4,65       | 5.320,00   | 100,00%     | 4,33% | 24735,52 | 21271,67 | 3463,85              | V              | 2300          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 10/04/2013  | 07/03/2006  | 15/05/2035 | BRSTNCNT B007 | 4,65       | 5.500,00   | 100,00%     | 4,32% | 25594,82 | 21991,39 | 3603,44              | V              | 2300          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 30/04/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 4,96       | 500,00     | 100,00%     | 4,20% | 2479,55  | 2011,30  | 468,25               | V              | 2921          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 4,03       | 40,00      | 100,00%     | 6,15% | 161,09   | 160,90   | 0,19                 | V              | 2735          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNT B3B8 | 4,07       | 24,00      | 100,00%     | 6,09% | 97,60    | 97,77    | -0,16                | V              | 1533          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/01/2018  | 15/08/2028 | BRSTNCNT B4X0 | 4,07       | 613,00     | 100,00%     | 6,11% | 2491,97  | 2483,91  | 8,06                 | V              | 1196          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 19/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNT B3C6 | 3,97       | 210,00     | 100,00%     | 6,28% | 834,60   | 844,75   | -10,15               | V              | 2723          |
| NTNB                                       | Amarok Fundo de Investimento Renda Fixa Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/03/2022  | 10/01/2018  | 15/08/2028 | BRSTNCNT B4X0 | 4,12       | 768,00     | 100,00%     | 5,83% | 3161,50  | 3111,98  | 49,52                | V              | 1198          |



No Plano de Pecúlio, em dezembro de 2022, manteve os seguintes ativos classificados como mantidos ao vencimento

| Curva vs. Mercado - Plano de Pecúlio |   |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          | 31/DEZ/2022          |                |               |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|------------|--------------|------------|------------|-------------|-------|----------|----------|----------------------|----------------|---------------|
| Papel                                | Valor Financeiro  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Curva                                | 435.082.067,95  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Mercado                              | 366.722.969,49  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Ativo                                | Fundo / Carteira  | Emissor                     | Indexador | Data Compra | Data Início | Vencimento | ISIN         | PU Posição | Quantidade | % Indexador | Cupom | Accrual  | MtM      | Dif. (Accrual - MTM) | Característica | Duration (DU) |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNTB3B8 | 4,07       | 572,00     | 100,00%     | 6,07% | 2328,86  | 2330,09  | -1,23                | V              | 1533          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 01/03/2013  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 5,16       | 1.000,00   | 100,00%     | 4,03% | 5161,75  | 3945,27  | 1216,48              | V              | 3462          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 04/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNTB3B8 | 4,36       | 4.600,00   | 100,00%     | 4,90% | 20043,30 | 18738,48 | 1304,82              | V              | 1549          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 06/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 4,68       | 422,00     | 100,00%     | 5,00% | 1972,92  | 1681,66  | 291,26               | V              | 3654          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 29/09/2020  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 4,96       | 1.954,00   | 100,00%     | 4,34% | 9684,70  | 7709,06  | 1975,64              | V              | 3416          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/11/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,18       | 2.280,00   | 100,00%     | 4,28% | 11804,10 | 9085,73  | 2718,37              | V              | 3818          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/11/2020  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 5,00       | 5.875,00   | 100,00%     | 4,27% | 29385,02 | 23178,46 | 6206,56              | V              | 3426          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 17/11/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 5,04       | 1.000,00   | 100,00%     | 4,05% | 5042,80  | 4022,60  | 1020,20              | V              | 2935          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 03/01/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,83       | 941,00     | 100,00%     | 3,48% | 5490,24  | 3749,85  | 1740,39              | V              | 4003          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 07/01/2020  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 5,49       | 214,00     | 100,00%     | 3,57% | 1174,68  | 844,29   | 330,39               | V              | 3531          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 08/01/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,73       | 429,00     | 100,00%     | 3,60% | 2457,49  | 1709,55  | 747,94               | V              | 3975          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 09/01/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,75       | 189,00     | 100,00%     | 3,58% | 1085,97  | 753,16   | 332,81               | V              | 3980          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 30/04/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,97       | 100,00     | 100,00%     | 4,18% | 497,01   | 402,26   | 94,75                | V              | 2923          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 30/04/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,96       | 114,00     | 100,00%     | 4,19% | 565,97   | 458,58   | 107,39               | V              | 2922          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 30/04/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,98       | 126,00     | 100,00%     | 4,17% | 626,94   | 506,85   | 120,09               | V              | 2924          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 09/09/2021  | 10/01/2018  | 15/08/2028 | BRSTNCNTB4X0 | 4,33       | 510,00     | 100,00%     | 4,73% | 2206,62  | 2066,55  | 140,07               | V              | 1204          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/01/2018  | 15/08/2028 | BRSTNCNTB4X0 | 4,07       | 613,00     | 100,00%     | 6,11% | 2491,97  | 2483,91  | 8,06                 | V              | 1196          |
| NTNF                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | PRE       | 07/01/2020  | 09/03/2012  | 01/01/2023 | BRSTNCNTF147 | 1,05       | 86,00      | 100,00%     | 5,75% | 90,18    | 90,15    | 0,03                 | N              | 1             |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 01/03/2013  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 5,16       | 7.000,00   | 100,00%     | 4,03% | 36132,25 | 27616,89 | 8515,36              | V              | 3462          |
| NTNB                                 | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 04/03/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 5,07       | 8.300,00   | 100,00%     | 4,00% | 42090,38 | 33387,58 | 8702,81              | V              | 2940          |

Curva vs. Mercado - Plano de Pecúlio

31/DEZ/2022

| Papel   | Valor Financeiro  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
|---------|---|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|------------|--------------|------------|------------|-------------|-------|----------|----------|----------------------|----------------|---------------|
| Curva   | 435.082.067,95  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Mercado | 366.722.969,49  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Ativo   | Fundo / Carteira  | Emissor                     | Indexador | Data Compra | Data Início | Vencimento | ISIN         | PU Posição | Quantidade | % Indexador | Cupom | Accrual  | MtM      | Dif. (Accrual - MTM) | Característica | Duration (DU) |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 06/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,55       | 2.000,00   | 100,00%     | 4,98% | 9106,74  | 8045,20  | 1061,55              | V              | 2847          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 06/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 4,68       | 1.022,00   | 100,00%     | 5,00% | 4778,02  | 4072,64  | 705,38               | V              | 3654          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 07/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 4,69       | 9.556,00   | 100,00%     | 4,97% | 44861,51 | 38080,35 | 6781,16              | V              | 3660          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 21/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 4,40       | 1.204,00   | 100,00%     | 5,45% | 5295,07  | 4797,90  | 497,17               | V              | 3552          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 25/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNTB3B8 | 4,27       | 2.958,00   | 100,00%     | 5,25% | 12627,85 | 12049,66 | 578,19               | V              | 1545          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 15/01/2019  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 4,79       | 2,00       | 100,00%     | 4,61% | 9,57     | 7,89     | 1,68                 | V              | 3375          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/01/2019  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 4,95       | 225,00     | 100,00%     | 4,59% | 1114,11  | 896,62   | 217,50               | V              | 3747          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 26/06/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,18       | 200,00     | 100,00%     | 4,28% | 1035,45  | 796,99   | 238,45               | V              | 3818          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 01/07/2020  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 5,05       | 200,00     | 100,00%     | 4,20% | 1009,53  | 789,05   | 220,48               | V              | 3437          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 29/09/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,25       | 175,00     | 100,00%     | 4,18% | 919,32   | 697,37   | 221,95               | V              | 3841          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 17/11/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 5,04       | 1.000,00   | 100,00%     | 4,05% | 5042,80  | 4022,60  | 1020,20              | V              | 2935          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 03/01/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,83       | 950,00     | 100,00%     | 3,48% | 5542,75  | 3785,72  | 1757,03              | V              | 4003          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 14/01/2020  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 5,48       | 632,00     | 100,00%     | 3,58% | 3464,45  | 2493,41  | 971,03               | V              | 3530          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/01/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,81       | 23,00      | 100,00%     | 3,51% | 133,58   | 91,65    | 41,92                | V              | 3996          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/01/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,81       | 302,00     | 100,00%     | 3,51% | 1753,92  | 1203,46  | 550,46               | V              | 3996          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 21/02/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,92       | 75,00      | 100,00%     | 3,39% | 443,69   | 298,87   | 144,82               | V              | 4024          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 09/09/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNTB3B8 | 4,40       | 251,00     | 100,00%     | 4,74% | 1103,99  | 1022,47  | 81,52                | V              | 1551          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 29/10/2021  | 10/01/2018  | 15/08/2028 | BRSTNCNTB4X0 | 4,17       | 650,00     | 100,00%     | 5,54% | 2710,90  | 2633,84  | 77,06                | V              | 1199          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,03       | 60,00      | 100,00%     | 6,15% | 241,64   | 241,36   | 0,28                 | V              | 2735          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 19/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 3,97       | 316,00     | 100,00%     | 6,28% | 1255,87  | 1271,14  | -15,27               | V              | 2723          |
| NTNF    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | PRE       | 10/01/2020  | 10/01/2014  | 01/01/2025 | BRSTNCNTF170 | 1,00       | 20,00      | 100,00%     | 6,28% | 22,30    | 20,09    | 2,21                 | N              | 446           |

Curva vs. Mercado - Plano de Pecúlio

31/DEZ/2022

| Papel   | Valor Financeiro  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
|---------|---|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|------------|--------------|------------|------------|-------------|-------|----------|----------|----------------------|----------------|---------------|
| Curva   | 435.082.067,95  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Mercado | 366.722.969,49  |                             |           |             |             |            |              |            |            |             |       |          |          |                      |                |               |
| Ativo   | Fundo / Carteira  | Emissor                     | Indexador | Data Compra | Data Início | Vencimento | ISIN         | PU Posição | Quantidade | % Indexador | Cupom | Accrual  | MtM      | Dif. (Accrual - MTM) | Característica | Duration (DU) |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 01/03/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,32       | 8.100,00   | 100,00%     | 4,09% | 43117,39 | 32278,24 | 10839,16             | V              | 3862          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 07/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,58       | 2.500,00   | 100,00%     | 4,93% | 11444,92 | 10056,50 | 1388,42              | V              | 2852          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 21/06/2013  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,31       | 1.207,00   | 100,00%     | 5,49% | 5205,51  | 4855,28  | 350,23               | V              | 2799          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 09/09/2015  | 07/03/2006  | 15/05/2035 | BRSTNCNTB007 | 3,58       | 4.200,00   | 100,00%     | 7,45% | 15036,52 | 16793,42 | -1756,90             | V              | 2168          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 20/08/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2050 | BRSTNCNTB3D4 | 5,48       | 175,00     | 100,00%     | 3,90% | 958,15   | 697,37   | 260,78               | V              | 3906          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 17/11/2020  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 5,01       | 5.000,00   | 100,00%     | 4,11% | 25045,43 | 20113,00 | 4932,43              | V              | 2929          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 15/01/2020  | 15/08/2004  | 15/05/2045 | BRSTNCNTB0A6 | 5,52       | 768,00     | 100,00%     | 3,53% | 4238,56  | 3029,97  | 1208,59              | V              | 3537          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 30/04/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNTB3B8 | 4,63       | 360,00     | 100,00%     | 3,86% | 1668,15  | 1466,49  | 201,66               | V              | 1563          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 09/09/2021  | 10/02/2010  | 15/08/2040 | BRSTNCNTB3C6 | 4,60       | 241,00     | 100,00%     | 4,88% | 1109,26  | 969,45   | 139,82               | V              | 2857          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 18/07/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNTB3B8 | 4,07       | 40,00      | 100,00%     | 6,09% | 162,67   | 162,94   | -0,27                | V              | 1533          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/03/2022  | 10/02/2010  | 15/08/2030 | BRSTNCNTB3B8 | 4,13       | 383,00     | 100,00%     | 5,84% | 1580,11  | 1560,18  | 19,93                | V              | 1537          |
| NTNB    | Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário | Secretaria Tesouro Nacional | IPCA      | 16/03/2022  | 10/01/2018  | 15/08/2028 | BRSTNCNTB4X0 | 4,12       | 384,00     | 100,00%     | 5,83% | 1580,75  | 1555,99  | 24,76                | V              | 1198          |

Os quadros apresentados a seguir detalham as carteiras dos Fundos Exclusivos que compõem os ativos dos planos administrados pela Entidade em 31 de dezembro de 2022.

**Amarok Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário**

| Tipo do Ativo                     | Classificação   |                  |               | Vencimento      |                | Valor contábil |                |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                   | Para Negociação | Até o vencimento | De 1 a 5 anos | Acima de 5 anos | Sem vencimento | 2022           | 2021           |
| <b>Fundos de Investimento</b>     | -               | -                | -             | -               | <b>26.039</b>  | <b>26.039</b>  | -              |
| MONGERAL AEGON INS R              |                 |                  |               |                 | 26.039         | 26.039         | -              |
| <b>Operação compromissada</b>     | <b>2.085</b>    | -                | <b>2.085</b>  | -               | -              | <b>2.085</b>   | <b>24.145</b>  |
| Letra Tesouro Nacional            | 2.085           |                  | 2.085         |                 |                | 2.085          | 24.145         |
| <b>Títulos Federais</b>           | -               | <b>348.241</b>   | <b>7.621</b>  | <b>340.637</b>  | -              | <b>348.226</b> | <b>343.296</b> |
| Notas do Tesouro Nacional Série B |                 | 348.241          | 7.621         | 340.637         | -              | 348.258        | 343.328        |
| Valores a pagar/receber           | (32)            | -                | (32)          | -               | -              | (32)           | (32)           |
| <b>Total</b>                      | <b>2.053</b>    | <b>348.241</b>   | <b>9.674</b>  | <b>340.637</b>  | <b>26.039</b>  | <b>376.350</b> | <b>367.441</b> |

**Beetle II Fundo de Investimentos em Renda Fixa**

| Ativo                                     | Classificação   |                | Vencimento     |                | Valor contábil |  |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|
|   | Para Negociação | De 1 a 5 anos  | Sem vencimento | 2022           | 2021           |  |
| <b>Títulos Públicos Federais</b>          | <b>113.007</b>  | <b>113.007</b> | -              | <b>113.007</b> | <b>140.815</b> |  |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT)       |                 | 52.160         | -              | 52.160         | -              |  |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN)           |                 | 42.529         | -              | 42.529         | 8.133          |  |
| Notas do Tesouro Nacional Série B (NTN-B) |                 | 18.318         | -              | 18.318         | 132.682        |  |
| <b>Debêntures</b>                         | <b>55.115</b>   | <b>55.115</b>  | -              | <b>55.115</b>  | <b>85.636</b>  |  |
| AESBRA                                    | 2.065           | 2.065          | -              | 2.065          | -              |  |
| B3 S.A. - BRASIL BOLSA BALCAO             | 3.808           | 3.808          | -              | 3.808          | 9.134          |  |
| AUTOBAN                                   | 1.270           | 1.270          | -              | 1.270          | -              |  |
| BANDEIRANTE ENERGIA S/A                   | 1.982           | 1.982          | -              | 1.982          | 5.026          |  |
| CCR COMPANHIA DE CONCESSÕES RODOVIÁ       | 3.194           | 3.194          | -              | 3.194          | 3.852          |  |
| CELIO REDES DE TRANSMISSÃO ENERGIA        | 1.461           | 1.461          | -              | 1.461          | 2.065          |  |
| CEMIG DISTRIBUIÇÃO S/A                    | 1.366           | 1.366          | -              | 1.366          | 2.679          |  |
| CENTRAIS ELET DO PARA S.A. - CELPA        | 1.924           | 1.924          | -              | 1.924          | 1.882          |  |
| CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA      | 1.192           | 1.192          | -              | 1.192          | 4.081          |  |
| COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GE       | 1.241           | 1.241          | -              | 1.241          | 2.398          |  |
| CONNI                                     | 1.413           | 1.413          | -              | 1.413          | -              |  |
| COSERN                                    | 2.321           | 2.321          | -              | 2.321          | -              |  |
| CEMAT                                     | 2.430           | 2.430          | -              | 2.430          | 3.631          |  |
| CPFL GERACAO DE ENERGIA S.A.              | 407             | 407            | -              | 407            | 681            |  |
| DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA                | 3.473           | 3.473          | -              | 3.473          | 5.630          |  |
| ECORODOVIAS CONCESSIONES E SERVICOS S     | 2.324           | 2.324          | -              | 2.324          | 5.679          |  |
| ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVIÇOS SA        | 1.505           | 1.505          | -              | 1.505          | 1.898          |  |
| ELETROPAULO METROPOLITANA EL.S. PAU       | 577             | 577            | -              | 577            | 3.639          |  |
| ENERGISA PARAIBA DISTRIBUIDORA ENER       | 2.310           | 2.310          | -              | 2.310          | 927            |  |
| ENERSUL                                   | 1.728           | 1.728          | -              | 1.728          | 1.709          |  |
| INTERVIA                                  | 474             | 474            | -              | 474            | 942            |  |
| AEGEA S.A.                                | 3.627           | 3.627          | -              | 3.627          | 3.427          |  |
| NCF PARTICIPAÇÕES                         | 1.261           | 1.261          | -              | 1.261          | 1.670          |  |
| IGUATEMI                                  | 989             | 989            | -              | 989            | 999            |  |
| EQUATORIAL ENERGIA S/A                    | 1.077           | 1.077          | -              | 1.077          | 3.757          |  |
| ESPIRITO SANTO CENTRAIS ELETRICAS S       | 1.265           | 1.265          | -              | 1.265          | 3.755          |  |
| LOCALIZA RENT A CAR S.A.                  | 2.146           | 2.146          | -              | 2.146          | 4.120          |  |
| VERT5                                     | 1.357           | 1.357          | -              | 1.357          | -              |  |
| SABESP - CIA SANEAM EST SÃO PAULO         | 1.420           | 1.420          | -              | 1.420          | 3.444          |  |
| UNIDAS S.A.                               | 3.508           | 3.508          | -              | 3.508          | 3.410          |  |
| <b>Cotas de Fundos de Investido</b>       | <b>9.746</b>    |                | <b>9.746</b>   | <b>9.746</b>   | <b>9.799</b>   |  |
| Cotas de MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL      |                 | 212            |                | 212            | 223            |  |
| FIDC ANGA SAB XI SN1                      |                 | 642            |                | 642            | 1.179          |  |
| BNP PARIBAS FIRF DEB                      |                 | 7.853          |                | 7.853          | 7.360          |  |
| CHEMICAL X SN1                            |                 | 1.039          |                | 1.039          | 1.037          |  |
| <b>Operação compromissada</b>             | <b>12.898</b>   | <b>12.898</b>  | -              | <b>12.898</b>  | <b>19.508</b>  |  |
| Letras Tesouro Nacional                   | 12.898          | 12.898         | -              | 12.898         | 19.508         |  |

| Ativo                         | Classificação      | Vencimento       |                   | Valor contábil |                |
|-------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|
|                               | Para<br>Negociação | De 1 a 5<br>anos | Sem<br>vencimento | 2022           | 2021           |
| <b>Letra Financeira</b>       | <b>62.006</b>      | <b>62.006</b>    | -                 | <b>62.006</b>  | <b>57.091</b>  |
| BANCO PANAMERICANO            | 3.819              | 3.819            | -                 | 3.819          | -              |
| DAYCOVAL                      | 2.322              | 2.322            | -                 | 2.322          | 4.845          |
| B.ALFA                        | 3.617              | 3.617            | -                 | 3.617          | 2.217          |
| ABC                           | 5.007              | 5.007            | -                 | 5.007          | 3.326          |
| B VOTORA                      | 2.931              | 2.931            | -                 | 2.931          | 2.582          |
| PORTOSE                       | 4.724              | 4.724            | -                 | 4.724          | 2.107          |
| BTG PACT                      | 3.010              | 3.010            | -                 | 3.010          | 2.466          |
| BANCO XP                      | 2.510              | 2.510            | -                 | 2.510          | 1.672          |
| BANSICRE                      | 2.809              | 2.809            | -                 | 2.809          | 2.180          |
| BANCO C6                      | 693                | 693              | -                 | 693            | 2.230          |
| BANCO ITAÚ                    | 6.173              | 6.173            | -                 | 6.173          | 1.087          |
| PARANA B                      | 2.480              | 2.480            | -                 | 2.480          | 2.172          |
| SAFRA                         | 1.191              | 1.191            | -                 | 1.191          | 3.156          |
| BANCO BRADESCO                | 20.720             | 20.720           | -                 | 20.720         | 18.952         |
| Valores a pagar/receber Total | (248)              | (248)            | -                 | (248)          | (240)          |
| <b>Total</b>                  | <b>252.524</b>     | <b>242.778</b>   | <b>9.746</b>      | <b>252.524</b> | <b>312.609</b> |

**Fusca Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado**

| Tipo do Ativo                 | Classificação   | Vencimento    |               | Valor contábil |               |
|-------------------------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                               | Para Negociação | De 1 a 5 anos | Indeterminado | 2022           | 2021          |
| <b>Títulos Federais</b>       | <b>11.505</b>   | <b>11.505</b> | -             | <b>11.505</b>  | -             |
| Letras Financeiras do Tesouro | 11.505          | 11.505        | -             | 11.505         | -             |
| <b>Títulos Privados</b>       | <b>20.604</b>   | -             | -             | <b>20.604</b>  | <b>22.347</b> |
| <b>Fundos de Investimento</b> | <b>7.543</b>    | -             | <b>7.543</b>  | <b>7.543</b>   | <b>10.086</b> |
| NOVERO FIRF CP IMOB           | 7.439           | -             | 7.439         | 7.439          | 7.541         |
| ISEC SECURITIZA               | 104             | -             | 104           | 104            | 1.540         |
| <b>Imóveis</b>                | <b>13.061</b>   | -             | <b>13.061</b> | <b>13.061</b>  | <b>1.740</b>  |
| SÃO FRANCISCO 34 FII          | 13.061          | -             | 13.061        | 13.061         | 1.740         |
| <b>Operação compromissada</b> | -               | -             | -             | -              | <b>10.521</b> |
| Valores a pagar/receber Total | (1.331)         | (1.331)       | -             | (1.331)        | (2.805)       |
| <b>Total</b>                  | <b>19.273</b>   | <b>10.174</b> | <b>20.604</b> | <b>19.273</b>  | <b>19.542</b> |

**Santana Fundo de Investimento Renda Fixa Prev**

| Ativo                                | Classificação   |                | Vencimento      |                | Valor contábil |                |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | Para Negociação | De 1 a 5 anos  | Acima de 5 anos | Sem vencimento | 2022           | 2021           |
| <b>Operação compromissada</b>        | <b>1.128</b>    | <b>1.128</b>   | -               | -              | <b>1.128</b>   | <b>6.657</b>   |
| LTNO                                 | 1.128           | 1.128          | -               | -              | 1.128          | 6657           |
| <b>Fundos Investimentos</b>          | <b>342.025</b>  | -              | -               | <b>342.025</b> | <b>342.025</b> | <b>322.493</b> |
| ABS VERTE CSHG FICFI                 | 26.367          | -              | -               | 26.367         | 26.367         | 23.288         |
| COPA FLOREST III FIP                 | 1.574           | -              | -               | 1.574          | 1.574          | 10.055         |
| CSHG ACE CAP FIC FIM                 | 20.791          | -              | -               | 20.791         | 20.791         | 2.013          |
| CSHG GAUSS FIC FIM                   | 22.041          | -              | -               | 22.041         | 22.041         | 20.243         |
| CSHG GENOA RA FICFIM                 | 26.564          | -              | -               | 26.564         | 26.564         | 19.932         |
| CSHG ALOC ABS FICFIM                 | 20.915          | -              | -               | 20.915         | 20.915         | 24.982         |
| CSHG ALL ALPH FICFIM                 | 21.545          | -              | -               | 21.545         | 21.545         | 5.483          |
| CSHG A V MUL FIC FIM                 | 15.840          | -              | -               | 15.840         | 15.840         | 16.430         |
| CSHG KAP ZETA FICFIM                 | 23.401          | -              | -               | 23.401         | 23.401         | 15.978         |
| CSHG ALL LEGACY FICM                 | 34.326          | -              | -               | 34.326         | 34.326         | 14.394         |
| CSHG H STHG 2 FICFIM                 | 22.966          | -              | -               | 22.966         | 22.966         | 11.319         |
| CSHG ALL VIN FICFIM                  | 21.220          | -              | -               | 21.220         | 21.220         | 30.623         |
| LACAN FLOREST II FIP                 | 15.874          | -              | -               | 15.874         | 15.874         | 4.834          |
| FIP LACAN FLORESTAL                  | 10.724          | -              | -               | 10.724         | 10.724         | 17.257         |
| PA BR INF III FICFIP                 | 9.692           | -              | -               | 9.692          | 9.692          | 21.438         |
| PAT EST III P FICFIP                 | 2.761           | -              | -               | 2.761          | 2.761          | 13.400         |
| CSHG SPX NIMITZ FCFM                 | 45.424          | -              | -               | 45.424         | 45.424         | 47.576         |
| <b>Debêntures</b>                    | <b>3.505</b>    | <b>312</b>     | <b>3.193</b>    | -              | <b>3.505</b>   | <b>3.470</b>   |
| LIQ PARTICIPAÇÕES                    | 3.505           | 312            | 3.193           | -              | 3.505          | 361            |
| <b>Valores a pagar/receber Total</b> | <b>(3.554)</b>  | <b>(3.554)</b> | -               | -              | <b>(3.554)</b> | <b>(3.533)</b> |
| <b>Total</b>                         | <b>343.104</b>  | <b>(2.114)</b> | <b>3.193</b>    | <b>342.025</b> | <b>343.105</b> | <b>329.087</b> |

**T-Cross FIC FIM CP IE**

| Tipo do Ativo                          | Classificação   |               | Vencimento      |                | Valor contábil |                |
|--|-----------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Para Negociação | De 1 a 5 anos | Acima de 5 anos | Sem vencimento | 2022           | 2021           |
| <b>Títulos Privados</b>                |                 |               |                 |                |                |                |
| <b>Cotas de Fundos de Investimento</b> | <b>152.791</b>  | -             | -               | <b>152.791</b> | <b>152.791</b> | <b>189.926</b> |
| BEM FI RF SIMPL TPF                    | 16.351          | -             | -               | 16.351         | 16.351         | 10.765         |
| BLACKROCK MAST FIMIE                   | 24.139          | -             | -               | 24.139         | 24.139         | 25.220         |
| BTGP RBS FICFIM IE                     | 18.742          | -             | -               | 18.742         | 18.742         | 33.184         |
| CSHG EURIZON FIM IE                    | 13.523          | -             | -               | 13.523         | 13.523         | 13.122         |
| JP GLOB BOND FIM IE                    | 8.225           | -             | -               | 8.225          | 8.225          | 10.084         |
| OAKTREE GL CFIM IE                     | 22.110          | -             | -               | 22.110         | 22.110         | 21.645         |
| PIMCO INCOME FIM IE                    | 25.259          | -             | -               | 25.259         | 25.259         | 28.033         |
| PIMCO GL CRE FIM IE                    | 17.449          | -             | -               | 17.449         | 17.449         | 23.580         |
| WA MACRO OPP FIEX                      | 6.993           | -             | -               | 6.993          | 6.993          | 24.293         |
| <b>Valores a pagar/receber</b>         | -               | (35)          | -               | -              | (35)           | (46)           |
| <b>Total</b>                           | <b>152.791</b>  | <b>(35)</b>   | -               | <b>152.791</b> | <b>152.756</b> | <b>189.935</b> |

**Taos Esg FIC FIM CP**

| Tipo do Ativo                   | Classificação   |               | Vencimento     |                | Valor contábil |                |
|---------------------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                 | Para Negociação | De 1 a 5 anos | Sem vencimento | 2022           | 2021           |                |
| <b>Títulos Privados</b>         |                 |               |                |                |                |                |
| <b>Fundos de Investimentos</b>  | <b>316.203</b>  | -             | <b>316.203</b> | <b>316.203</b> |                | 203.134        |
| AUGME INST FIRF CP              | 9.378           | -             | 9.378          | 9.378          |                | 8.172          |
| AZ LU AD FICFIRFCPLP            | 65.451          | -             | 65.451         | 65.451         |                | 49.840         |
| JGP CR ADV FICFIRFCP            | 10.605          | -             | 10.605         | 10.605         |                |                |
| QUASAR AD FIRF CP LP            | 70.691          | -             | 70.691         | 70.691         |                | 49.757         |
| SULA ESG FIRF CP LP             | 40.528          | -             | 40.528         | 40.528         |                | 7.019          |
| SPARTA TOP AD FCRFCP            | 61.368          | -             | 61.368         | 61.368         |                | 37.551         |
| XP INVESTIDOR FIRF              | 58.182          | -             | 58.182         | 58.182         |                | 50.795         |
| <b>Operação compromissada</b>   | <b>469</b>      | <b>469</b>    | -              | <b>469</b>     |                | <b>658</b>     |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN) | 469             | 469           | -              | 469            |                | 658            |
| <b>Valores a pagar/receber</b>  | <b>(54)</b>     | <b>(54)</b>   | -              | <b>(54)</b>    |                | <b>(37)</b>    |
| <b>Total</b>                    | <b>316.618</b>  | <b>415</b>    | <b>316.203</b> | <b>316.618</b> |                | <b>203.755</b> |

**Touareg Fundo de Investimento Renda Fixa Prev**

| Tipo do Ativo                     | Classificação   |                | Vencimento     |                | Valor contábil |                |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                   | Para Negociação | De 1 a 5 anos  | De 1 a 5 anos  | 2022           | 2021           |                |
| <b>Títulos Federais</b>           |                 | <b>205.107</b> | <b>205.107</b> | <b>205.107</b> |                | <b>97.885</b>  |
| Letras Financeiras do Tesouro     |                 | 205.107        | 205.107        | 205.107        |                | 97.885         |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN)   |                 | -              | -              | -              |                | -              |
| Notas do Tesouro Nacional Série C |                 | -              | -              | -              |                | -              |
| <b>Letras Financeiras</b>         |                 | <b>211.768</b> | <b>211.768</b> | <b>211.768</b> |                | <b>134.532</b> |
| BANCO BRADESCO S.A.               |                 | 7.966          | 7.966          | 7.966          |                | 2.322          |
| BANCO ALFA                        |                 | 17.602         | 17.602         | 17.602         |                | 10.469         |
| BANCO SAFRA                       |                 | 17.544         | 17.544         | 17.544         |                | 10.456         |
| BANCO SOFISA                      |                 | 17.632         | 17.632         | 17.632         |                | 10.432         |
| BANCO XP                          |                 | 22.362         | 22.362         | 22.362         |                | 10.162         |
| BTG PACTUAL                       |                 | 11.592         | 11.592         | 11.592         |                | 10.164         |
| BANCO VOTORANTIM                  |                 | 17.127         | 17.127         | 17.127         |                | 10.019         |
| BANCO DAYCOVAL                    |                 | 17.126         | 17.126         | 17.126         |                | 10.003         |
| BANCO ABC                         |                 | 24.100         | 24.100         | 24.100         |                | 10.004         |
| BANCO DAYCOVAL                    |                 | -              | -              | -              |                | 4.996          |
| BANCO ABC                         |                 | -              | -              | -              |                | 4.996          |
| BANCO NBC BK                      |                 | 3.249          | 3.249          | 3.249          |                |                |
| BANCO PANAMERICANO                |                 | 5.713          | 5.713          | 5.713          |                | 4.984          |
| BANCO BBM                         |                 | 15.177         | 15.177         | 15.177         |                | 5.010          |
| PARANA BANCO                      |                 | 11.367         | 11.367         | 11.367         |                | 9.913          |
| BANCO ALFA                        |                 | -              | -              | -              |                | 4.989          |
| BANCO VOTORANTIM                  |                 | -              | -              | -              |                | 4.999          |
| BANCO SICREDI                     |                 | 23.211         | 23.211         | 23.211         |                | 10.614         |
| <b>DPGE</b>                       |                 | <b>36.145</b>  | <b>36.145</b>  | <b>36.145</b>  |                | <b>18.069</b>  |
| BES INVESTIMENTOS                 |                 | 36.145         | 36.145         | 36.145         |                | 3.133          |
| BES INVESTIMENTOS                 |                 | -              | -              | -              |                | 3.133          |
| BES INVESTIMENTOS                 |                 | -              | -              | -              |                | 3.133          |
| BES INVESTIMENTOS                 |                 | -              | -              | -              |                | 5.537          |
| BES INVESTIMENTOS                 |                 | -              | -              | -              |                | 3.133          |
| <b>Debêntures</b>                 |                 | -              | -              | -              |                | -              |
| COMPANHIA ENERGÉTICA DO CEARÁ     |                 | -              | -              | -              |                | -              |
| NATURA COSMETICOS S.A.            |                 | -              | -              | -              |                | -              |
| LOCALIZA RENT A CAR S.A.          |                 | -              | -              | -              |                | -              |
| <b>Operação compromissada</b>     |                 | <b>30.363</b>  | <b>30.363</b>  | <b>30.363</b>  |                | <b>99.107</b>  |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN)   |                 | 30.363         | 30.363         | 30.363         |                | 99.107         |
| <b>Valores a pagar/receber</b>    |                 | <b>(72)</b>    | <b>(72)</b>    | <b>(72)</b>    |                | <b>(56)</b>    |
| <b>Total</b>                      |                 | <b>483.311</b> | <b>483.311</b> | <b>483.311</b> |                | <b>349.537</b> |

**Volks Up! Crédito Privado Fundo de Investimentos Multimercado**

| Tipo do Ativo                            | Classificação      |                  | Vencimento            |               | Valor contábil |                |
|--|--------------------|------------------|-----------------------|---------------|----------------|----------------|
|  | Para<br>Negociação | De 1 a<br>5 anos | Acima<br>de 5<br>anos | Indeterminado | 2022           | 2021           |
| <b>Títulos Federais</b>                  | <b>121.234</b>     | <b>121.234</b>   | -                     | -             | <b>121.234</b> | <b>51.479</b>  |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT)      | 51.689             | 51.689           | -                     | -             | 51.689         | 36.490         |
| Notas do Tesouro Nacional Série B        | 69.545             | 69.545           | -                     | -             | 69.545         | -              |
| <b>Fundos de Investimento Renda Fixa</b> | <b>97.905</b>      | -                | -                     | <b>97.905</b> | <b>97.905</b>  | <b>110.782</b> |
| DRIVER WV SENIOR                         | 1.787              | -                | -                     | 1.787         | 1.787          | 4.454,00       |
| MONG INFL INST FIRF                      | 24.141             | -                | -                     | 24.141        | 24.141         | 42.976,00      |
| MONGE AEG INST RFCPF                     | 71.977             | -                | -                     | 71.977        | 71.977         | 63.352,00      |
| <b>Títulos Privados</b>                  | <b>211.376</b>     | <b>164.658</b>   | <b>3.029</b>          | -             | <b>211.376</b> | <b>199.659</b> |
| <b>Letras Financeiras</b>                | <b>53.856</b>      | <b>47.691</b>    | <b>3.029</b>          | -             | <b>53.856</b>  | <b>89.759</b>  |
| CEF                                      | 11.720             | 11.720           | -                     | -             | 11.720         | 11.760         |
| BANCO BTG PACTUAL SA                     | 7.134              | 7.134            | -                     | -             | 7.134          | 8.426          |
| BANCO PANAMERICANO                       | 5.141              | 5.141            | -                     | -             | 5.141          | 4.492          |
| BANCO ABC BRASIL S/A                     | 3.079              | 3.079            | -                     | -             | 3.079          | 2.938          |
| BANCO BRADESCO S.A.                      | 1.002              | 1.002            | -                     | -             | 1.002          | -              |
| BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S/A           | 2.315              | 2.315            | -                     | -             | 2.315          | 2.014          |
| PARANÁ BANCO                             | 1.815              | 1.815            | -                     | -             | 1.815          | 1.512          |
| BANCO SAFRA                              | 6.363              | 6.363            | -                     | -             | 6.363          | 5.540          |
| BANCO BMG                                | 5.321              | 5.321            | -                     | -             | 5.321          | 10.737         |
| BANCO VOLKSWAGEN                         | 3.801              | 3.801            | -                     | -             | 3.801          | -              |
| BANCO ITAÚ                               | 6.165              | 3.136            | 3.029                 | -             | 6.165          | 2.638          |
| <b>Certificado de Depósito Bancário</b>  | <b>8.046</b>       | <b>8.046</b>     | -                     | -             | <b>8.046</b>   | <b>5.293</b>   |
| BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL               | 8.046              | 8.046            | -                     | -             | 8.046          | 5.293          |
| <b>Debêntures</b>                        | <b>149.474</b>     | <b>108.921</b>   | <b>40.553</b>         | -             | <b>149.474</b> | <b>104.607</b> |
| 1INCO                                    | 5.658              | 5.658            | -                     | -             | 5.658          | -              |
| 1V11                                     | 3.873              | 3.873            | -                     | -             | 3.873          | -              |
| AEGEA SA                                 | 6.879              | 641              | 6.238                 | -             | 6.879          | 993            |
| AESBRA                                   | 2.633              | 2.633            | -                     | -             | 2.633          | -              |
| ALGA                                     | 3.385              | 3.385            | -                     | -             | 3.385          | 1.295          |
| BKBR                                     | 1.720              | 1.720            | -                     | -             | 1.720          | -              |
| CAGECE                                   | 1.286              | 1.286            | -                     | -             | 1.286          | 2.523          |
| CEA MODA                                 | 3.925              | 3.925            | -                     | -             | 3.925          | -              |
| CPFG                                     | 2.226              | 2.226            | -                     | -             | 2.226          | 3.428          |
| CSAN                                     | 1.755              | -                | 1.755                 | -             | 1.755          | 1.711          |
| CSN                                      | 4.271              | -                | 4.271                 | -             | 4.271          | 3.340          |
| CURY                                     | 3.194              | 3.194            | -                     | -             | 3.194          | 3.116          |
| ELETROPA                                 | 1.406              | 1.406            | -                     | -             | 1.406          | 1.024          |
| ENERGISA                                 | 2.843              | 2.843            | -                     | -             | 2.843          | 2.794          |
| GETI                                     | 2.134              | 2.134            | -                     | -             | 2.134          | 2.068          |
| GUAR                                     | 4.318              | 4.318            | -                     | -             | 4.318          | 1.020          |
| IGUATEMI                                 | 4.169              | 4.169            | -                     | -             | 4.169          | 4.049          |
| ITAUSA                                   | 1.827              | 1.827            | -                     | -             | 1.827          | 1.817          |
| JSLG                                     | 3.018              | 3.018            | -                     | -             | 3.018          | 2.278          |
| LAMEA                                    | 5.070              | 5.070            | -                     | -             | 5.070          | -              |
| LIGHT                                    | 2.054              | 2.054            | -                     | -             | 2.054          | 1.013          |
| LOCALIZA                                 | 2.127              | 2.127            | -                     | -             | 2.127          | 1.011          |
| LOCAMERICA                               | 5.109              | 5.109            | -                     | -             | 5.109          | -              |
| MAGALUIZ                                 | 9.203              | 9.203            | -                     | -             | 9.203          | 9.254          |
| MULTIPLA                                 | 4.328              | -                | 4.328                 | -             | 4.328          | 4.264          |
| NATURA                                   | 10.178             | 10.178           | -                     | -             | 10.178         | 715            |
| NCF PART                                 | 1.006              | 1.006            | -                     | -             | 1.006          | 1.010          |
| NTRASSUD                                 | 2.319              | -                | 2.319                 | -             | 2.319          | -              |
| PETR                                     | 647                | 647              | -                     | -             | 647            | 616            |
| PETR                                     | 8.352              | -                | 8.352                 | -             | 8.352          | 1.025          |
| RANDON                                   | 3.063              | -                | 3.063                 | -             | 3.063          | -              |
| SLUIZ A                                  | 3.019              | -                | 3.019                 | -             | 3.019          | -              |
| SABESP                                   | 5.084              | 5.084            | -                     | -             | 5.084          | 1.967          |
| SANEAMEN                                 | 3.049              | 3.049            | -                     | -             | 3.049          | 3.014          |
| SANEPAR                                  | 4.132              | 4.132            | -                     | -             | 4.132          | 291            |
| SENDAS                                   | 3.776              | 3.776            | -                     | -             | 3.776          | -              |
| SIMPAR                                   | 2.186              | -                | 2.186                 | -             | 2.186          | -              |
| TUPY                                     | 2.571              | 2.571            | -                     | -             | 2.571          | -              |
| USIMINAS                                 | 3.730              | -                | 3.730                 | -             | 3.730          | -              |



| Tipo do Ativo                 | Classificação   |                | Vencimento      |               | Valor contábil |                |
|-------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
|                               | Para Negociação | De 1 a 5 anos  | Acima de 5 anos | Indeterminado | 2022           | 2021           |
| VAMOS                         | 1.292           | -              | 1.292           | -             | 1.292          | 1.294          |
| VIAVAREJ                      | 6.659           | 6.659          | -               | -             | 6.659          | 6.605          |
| <b>Operação compromissada</b> | <b>8.268</b>    | <b>8.268</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>8.268</b>   | <b>65.215</b>  |
|                               | 8.268           | 8.268          | -               | -             | 8.268          | 65.215         |
| Valores a pagar/receber       | (75)            | (75)           | -               | -             | (75)           | (77)           |
| <b>Total</b>                  | <b>438.708</b>  | <b>294.085</b> | <b>3.029</b>    | <b>97.905</b> | <b>438.708</b> | <b>427.058</b> |

**Jetta Fundo de investimento**

| Ativos Para negociação         | Sem vencimento | Valor de Custo | Valor Contábil |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                |                |                | 2022           | 2021           |
| <b>Ações</b>                   | <b>16.598</b>  | <b>16.598</b>  | <b>16.598</b>  | <b>106.920</b> |
| BOVV11                         | 16.598         | 16.598         | 16.598         | 106.920        |
| <b>Fundos de Investimentos</b> | <b>291.373</b> | <b>291.373</b> | <b>291.373</b> | <b>212.045</b> |
| FUND OF FUN FIM IE             | 11.219         | 11.219         | 11.219         | 32.710         |
| ITAU CX AÇÕES FI               | 4.388          | 4.388          | 4.388          | 5.384          |
| ITAU VERT E IBOV FIA           | 198.223        | 198.223        | 198.223        | 118.723        |
| ITAU VW JET II FCFIA           | 57.385         | 57.385         | 57.385         | 55.228         |
| ITAU WORLD E FICFIE            | 20.158         | 20.158         | 20.158         | -              |
| <b>Operação compromissada</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| LTNO                           | -              | -              | -              | -              |
| Valores a pagar/receber        | (37)           | (38)           | (37)           | (41)           |
| <b>Total</b>                   | <b>307.934</b> | <b>307.933</b> | <b>307.933</b> | <b>318.924</b> |

**Speed Pecúlio Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário**

| Tipo do Ativo                     | Categoria       |                  | Vencimento    |                 | Valor Contábil |                |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                   | Para Negociação | Até o vencimento | De 1 a 5 anos | Acima de 5 anos | 2022           | 2021           |
| <b>Títulos Federais</b>           | <b>4.889</b>    | <b>393.841</b>   | <b>47.275</b> | <b>393.830</b>  | <b>441.105</b> | <b>365.103</b> |
| Letras Financeiras do Tesouro     | 4.779           | -                | 42.386        | -               | 42.386         | -              |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN)   | -               | -                | 4.779         | -               | 4.779          | 71             |
| Notas do Tesouro Nacional Série B | 110             | 393.841          | -             | 393.830         | 393.830        | 364.923        |
| Notas do Tesouro Nacional Série F | -               | -                | 110           | -               | 110            | 109            |
| <b>Operação compromissada</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>47.148</b>  |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN)   | -               | -                | -             | -               | -              | 47.148         |
| Valores a pagar/receber Total     | -               | -                | (25)          | -               | (25)           | (27)           |
| <b>Total</b>                      | <b>4.889</b>    | <b>393.841</b>   | <b>47.250</b> | <b>393.830</b>  | <b>441.080</b> | <b>412.224</b> |

**Tiguan PGA Fundo de Investimento Multimercado Previdenciário**

| Tipo do Ativo                   | Classificação   |               | Vencimento     |               | Valor Contábil |  |
|---------------------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--|
|                                 | Para Negociação | De 1 a 5 anos | Sem vencimento | 2022          | 2021           |  |
| <b>Títulos Federais</b>         | <b>13.833</b>   | <b>13.833</b> | <b>-</b>       | <b>13.833</b> | <b>12.614</b>  |  |
| Letras Financeiras do Tesouro   | 13.566          | 13.566        | -              | 13.566        | 5.535          |  |
| NTN-B                           | 267             | 267           | -              | 267           | 7.079          |  |
| <b>Operação compromissada</b>   | <b>8.073</b>    | <b>8.073</b>  | <b>-</b>       | <b>8.073</b>  | <b>6.756</b>   |  |
| Letra do Tesouro Nacional (LTN) | 8.073           | 8.073         | -              | 8.073         | 6.756          |  |
| <b>Títulos Privados</b>         | <b>7.632</b>    | <b>7.632</b>  | <b>-</b>       | <b>7.632</b>  | <b>6.181</b>   |  |
| <b>Letras Financeiras</b>       | <b>7.632</b>    | <b>7.632</b>  | <b>-</b>       | <b>7.632</b>  | <b>6.181</b>   |  |
| BANCO BRADESCO S.A.             | 2.196           | 2.196         | -              | 2.196         | 2.384          |  |
| BANCO DAYCOVAL                  | 258             | 258           | -              | 258           | 491            |  |
| BANCO BTG PACTUAL               | 575             | 575           | -              | 575           | 210            |  |
| BANCO C6                        | 107             | 107           | -              | 107           | -              |  |

| Classificação  | Vencimento      |               |                | Valor Contábil |               |
|--|-----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
|  | Para Negociação | De 1 a 5 anos | Sem vencimento | 2022           | 2021          |
| <b>Tipo do Ativo</b>                                     |                 |               |                |                |               |
| BANCO SAFRA S.A.   | 417             | 417           | -              | 417            | 368           |
| BANCO ALFA S.A.  | 475             | 475           | -              | 475            | 417           |
| BANCO VOTORANTIM S.A.                                    | 239             | 239           | -              | 239            | 427           |
| BANCO ITAÚ   | 758             | 758           | -              | 758            | -             |
| BANCO PORTO SEGURO                                       | 359             | 359           | -              | 359            | 317           |
| BANCO PANAMERICANO                                       | 491             | 491           | -              | 491            | -             |
| BANCO SICREDI  | 686             | 686           | -              | 686            | 469           |
| BANCO ABC  | 476             | 476           | -              | 476            | 419           |
| BANCO XP   | 359             | 359           | -              | 359            | 314           |
| PARANÁ BANCO   | 236             | 236           | -              | 236            | 207           |
| <b>Debêntures</b>  | <b>7.169</b>    | <b>7.169</b>  | <b>-</b>       | <b>7.169</b>   | <b>7.928</b>  |
| AESBRA   | 299             | 299           | -              | 299            | -             |
| B3.S.A. BRASIL BOLSA BALCÃO                              | 347             | 347           | -              | 347            | 895           |
| AEGEA S.A.   | 366             | 366           | -              | 366            | 316           |
| AUTOBAN  | 153             | 153           | -              | 153            | -             |
| BANDEIRANTES ENERGIA                                     | 190             | 190           | -              | 190            | 278           |
| CCR S.A.   | 370             | 370           | -              | 370            | 248           |
| CENTRAIS ELETRICAS DO PARA S.A. - CELPA                  | 181             | 181           | -              | 181            | 395           |
| CEMAT  | 266             | 266           | -              | 266            | 263           |
| CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A.                                  | 153             | 153           | -              | 153            | -             |
| COELBA   | 318             | 318           | -              | 318            | 311           |
| CONII  | 183             | 183           | -              | 183            | -             |
| CELEO REDES TRANSMISSAO DE ENERGIA S/A                   | 162             | 162           | -              | 162            | 185           |
| COSERN   | 298             | 298           | -              | 298            | -             |
| CPFL GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.                             | 135             | 135           | -              | 135            | 268           |
| COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS COPASA MG        | 118             | 118           | -              | 118            | 229           |
| DIAGNOSTICOS DA AMERICA S/A                              | 320             | 320           | -              | 320            | 508           |
| ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVIÇOS S.A.                     | 184             | 184           | -              | 184            | 182           |
| ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE DE SAO PAULO S.A. | 266             | 266           | -              | 266            | 521           |
| ENERGISA MATO GROSSO DO SUL DISTRIBUIDORA                | 161             | 161           | -              | 161            | 159           |
| EQUATORIAL ENERGIA S/A                                   | 364             | 364           | -              | 364            | 357           |
| ECORODOVIAS CONCESSOES E SERVICOS S/A                    | 557             | 557           | -              | 557            | 537           |
| EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.A.          | 331             | 331           | -              | 331            | 364           |
| INTERVIA   | 47              | 47            | -              | 47             | 93            |
| IGUATEMI   | 97              | 97            | -              | 97             | 98            |
| LOCALIZA RENT A CAR S.A.                                 | 189             | 189           | -              | 189            | 362           |
| NCF PARTICIPAÇÕES S.A.                                   | 151             | 151           | -              | 151            | 151           |
| SABESP - CIA SANEAM EST SÃO PAULO                        | 302             | 302           | -              | 302            | 302           |
| ENERGISA PARAIBA - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A          | 221             | 221           | -              | 221            | -             |
| VERT5  | 183             | 183           | -              | 183            | -             |
| UNIDAS S.A.  | 257             | 257           | -              | 257            | 250           |
| <b>Cotas Fundos de Investimento</b>                      | <b>472</b>      | <b>-</b>      | <b>472</b>     | <b>472</b>     | <b>498</b>    |
| MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL                              | 30              | -             | 30             | 30             | 32            |
| BNP PARIBAS FIRF DEB                                     | 384             | -             | 384            | 384            | 360           |
| FIDC ANGA SAB X1 SN1                                     | 58              | -             | 58             | 58             | 106           |
| Valores a pagar/receber Total                            | 26              | 26            | -              | 26             | -31           |
| <b>Total</b>   | <b>37.205</b>   | <b>36.733</b> | <b>472</b>     | <b>37.205</b>  | <b>33.946</b> |

## 6. Exigível Operacional

É representado por valores a receber dos planos previdenciais e de gestão administrativa cuja composição em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está apresentada a seguir:

| DESCRIÇÃO                               | 2022         | 2021         |
|---|--------------|--------------|
| <b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>             |              |              |
| <b>GESTÃO PREVIDENCIAL</b>              | <b>1.772</b> | <b>1.493</b> |
| BENEFÍCIOS A PAGAR                      | 275          | 241          |
| RETENÇÕES A RECOLHER                    | 1.494        | 1.250        |
| VALORES PREVIDENCIAIS A REPASSAR AO PGA | -            | -            |
| OUTRAS EXIGIBILIDADES                   | 3            | 2            |
| <b>GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>            | <b>334</b>   | <b>313</b>   |
| CONTAS A PAGAR                          | 175          | 187          |
| RETENÇÕES A RECOLHER                    | 94           | 79           |
| TRIBUTOS A RECOLHER                     | 65           | 47           |
| <b>INVESTIMENTOS</b>                    | <b>200</b>   | <b>200</b>   |
| INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS <sup>1</sup>   | 200          | 200          |
| <b>Total de EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>    | <b>2.306</b> | <b>1.493</b> |

<sup>1</sup> refere-se ao valor que a Volkswagen Previdência Privada tem a pagar à Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda., após a emissão da escritura definitiva da venda do empreendimento da Ala Zero.

## 7. Exigível Contingencial

| DESCRIÇÃO                              | 2022       | 2021 |
|--|------------|------|
| <b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>            |            |      |
| <b>GESTÃO PREVIDENCIAL</b>             | <b>324</b> | -    |
| PROVISÃO <sup>1</sup>                  | 324        | -    |
| <b>Total de EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b> | <b>324</b> | -    |

<sup>1</sup> Refere-se aos processos judiciais previdenciais ajuizados contra a Volkswagen Previdência Privada, não só buscando a revisão de benefícios oriundos dos planos de aposentadoria, como ainda pecúlio. A provisão é constituída com base em critérios de risco definidos conjuntamente pela administração da Entidade e seus assessores legais, baseado nos critérios estabelecidos pelo Pronunciamento CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

O valor das ações judiciais com probabilidade de perda provável totaliza em 31 de dezembro de 2022 R\$ 324.

| Ação                     | Processo                                 | Risco Máximo (R\$ Mi) |
|--------------------------|--|-----------------------|
| Indenização/Microtraumas | 1444/07                                  | 324                   |
| Complemento de Benefício | 1001934-94.2022.8.26.0554 <sup>(*)</sup> | -                     |

(\*) Risco máximo zerado em razão do pagamento integral da condenação.

No relatório dos advogados que acompanham as ações da Entidade estão apresentadas as seguintes contingências com expectativa de perda possível.

- **Plano de Aposentadoria**

| <b>Ação</b>                                       | <b>Processo</b>           | <b>Risco Máximo (R\$ Mi)</b> |
|---|---------------------------|------------------------------|
| Indenização por danos morais e morais             | 1012434-66.2021.8.26.0002 | 63                           |
| Complemento de benefício                          | 0206920-6                 | 4                            |
| Pensão por Morte                                  | 100902266-2017.8.26.003   | 52                           |
| Pensão por Morte                                  | 1000521-09.2018.8.26.0450 | -                            |
| Perdas e Danos                                    | 1021186-90.2022.8.26.0002 | 520                          |
| Ofício da J. Federal - Isenção de IRPF por doença | 5000508-62.2021.4.03.6317 | 54                           |
| Ofício da J. Federal - Isenção de IRPF por doença | 0108621-49.2021.4.03.6301 | 1                            |

- **Plano de Pecúlio**

| <b>Ação</b>              | <b>Processo</b>           | <b>Risco Máximo (R\$ Mi)</b> |
|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Complemento de Benefício | 100902266-2017.8.26.003   | 214                          |
| Exibição de documentos   | 0000028-75.2019.8.17.2160 | -                            |
| Indenização/Microtraumas | 64640/2010                | 195                          |
| Alvará Judicial          | 1008215-39.2021.8.26.0348 | 192                          |
| Exibição de documentos   | 1019986-11.2022.8.26.0564 | 1                            |

- **Fluxo de Investimento**

| <b>Ação</b>  | <b>Processo</b>           | <b>Risco Máximo (R\$ Mi)</b> |
|--|---------------------------|------------------------------|
| Danos Materiais e Morais<br>(Investimentos Imobiliários) | 1084459-55.2013.8.26.0100 | 938                          |

- **Plano Administrativo**

O plano administrativo não possui processos com risco provável e possível em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

## 8. Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas foram determinadas por atuário externo, contratado pela Entidade, e representam os compromissos acumulados no encerramento dos exercícios segregadas por Plano de Benefícios, quanto aos benefícios concedidos e a conceder, assegurados aos participantes ou a seus beneficiários, na forma prevista no Regulamento do Plano de Benefícios da Entidade, vigente em 31 de dezembro de 2022 e 2021. Essas avaliações atuariais incluíram os institutos do benefício proporcional diferidos e da portabilidade.

Conforme os pareceres atuariais dos Planos de Aposentadoria e Pecúlio, de acordo com a legislação vigente, os planos em situação de manutenção foram custeados da seguinte forma:

- (i) Plano de Aposentadoria - Pelas patrocinadoras e participantes, através da taxa de contribuição constante no Demonstrativo Atuarial - DA.
- (ii) Plano de Pecúlio - Somente pelos participantes através das contribuições definidas no regulamento.

**a) Premissas e Hipóteses Atuariais**

**Plano de Aposentadoria**

Os cálculos das provisões matemáticas do plano de Aposentadoria consideraram as seguintes premissas e hipóteses atuariais e econômicas para todas as patrocinadoras:

| <b>Hipóteses Atuariais</b>  | <b>2022</b>  | <b>2021</b>  |
|---|--|--|
| <b>Taxa real anual de juros (1)</b>                                       | 4,57% a.a.   | 4,41% a.a.   |
| <b>Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários)</b>   | 100%   | 100%   |
| <b>Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)</b> | 100%   | 100%   |
| <b>Hipótese sobre rotatividade</b>  | Experiência Volkswagen 2018-2021                                 | Experiência Volkswagen 2018-2021                                 |
| <b>Tábua de mortalidade geral</b>   | AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo                     | AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo                     |
| <b>Tábua de entrada em invalidez</b>                                      | RRB-1983   | RRB-1983   |
| <b>Tábua de mortalidade de inválidos</b>                                  | RRB-1944 modificada  | RRB-1944 modificada  |
| <b>Entrada em Aposentadoria</b>   | 55 anos (100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal) | 55 anos (100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal) |
| <b>Composição de Família de Pensionistas</b>                              | Cônjuge ou filho mais novo informado                             | Cônjuge ou filho mais novo informado                             |

(1) O indexador utilizado é o INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor).

Entretanto, para Projeção de crescimento real salarial é distinta para cada patrocinadora conforme a seguir:

| <b>Patrocinadoras</b>      | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| <b>Audi</b>                | 1,09% a.a.  | 1,09% a.a.  |
| <b>MDT</b>                 | 1,56% a.a.  | 1,56% a.a.  |
| <b>MAN Latin (C&amp;O)</b> | 1,22% a.a.  | 1,22% a.a.  |
| <b>VW Brasil</b>           | 1,56% a.a.  | 1,56% a.a.  |
| <b>VWP</b>                 | 1,18% a.a.  | 1,18% a.a.  |

Para a Avaliação Atuarial de 2022, a nova Portaria Previc nº 373, de 27/04/2022 estabeleceu o intervalo entre 3,05% e 4,76% para o Plano de Aposentadoria da VWPP, em função de sua *duration* de 8,57 anos apurada em 2021. Conforme atestado no Estudo Técnico da Taxa de Juros realizado, apuramos o retorno médio esperado dos investimentos do plano e recomendamos a alteração da hipótese da taxa de juros, passando de 4,41% conforme utilizado em 2021 para a taxa de 4,57% a.a. para a Avaliação Atuarial de 2022.

Em relação as demais hipóteses atuariais, foi realizado Estudo de Aderência no exercício de 2021, vigente por 3 exercícios. Não houve quaisquer alterações destas hipóteses.

Os métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial e Reservas e Fundos do Plano de Aposentadoria da VWPP, foram “Método de Capitalização Individual” para avaliação de todos os benefícios das parcelas de Contribuição Definida do Plano e “Método do Crédito Unitário Projetado” para avaliação do benefício do Saldo de Conta Projetado para os casos de Invalidez e Morte.

Os métodos atuariais foram mantidos em relação ao encerramento do ano anterior.

As premissas e métodos utilizados nesta avaliação atuarial para o encerramento do exercício de 2022 são apropriados e atendem à Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006, e suas alterações posteriores, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de entidades fechadas de previdência complementar. Além disso, todo o conjunto de hipóteses foi alvo de estudo, conforme exigido pela legislação em vigor, e cujo detalhamento encontra-se em pareceres específicos disponíveis na entidade.

### Plano de Pecúlio

Os cálculos das provisões matemáticas do plano de Pecúlio consideraram as seguintes premissas e hipóteses atuariais e econômicas para todas as patrocinadoras:

| Hipóteses Atuariais  | 2022   | 2021   |
|--|--|--|
| Taxa real anual de juros (1)                                       | 4,33% a.a.   | 4,04% a.a.   |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários)   | 100%   | 100%   |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios) | 100%   | 100%   |
| Hipótese sobre rotatividade  | Experiência Volkswagen 2018-2021                                 | Experiência Volkswagen 2018-2021                                 |
| Tábua de mortalidade geral   | AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo                     | AT-2000 suavizada em 10%, segregada por sexo                     |
| Tábua de entrada em invalidez                                      | RRB-1983   | RRB-1983   |
| Tábua de mortalidade de inválidos                                  | RRB-1944 modificada  | RRB-1944 modificada  |
| Entrada em Aposentadoria   | 55 anos (100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal) | 55 anos (100% na primeira idade elegível à aposentadoria normal) |
| Composição de Família de Pensionistas                              | Cônjuge ou filho mais novo informado                             | Cônjuge ou filho mais novo informado                             |

(1) O indexador utilizado é o INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor).

Entretanto, para Projeção de crescimento real salarial é distinta para cada patrocinadora conforme a seguir:

| Patrocinadoras             | 2022       | 2021       |
|----------------------------|------------|------------|
| <b>Audi</b>                | 1,09% a.a. | 1,09% a.a. |
| <b>MAN Latin (C&amp;O)</b> | 1,22% a.a. | 1,22% a.a. |
| <b>VW Brasil</b>           | 1,56% a.a. | 1,56% a.a. |
| <b>VWP</b>                 | 1,18% a.a. | 1,18% a.a. |

Para a Avaliação Atuarial de 2022, a nova Portaria Previc nº 373, de 27/04/2022 estabeleceu o intervalo entre 3,30% e 5,12% para o Plano de Pecúlio da VWPP, em função de sua *duration* de 17,44 anos apurada em 2021. Conforme atestado no Estudo Técnico da Taxa de Juros realizado, apuramos o retorno médio esperado dos investimentos do plano e recomendamos a alteração da hipótese da taxa de juros, passando de 4,04% conforme utilizado em 2021 para a taxa de 4,33% a.a. para a Avaliação Atuarial de 2022.

Em relação as demais hipóteses atuariais, foi realizado Estudo de Aderência no exercício de 2021, vigente por 3 exercícios. Não houve quaisquer alterações destas hipóteses.

Os métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial e Reservas e Fundos do Plano de Pecúlio da VWPP, foram “Método de Capitalização Individual” para avaliação de todos os benefícios das parcelas de Contribuição Definida do Plano e “Método do Crédito Unitário Projetado” para avaliação do benefício do Saldo de Conta Projetado para os casos de Invalidez e Morte.

Os métodos atuariais foram mantidos em relação ao encerramento do ano anterior.

As premissas e métodos utilizados nesta avaliação atuarial para o encerramento do exercício de 2022 são apropriados e atendem à Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006, e suas alterações posteriores, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de entidades fechadas de previdência complementar. Além disso, todo o conjunto de hipóteses foi alvo de estudo, conforme exigido pela legislação em vigor, e cujo detalhamento encontra-se em pareceres específicos disponíveis na entidade.

## 9. Equilíbrio Técnico

Representa os resultados acumulados obtidos pela Entidade e registrados na conta de resultados realizados. A composição da conta resultados realizados, em 31 de dezembro, e a respectiva movimentação no exercício foi a seguinte:

| <b>Plano Aposentadoria</b>             |               |                 |               |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| <b>Descrição</b>                       | <b>2021</b>   | <b>Variação</b> | <b>2022</b>   |
| <b>Equilíbrio Técnico</b>              |               |                 |               |
| <b>Superávit Técnico Acumulado</b>     |               |                 |               |
| Reserva de Contingência                | 49.998        | 69.786          | 69.786        |
| Reserva Especial para Revisão do Plano | 107           | 5.530           | 5.530         |
| <b>Total de EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>     | <b>50.105</b> | <b>75.316</b>   | <b>75.316</b> |

| <b>Plano Pecúlio</b>                   |               |                 |                |
|--|---------------|-----------------|----------------|
| <b>Descrição</b>                       | <b>2021</b>   | <b>Variação</b> | <b>2022</b>    |
| <b>Equilíbrio Técnico</b>              |               |                 |                |
| <b>Superávit Técnico Acumulado</b>     |               |                 |                |
| Reserva de Contingência                | 51.578        | 50.321          | 50.321         |
| Reserva Especial para Revisão do Plano | 41.967        | 57.827          | 57.827         |
| <b>Total de EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>     | <b>93.545</b> | <b>108.148</b>  | <b>108.148</b> |

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

O valor do Patrimônio de Cobertura do plano aposentadoria referente a patrocinadora Audi Brasil Ind e Com de Veículos Ltda. relativo da parcela de Benefício Definido é de R\$ 200 mil, é superior à Provisão Matemática de Benefício Definido (Benefícios Concedidos das Rendas Vitalícias e Saldo de Conta Projetado para Invalidez e Morte) de R\$ 122 mil, resultando em um superávit de R\$ 78 mil, que representa 64,0% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. Esse superávit excede a Reserva de Contingência, cujo limite é de 17,9%, conforme definido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, dado que a *duration* do plano em 2022 é de 7,92 anos. Assim, o valor de R\$ 56 mil foi alocado em Reserva Especial, pelo primeiro ano novamente, após a última destinação.

O Plano apresenta um valor em Revisão de Plano, de R\$ 166 mil em 31/12/2022, constituído no exercício de 2021, por conta da revisão obrigatória do Plano, após o acúmulo de Reserva Especial por 3 anos consecutivos. Este Fundo poderá ser utilizado pela patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2023 ou para cobrir eventuais insuficiências de cobertura.

O valor do Patrimônio de Cobertura do plano aposentadoria referente a patrocinadora MAN Latin America relativo da parcela de Benefício Definido é de R\$ 36.758 e está superior à Provisão Matemática de Benefício Definido (Benefícios Concedidos das Rendas Vitalícias e Saldo de Conta Projetado para Invalidez e Morte) de R\$ 29.671, resultando em um superávit de R\$ 7.087, que representa 23,9% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. Esse superávit excede a Reserva de Contingência, cujo limite é de 17,9%, conforme definido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, dado que a duration do plano em 2022 é de 7,92 anos. Assim, o valor de R\$ 1.770 foi alocado em Reserva Especial, pelo primeiro ano.

O valor do Patrimônio de Cobertura do plano aposentadoria referente a patrocinadora Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda da parcela de Benefício Definido é de R\$ 418.372 e está superior à Provisão Matemática de Benefício Definido (Benefícios Concedidos das Rendas Vitalícias e Saldo de Conta Projetado para Invalidez e Morte) de R\$ 351.655, resultando em um superávit de R\$ 66.717, que representa 19,0% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. Esse superávit excede a Reserva de Contingência, cujo limite é de 17,9%, conforme definido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, dado que a duration do plano em 2022 é de 7,92 anos. Assim, o valor de R\$ 3.700 foi alocado em Reserva Especial, pelo primeiro ano.

O valor do Patrimônio de Cobertura do plano aposentadoria referente a patrocinadora Volkswagen Participações Ltda da parcela de Benefício Definido é de R\$ 11.110 e está superior à Provisão Matemática de Benefício Definido (Benefícios Concedidos das Rendas Vitalícias e Saldo de Conta Projetado para Invalidez e Morte) de R\$ 9.702, resultando em um superávit de R\$ 1.408, que representa 14,5% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. O Superávit está completamente constituído dentro da subconta de Reserva de Contingência, cujo limite é de 17,9%, conforme definido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, dado que a duration do plano em 2022 é de 7,92 anos. O valor assim constituído é mantido na conta de Reserva de Contingência para a manutenção do plano e cobertura de eventual oscilação de risco da reserva de Saldo de Conta Projetado.

No momento do recálculo das reservas do plano Aposentadoria referente a patrocinadora MAN Diesel e Turbo Brasil Ltda, o valor do Patrimônio de Cobertura da parcela de Benefício Definido era de R\$ 255, superior à Provisão Matemática de Benefício Definido (Saldo de Conta Projetado para Invalidez e Morte) de R\$ 122, resultando em um superávit de R\$ 133, que representava 109,2% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. Esse superávit excedia a Reserva de Contingência, cujo limite é de 17,9%, conforme definido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, dado que a duration do plano é de 7,92 anos. Assim, pelo terceiro ano consecutivo foi alocado recurso em Reserva Especial, no valor de R\$ 111 tornando-se obrigatória a revisão do plano.



De acordo com a Instrução nº 33, de 23 de outubro de 2020, para fins de cálculo do montante a ser destinado para o Fundo de Revisão, é necessário comparar as hipóteses utilizadas pelo plano com as hipóteses mínimas definidas pela legislação e, caso necessário, deduzir da Reserva Especial a diferença entre os resultados.

Uma vez que o valor da Provisão Matemática de Benefício Definido resultante da aplicação das hipóteses previstas pela Instrução nº 33/2020 é superior à Provisão Matemática de Benefício Definido apurada na Avaliação Atuarial 2022, o valor da destinação ao Fundo de Revisão deverá ser deduzido da diferença no valor de R\$ 4 que permanecerá alocado como Reserva Especial em 31/12/2022.

Considerando que o custeio da parcela de Benefício Definido do plano é e sempre foi de responsabilidade integral da patrocinadora, não havendo contribuição de risco cobrada dos participantes ativos do plano, todo o valor do Fundo de Revisão apurado nesta Avaliação Atuarial será destinado em nome da patrocinadora, conforme estabelecido pela legislação, segundo critério da proporção contributiva.

Contudo, após a Revisão do Plano, o valor do Patrimônio de Cobertura da parcela de Benefício Definido é de R\$ 148, superior à Provisão Matemática de Benefício Definido (Saldo de Conta Projetado para Invalidez e Morte) de R\$ 122, resultando em um superávit de R\$ 25, que representa 19,8% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. Esse superávit excede a Reserva de Contingência, cujo limite é de 17,9%, permanecendo o valor de R\$ 4 em Reserva Especial.

O Fundo de Revisão de Plano poderá ser utilizado para financiar contribuições da patrocinadora em exercícios futuros ou para cobrir eventuais insuficiências de cobertura. As contribuições deverão ser retomadas tão logo seja constatada a insuficiência de recursos no Fundo

Na Avaliação Atuarial de 2022 do plano Pecúlio, foi apurado superávit de R\$ 133.152, que representa 66,2% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. Parte do Superávit está constituído dentro da subconta de Reserva de Contingência, até o limite de 25% das Provisões Matemáticas, conforme definido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018. O valor excedente do Superávit deve ser objeto de Revisão de Plano.

Assim, foi constituído o novo fundo de "Revisão de Plano X" nesta Avaliação Atuarial de 31/12/2022, no montante de R\$ 25.004, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2020, 2021 e 2022.

O valor destinado ao Fundo de Revisão será atualizado pelo Retorno dos Investimentos e distribuído proporcionalmente em nome dos participantes do Plano, com a finalidade de cobrir as contribuições previstas no Plano de Custeio através de reversões mensais dos fundos constituídos.

Com isso, o superávit remanescente nas contas de Equilíbrio Técnico é de R\$ 108.148, o qual representa 53,7% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido. Parte do Superávit está constituído dentro da subconta de Reserva de Contingência, no limite de 25% das Provisões Matemáticas, conforme definido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018. O valor excedente do Superávit está constituído na subconta de Reserva Especial, e será monitorado ao longo dos próximos exercícios.

O Fundo de Revisão de Plano constituído em nome dos participantes, em decorrência dos Superávits apurado em Reserva Especial ao longo das Avaliações Atuariais realizadas nos últimos anos, poderá ser utilizado para financiar contribuições dos participantes devidas no exercício de 2023 ou para cobrir eventuais insuficiências de cobertura. As contribuições deverão ser retomadas tão logo seja constatada a insuficiência de recursos no Fundo.

### **9.1 Equilíbrio Técnico Ajustado – Ajuste de Precificação**

A partir do exercício de 2015, a Entidade passou a apurar também o equilíbrio técnico ajustado e demonstrá-lo na Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios - DAL, conforme estabelece a Resolução CNPC nº 16, de 19 de novembro de 2014 e Instrução PREVIC nº 25, de 17 de dezembro de 2015.

O equilíbrio técnico ajustado passou a ser base de cálculo para a apuração do resultado para destinação e utilização de superávit técnico ou para o equacionamento de déficit técnico do plano de benefício.

A Resolução MTPS/CNPC nº 30/2018 e observando os critérios previstos na Instrução Previc nº 10/2018, estabeleceu critérios diferenciados para equacionamento de déficits e destinação/utilização de superávit, em função do horizonte de tempo dos fluxos de caixa de cada plano de benefícios (duração do passivo atuarial). Para o déficit, o limite é dado pela fórmula  $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática}$ . Para destinação ou utilização de superávit, o limite é dado pela fórmula  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$ .

### **Plano de Aposentadoria**

A VWPP possui títulos públicos federais classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento para cobertura da parcela de Benefício Definido do Plano. A natureza, quantidade e montante dos títulos, por faixas de vencimento, estão discriminados no sistema Venturo.

Conforme consta do artigo 11 da Resolução CGPC nº 26/2008, e alterações posteriores, o valor do ajuste de precificação negativo será deduzido da reserva especial, para fins de cálculo do montante a ser destinado, e o valor do ajuste positivo será deduzido do déficit técnico, para fins de cálculo do equacionamento do plano. Como a posição financeira do plano não apresenta reserva especial para ser destinada, nem déficit para ser equacionado, o ajuste de precificação para o Plano de Aposentadoria da VWPP não é aplicável.

O cálculo do equilíbrio técnico ajustado acumulado, do Plano de Aposentadoria em 2022, está a seguir demonstrado.

| Fracion. | Tipo  | Taxa de aquisição (% a.a.) | Venc.      | Quant. | PU Taxa de Aquisição em 30/12/2022 | PU recalculado em 30/12/2022 | Valor contábil em 30/12/2022 | Valor ajustado em 30/12/2022 | Ajuste precificação |
|----------|-------|----------------------------|------------|--------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|
| 100%     | NTN-B | 6,70%                      | 15/08/2024 | 2.350  | 4,17                               | 4,04                         | 9.799,14                     | 9.501,17                     | 297,97              |
| 100%     | NTN-B | 4,80%                      | 15/05/2045 | 235    | 4,81                               | 4,67                         | 1.130,66                     | 1.097,98                     | 32,68               |
| 100%     | NTN-B | 6,30%                      | 15/08/2030 | 5.000  | 4,44                               | 4,02                         | 22.212,94                    | 20.090,84                    | 2.122,10            |
| 100%     | NTN-B | 7,25%                      | 15/08/2024 | 1.900  | 4,17                               | 4,01                         | 7.922,71                     | 7.621,60                     | 301,11              |
| 100%     | NTN-B | 7,10%                      | 15/05/2023 | 1.900  | 4,05                               | 4,01                         | 7.686,95                     | 7.620,88                     | 66,07               |
| 100%     | NTN-B | 5,51%                      | 15/08/2040 | 2.518  | 4,76                               | 4,30                         | 11.987,29                    | 10.836,72                    | 1.150,58            |
| 100%     | NTN-B | 6,34%                      | 15/08/2040 | 5.000  | 4,76                               | 3,95                         | 23.803,20                    | 19.750,74                    | 4.052,47            |
| 100%     | NTN-B | 6,26%                      | 15/08/2030 | 2.000  | 4,44                               | 4,03                         | 8.885,18                     | 8.054,72                     | 830,45              |
| 100%     | NTN-B | 4,65%                      | 15/08/2026 | 517    | 4,27                               | 4,26                         | 2.206,08                     | 2.200,60                     | 5,48                |
| 100%     | NTN-B | 5,51%                      | 15/08/2026 | 785    | 4,27                               | 4,14                         | 3.349,66                     | 3.253,72                     | 95,93               |
| 100%     | NTN-B | 6,07%                      | 15/08/2030 | 344    | 4,44                               | 4,07                         | 1.528,25                     | 1.400,57                     | 127,68              |
| 100%     | NTN-B | 5,71%                      | 15/08/2026 | 12.973 | 4,27                               | 4,12                         | 55.356,82                    | 53.442,19                    | 1.914,63            |
| 100%     | NTN-B | 5,52%                      | 15/08/2030 | 5.694  | 4,44                               | 4,20                         | 25.296,09                    | 23.929,66                    | 1.366,43            |
| 100%     | NTN-B | 7,11%                      | 15/05/2035 | 2.000  | 4,55                               | 3,68                         | 9.106,49                     | 7.358,89                     | 1.747,60            |
| 100%     | NTN-B | 7,07%                      | 15/08/2030 | 2.000  | 4,44                               | 3,85                         | 8.885,18                     | 7.692,88                     | 1.192,30            |
| 100%     | NTN-B | 4,74%                      | 15/05/2035 | 3.000  | 4,55                               | 4,49                         | 13.659,73                    | 13.459,86                    | 199,87              |
| 100%     | NTN-B | 6,70%                      | 15/08/2024 | 2.000  | 4,17                               | 4,04                         | 8.339,69                     | 8.086,10                     | 253,59              |
| 100%     | NTN-B | 4,75%                      | 15/08/2040 | 600    | 4,76                               | 4,67                         | 2.856,38                     | 2.800,83                     | 55,55               |
| 100%     | NTN-B | 4,76%                      | 15/08/2040 | 565    | 4,76                               | 4,66                         | 2.689,76                     | 2.634,59                     | 55,17               |
| 100%     | NTN-B | 6,15%                      | 15/08/2040 | 40     | 4,76                               | 4,03                         | 190,43                       | 161,09                       | 29,33               |
| 100%     | NTN-B | 6,09%                      | 15/08/2030 | 24     | 4,44                               | 4,07                         | 106,62                       | 97,60                        | 9,02                |
| 100%     | NTN-B | 6,11%                      | 15/08/2028 | 613    | 4,36                               | 4,07                         | 2.671,73                     | 2.491,97                     | 179,77              |
| 100%     | NTN-B | 6,28%                      | 15/08/2040 | 210    | 4,76                               | 3,97                         | 999,73                       | 834,60                       | 165,14              |
| 100%     | NTN-B | 5,83%                      | 15/08/2028 | 768    | 4,36                               | 4,12                         | 3.347,30                     | 3.161,50                     | 185,80              |
|          |       |                            |            |        |                                    |                              |                              |                              | <b>16.436,73</b>    |

## Plano de Pecúlio

A VWPP possui títulos públicos federais classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento para cobertura da parcela de Benefício Definido do Plano. A natureza, quantidade e montante dos títulos, por faixas de vencimento, estão discriminados no sistema Venturo.

Conforme consta do artigo 11 da Resolução CGPC nº 26/2008, e alterações posteriores, o valor do ajuste de precificação negativo será deduzido da reserva especial, para fins de cálculo do montante a ser destinado.

Ainda que o Plano apresente Reserva Especial a ser destinada, uma vez que foi apurado Ajuste de Precificação positivo, e não negativo, o mesmo não é aplicável para o Plano de Pecúlio da VWPP

| Tipo  | Taxa de aquisição (% a.a.) | Venc.      | Quant. | PU Taxa de Aquisição em 30/12/2022 | PU recalculado em 30/12/2022 | Valor contábil em 30/12/2022 | Valor ajustado em 30/12/2022 | Ajuste precificação |                 |
|-------|----------------------------|------------|--------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------|
| NTN-B | 6,07%                      | 15/08/2030 | 572    | 4,51                               | 4,07                         | 2.577,45                     | 2.328,86                     | 248,60              |                 |
| NTN-B | 4,03%                      | 15/05/2045 | 1.000  | 4,96                               | 5,16                         | 4.962,78                     | 5.161,75                     | - 198,96            |                 |
| NTN-B | 5,00%                      | 15/08/2050 | 422    | 5,14                               | 4,68                         | 2.169,00                     | 1.972,92                     | 196,08              |                 |
| NTN-B | 4,34%                      | 15/05/2045 | 1.954  | 4,96                               | 4,96                         | 9.697,28                     | 9.684,68                     | 12,60               |                 |
| NTN-B | 4,28%                      | 15/08/2050 | 2.280  | 5,14                               | 5,18                         | 11.718,78                    | 11.804,10                    | - 85,31             |                 |
| NTN-B | 4,27%                      | 15/05/2045 | 5.875  | 4,96                               | 5,00                         | 29.156,35                    | 29.384,98                    | - 228,63            |                 |
| NTN-B | 4,05%                      | 15/08/2040 | 1.000  | 4,89                               | 5,04                         | 4.888,08                     | 5.042,79                     | - 154,71            |                 |
| NTN-B | 4,18%                      | 15/08/2040 | 100    | 4,89                               | 4,97                         | 488,81                       | 497,01                       | - 8,21              |                 |
| NTN-B | 4,19%                      | 15/08/2040 | 114    | 4,89                               | 4,96                         | 557,24                       | 565,97                       | - 8,72              |                 |
| NTN-B | 4,17%                      | 15/08/2040 | 126    | 4,89                               | 4,98                         | 615,90                       | 626,94                       | - 11,04             |                 |
| NTN-B | 6,11%                      | 15/08/2028 | 613    | 4,41                               | 4,07                         | 2.701,28                     | 2.491,97                     | 209,31              |                 |
| NTN-B | 4,98%                      | 15/08/2040 | 2.000  | 4,89                               | 4,55                         | 9.776,17                     | 9.106,73                     | 669,43              |                 |
| NTN-B | 4,61%                      | 15/05/2045 | 2      | 4,96                               | 4,79                         | 9,93                         | 9,57                         | 0,35                |                 |
| NTN-B | 4,59%                      | 15/08/2050 | 225    | 5,14                               | 4,95                         | 1.156,46                     | 1.114,11                     | 42,35               |                 |
| NTN-B | 4,28%                      | 15/08/2050 | 200    | 5,14                               | 5,18                         | 1.027,96                     | 1.035,45                     | - 7,48              |                 |
| NTN-B | 4,20%                      | 15/05/2045 | 200    | 4,96                               | 5,05                         | 992,56                       | 1.009,53                     | - 16,97             |                 |
| NTN-B | 4,18%                      | 15/08/2050 | 175    | 5,14                               | 5,25                         | 899,47                       | 919,32                       | - 19,85             |                 |
| NTN-B | 4,05%                      | 15/08/2040 | 1.000  | 4,89                               | 5,04                         | 4.888,08                     | 5.042,79                     | - 154,71            |                 |
| NTN-B | 6,15%                      | 15/08/2040 | 60     | 4,89                               | 4,03                         | 293,29                       | 241,64                       | 51,65               |                 |
| NTN-B | 6,28%                      | 15/08/2040 | 316    | 4,89                               | 3,97                         | 1.544,63                     | 1.255,87                     | 288,76              |                 |
| NTN-B | 4,93%                      | 15/08/2040 | 2.500  | 4,89                               | 4,58                         | 12.220,21                    | 11.444,92                    | 775,29              |                 |
| NTN-B | 5,49%                      | 15/08/2040 | 1.207  | 4,89                               | 4,31                         | 5.899,92                     | 5.205,50                     | 694,41              |                 |
| NTN-B | 7,45%                      | 15/05/2035 | 4.200  | 4,65                               | 3,58                         | 19.528,03                    | 15.036,52                    | 4.491,51            |                 |
| NTN-B | 4,11%                      | 15/08/2040 | 5.000  | 4,89                               | 5,01                         | 24.440,42                    | 25.045,41                    | - 604,99            |                 |
| NTN-B | 4,88%                      | 15/08/2040 | 241    | 4,89                               | 4,60                         | 1.178,03                     | 1.109,26                     | 68,77               |                 |
| NTN-B | 6,09%                      | 15/08/2030 | 40     | 4,51                               | 4,07                         | 180,24                       | 162,67                       | 17,57               |                 |
| NTN-B | 5,84%                      | 15/08/2030 | 383    | 4,51                               | 4,13                         | 1.725,81                     | 1.580,11                     | 145,70              |                 |
| NTN-B | 5,83%                      | 15/08/2028 | 384    | 4,41                               | 4,12                         | 1.692,16                     | 1.580,75                     | 111,41              |                 |
|       |                            |            |        |                                    |                              |                              |                              |                     | <b>6.524,19</b> |

## 10. Fundos

São constituídos/revertidos mensalmente, pela apropriação dos saldos nos respectivos programas, representados principalmente pela receita resultante dos investimentos.

### a) Fundo Previdencial

No Plano de Aposentadoria, o Fundo Previdencial, conforme previsto no subitem 7.21.1 do regulamento do plano, poderá ser utilizado para reduzir ou eliminar contribuições de patrocinadora, inclusive aquelas decorrentes de reintegração de participante, para cobertura de eventuais insuficiências e para constituir e atualizar eventual exigível contingencial na forma prevista no plano de custeio anual aprovado pelo Conselho Deliberativo da VWPP e fundamentado no parecer atuarial, observado o disposto na legislação vigente.

| DESCRIÇÃO  | Plano de Aposentadoria | Plano de Pecúlio | Consolidado    |
|--|------------------------|------------------|----------------|
| <b>FUNDOS PREVIDENCIAIS</b>                        |                        |                  |                |
| <b>REVISÃO DE PLANO</b>                            | <b>274</b>             | <b>131.721</b>   | <b>131.995</b> |
| FUNDO PREVIDENCIAL- I                              | 274                    | 500              | 774            |
| FUNDO PREVIDENCIAL II                              | -                      | 1.415            | 1.415          |
| FUNDO PREVIDENCIAL III                             | -                      | 628              | 628            |
| FUNDO PREVIDENCIAL IV                              | -                      | 9.459            | 9.459          |
| FUNDO PREVIDENCIAL V                               | -                      | 2.801            | 2.801          |
| FUNDO PREVIDENCIAL VI                              | -                      | 30.239           | 30.239         |
| FUNDO PREVIDENCIAL VII                             | -                      | 27.308           | 27.308         |
| FUNDO PREVIDENCIAL VIII                            | -                      | 22.695           | 22.695         |
| FUNDO PREVIDENCIAL IX                              | -                      | 11.672           | 11.672         |
| FUNDO PREVIDENCIAL X                               | -                      | 25.004           | 25.004         |
| <b>OUTROS - PREVISTOS EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL</b> | <b>23.884</b>          | <b>-</b>         | <b>23.884</b>  |
| <b>Total de FUNDOS PREVIDENCIAIS</b>               | <b>24.158</b>          | <b>131.721</b>   | <b>155.879</b> |

No Plano de Pecúlio o Fundo Previdencial foi constituído nas seguintes temporalidades:

- O fundo “Revisão de Plano I” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2011.
- O fundo “Revisão de Plano II” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2014, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2012, 2013 e 2014.
- O fundo “Revisão de Plano III” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2015, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2013 e 2014 (em excesso ao que foi destinado no ano anterior), e 2015.
- O fundo “Revisão de Plano IV” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2016, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2014 e 2015 (em excesso ao que foi destinado no ano anterior), e 2016.

- O fundo “Revisão de Plano V” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2017, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2015 e 2016 (em excesso ao que foi destinado no ano anterior), e 2017.
- O fundo “Revisão de Plano VI” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2018, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2016 e 2017 (em excesso ao que foi destinado no ano anterior), e 2018.
- O fundo “Revisão de Plano VII” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2019, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2017 e 2018 (em excesso ao que foi destinado no ano anterior), e 2019.
- O fundo de “Revisão de Plano VIII” foi constituído na Avaliação Atuarial de 31/12/2020, por destinação obrigatória dos valores de Reserva Especial apurados nos anos de 2018 e 2019 (em excesso ao que foi destinado no ano anterior), e 2020.

**b) Fundos Administrativos** - Corresponde à parcela ainda não utilizada das receitas destinadas especificamente pelo plano de custeio para a cobertura dos gastos administrativos, acrescidos das respectivas rentabilidades líquidas

## 11. Partes Relacionadas

São partes relacionadas da VWPP, os participantes, patrocinadoras, administradores compostos pelo Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no estatuto social.

Os participantes ingressam na entidade através do Termo de Adesão e tem seus direitos e obrigações definidos pelos regulamentos dos planos de benefícios administrados pela entidade.

Os vínculos das patrocinadoras abaixo relacionadas, com a entidade, são oficializados através do Convênio de Adesão celebrado entre entidade e as empresas patrocinadoras, e obedecem às regras estabelecidas nos regulamentos dos planos de benefícios.

O imóvel pertencente a Volkswagen Previdência Privada, situado na Via Anchieta, km 23,5 no município de São Bernardo do Campo, está locado a Patrocinadora Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda. e a transação ocorre por meio do recebimento de aluguel do imóvel locado.

## 12. Remuneração da Administração

Abaixo demonstramos os custos com a remuneração total atribuída a folha de funcionários da entidade:

| Descrição                                    | 2022         |
|--|--------------|
| <b>REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO</b>          |              |
| DIRIGENTES                                   | 604          |
| PESSOAL CEDIDO                               | 2.737        |
| <b>Total da REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO</b> | <b>3.341</b> |

## 13. Ajustes e Eliminações na Consolidação das Demonstrações Contábeis

A consolidação segue as normas estabelecidas pela Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2022, e pela Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020 alterada pela Instrução Normativa nº 44 de 23 de novembro de 2022, e representa os saldos do Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa.

As contas passíveis de ajustes e eliminações, entre outras, são as contas passíveis de ajustes e eliminações, entre outras, são: "Migrações entre Planos", "Compensações de Fluxos Previdenciais", "Participação no PGA", "Participação no Fundo Administrativo PGA" e valores a pagar e a receber entre planos.

Para anular os efeitos das obrigações e dos direitos entre o Plano Previdencial e o Plano de Gestão Administrativa, foram feitos em 31 de dezembro de 2022, os seguintes lançamentos de consolidação conforme quadro abaixo.

2022

| Descrição                        | Plano de Aposentadoria | Plano de Pecúlio | PGA           | Ajustes de Consolidação |               | Consolidado      |
|----------------------------------|------------------------|------------------|---------------|-------------------------|---------------|------------------|
| <b>Disponível</b>                | <b>297</b>             | <b>16</b>        | <b>21</b>     |                         | <b>-</b>      | <b>334</b>       |
| <b>Realizável</b>                | <b>2.757.649</b>       | <b>475.417</b>   | <b>38.012</b> | <b>-</b>                | <b>38.501</b> | <b>3.232.577</b> |
| Gestão Previdencial              | 9.784                  | 564              | -             | -                       | -             | 10.348           |
| Gestão Administrativa            | 3.925                  | 33.774           | 807           | -                       | 38.501        | 5                |
| Investimentos                    | 2.743.940              | 441.079          | 37.205        | -                       | -             | 3.222.224        |
| <b>Total do Ativo</b>            | <b>2.757.946</b>       | <b>475.433</b>   | <b>38.033</b> | <b>-</b>                | <b>38.501</b> | <b>3.232.911</b> |
| <b>Exigível Operacional</b>      | <b>2.590</b>           | <b>184</b>       | <b>334</b>    | <b>-</b>                | <b>802</b>    | <b>2.306</b>     |
| Gestão Previdencial              | 2.390                  | 184              | -             | -                       | 802           | 1.772            |
| Gestão Administrativa            | -                      | -                | 334           | -                       | -             | 334              |
| Investimentos                    | 200                    | -                | -             | -                       | -             | 200              |
| <b>Exigível Contingencial</b>    | <b>-</b>               | <b>324</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>                | <b>-</b>      | <b>324</b>       |
| Gestão Previdencial              | -                      | 324              | -             | -                       | -             | 324              |
| <b>Patrimônio Social</b>         | <b>2.755.356</b>       | <b>474.925</b>   | <b>37.699</b> | <b>-</b>                | <b>37.699</b> | <b>3.230.281</b> |
| Patrimônio de Cobertura do Plano | 2.727.273              | 309.430          | -             | -                       | -             | 3.036.703        |
| Fundos                           | 28.083                 | 165.495          | 37.699        | -                       | 37.699        | 193.578          |
| Previdenciais                    | 24.158                 | 131.721          | -             | -                       | -             | 155.879          |
| Administrativos                  | 3.925                  | 33.774           | 37.699        | -                       | 37.699        | 37.699           |
| <b>Total do Passivo</b>          | <b>2.757.946</b>       | <b>475.433</b>   | <b>38.033</b> | <b>-</b>                | <b>38.501</b> | <b>3.232.911</b> |

## 14. Informações Complementares

### a) Critérios Orçamentários para 2022

A Entidade elaborou o Orçamento Geral para o exercício de 2022 de acordo com o estabelecido na Resolução CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021. Portanto, as receitas e despesas, assim como a constituição ou reversão dos recursos administrativos obedecem às diretrizes previstas no regulamento do plano administrativo.

O orçamento de 2022 foi apresentado ao Conselho Deliberativo e aprovado em 1 de dezembro de 2021. Enquanto, o orçamento referente ao exercício de 2023 foi apresentado e aprovado no dia 30 de novembro de 2022 pelo Conselho Deliberativo da entidade.

## 15. Mudança de Legislação

- **Resolução CNPC nº 46, de 1º de outubro de 2021**

A referida Resolução, dispõe sobre as condições e os procedimentos para a identificação e o cadastramento dos planos de benefícios no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios e no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica para fins de operacionalização da independência patrimonial dos planos de benefícios administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar. Esta obrigatoriedade tinha como data limite para adequação o dia 31 de dezembro de 2021, e pela revogação da Resolução CNPC nº 31, de 11 de dezembro de 2018, o prazo final ficou para 31 de dezembro de 2022.

Com o advento da Resolução Previc nº 12, de 16 de agosto de 2022, o órgão regulamentador estabeleceu procedimentos acerca das segregações dos ativos e passivos correlatos. Portanto, coube a entidade realizar um estudo técnico para vislumbrar possíveis impactos operacionais entre os fluxos da gestão previdencial e administrativo, o que pese, que a entidade já mantinha tais fluxos segregados. Tal resolução previa aplicabilidade até 31 de dezembro de 2022, mas a Previc estabeleceu um novo prazo com o advento da resolução Previc nº 19, de 22 de dezembro de 2022, e as entidades terão até 30 de junho de 2023 para adequação.

A inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica não confere personalidade jurídica própria aos Planos de Benefícios e na operacionalização da inscrição do Plano no CNPJ, a entidade está em adequação com relação a segregação de ativos dos Planos de Benefícios.

Doravante aos fatos legais e pronunciamentos do órgão regulamentador, o plano de benefícios recebeu nova identificação no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica, a saber:

| <b>Planos</b>          | <b>CNPB</b>  | <b>CNPJ</b>        |
|------------------------|--------------|--------------------|
| Plano de Aposentadoria | 2006.0071-65 | 48.306.684/0001-80 |
| Plano de Pecúlio       | 1988.0009-47 | 48.306.744/0001-65 |



Portanto, o CNPJ da entidade (58.165.622/0001-50) permanecerá em atividade e será utilizado para operações do fluxo administrativo. Cabe ao CNPJ da entidade a responsabilidade fiscal sobre as obrigações acessórias de quaisquer naturezas.

- **Instrução normativa PREVIC nº 42, de 11 de outubro de 2021**

A referida Resolução, dispõe sobre os critérios para a constituição de provisões para perdas associadas ao risco de crédito dos ativos financeiros pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar. A partir de 1º de janeiro de 2023. As Entidades passarão a classificar os ativos financeiros sujeitos a risco de crédito, em ordem crescente de nível de risco e constituir provisões para perdas esperadas, de acordo com os percentuais definidos nos intervalos para cada nível estabelecido na Legislação.

A classificação do ativo de acordo com o risco de crédito será de responsabilidade da Entidade e deve ser efetuada com base em critérios consistentes e verificáveis, amparada por informações internas e externas.

Esta Instrução Normativa foi revogada pela Resolução Previc nº 18, de 22 de dezembro de 2022, todavia, os efeitos teóricos dissertados na Instrução Previc nº 42 permaneceram, inclusive a vigência para aplicabilidade.

- **Resolução CNPC Nº 50, de 16 de fevereiro de 2022.**

A partir da competência de janeiro/2023, a Resolução do Conselho de Gestão de Previdência Complementar - CGPC nº6, de 30 de outubro de 2003, está revogada e a entidade observará novas diretrizes relacionadas aos institutos de portabilidade, benefício proporcional diferido, resgate e autopatrocínio a partir de janeiro de 2023.

- **Norma Brasileira de Contabilidade, ITG 2001, de 15 de dezembro de 2022.**

O Conselho Federal de Contabilidade, no exercício das suas atribuições legais e regimentais, proporcionou ao segmento das entidades fechadas de previdência complementar nova redação as definições técnicas, procedimentos contábeis e requisitos mínimos que constarão em notas explicativas. Esta ITG revogou a Resolução CFC nº. 1.272, de 22 de janeiro de 2010, e terá efeitos a partir de janeiro de 2023.

- **Resolução PREVIC Nº 18, de 22 de dezembro de 2022.**

Com o advento desta resolução, a PREVIC revogou a Instrução Normativa Previc nº 31 de 20 de agosto de 2022, e estabeleceu procedimentos contábeis que vigorará a partir de janeiro/2023. Dentre as principais mudanças, temos: ausência do texto sobre atualização de depósitos judiciais somente pelo levantamento de alvará expedido pelo judiciário em favor da entidade, novos critérios para Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD) e definição de uma política de gestão de risco de crédito.

## **16. Outras Informações**

### **16.1 Cisão do Plano de Previdência VWFS**

Em 26.10.2022 a Volkswagen Previdência Privada - VWPP, entidade fechada de previdência complementar, protocolou junto a Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, a análise do processo de cisão do Plano de Aposentadoria e criação do Plano de Previdência VWFS, a ser administrado por esta Entidade.

Inicialmente, cumpre destacar que a Volkswagen Participações Ltda., uma das patrocinadoras do Plano de Aposentadoria, por uma decisão estratégica, decidiu pela cisão da parcela que lhe corresponde do referido Plano e criação do Plano de Previdência VWFS, de forma a ter autonomia em relação à administração de seu plano de previdência complementar.

Em conformidade ao disposto na legislação vigente aplicável, as disposições constantes no Regulamento do Plano de Aposentadoria foram integralmente mantidas na proposta de Regulamento do Plano de Previdência VWFS, não havendo, portanto, qualquer alteração dos direitos dos participantes e assistidos.

Após análise da documentação, a PREVIC considerou que o processo carece de alguns ajustes e emitiu o Parecer nº 533/2022/PREVIC, de 13/01/2023.

A VWPP já está providenciando toda a documentação necessária para atendimento ao referido Parecer e o processo de cisão, do Plano de Aposentadoria, será submetido à Previc para nova análise.

## **17. Eventos Subsequentes**

### **17.1 Política de Risco de Crédito**

Com o advento da Resolução Previc nº 18, de 22 de dezembro de 2022, a entidade terá novos critérios para avaliação dos riscos atrelados a inadimplência dos ativos financeiros da entidade. Como consequência, os ativos serão avaliados mensalmente a partir das métricas contidas na política de risco de créditos, seja estimado ou incorrido, e culminará em fatos contábeis com os respectivos registros em contas redutoras do ativo e contrapartida em resultado, conforme anexo II da referida resolução. Portanto, a entidade tem expectativa de provisão para perdas somente no Plano de Aposentadoria de R\$ 1.582 e os ativos financeiros serão avaliados mensalmente a partir de janeiro de 2023, podendo assim, incidir novas constituições ou reversões das perdas estimadas.

## 17.2 Caso "Lojas Americanas S.A."

Em 11/01/2023, a empresa "Lojas Americanas S.A." divulgou fatos relevantes apontando o caso de uma divergência contábil estimada em R\$ 20 bilhões. Este evento repercutiu no mercado financeiro ao longo de janeiro de 2023, gerando enorme desconfiança sobre os dados contábeis da empresa e temor sobre uma necessidade de reestruturação e recuperação judicial. Como resultado, as agências de rating modificaram sua avaliação, o que gerou um downgrade da nota de crédito da companhia, o que remarcação dos ativos por parte dos administradores de fundos de investimento, o que resultou em perdas significativas para os seus investidores. A VWPP possuía um valor aproximado de R\$ 9,6 milhões em ativos de emissão da empresa, sendo aproximadamente R\$ 300 mil em ações e o restante em ativos de renda fixa, majoritariamente debêntures. O investimento na companhia estava concentrado no Plano de Aposentadoria, parcela CD e antes da remarcação dos ativos, esse valor correspondia à aproximadamente 0,4% do patrimônio sob gestão deste plano na data da divulgação do evento, os efeitos negativos na rentabilidade dos perfis de investimento foram mitigados pela diversificação das carteiras.

\* \* \*

|  |  |   |
|--|--|---|
| <b>Marcelo Quio Ribeiro Nascimento</b><br>Diretor Superintendente e de Assuntos Jurídicos<br>CPF: 155.386.018-70 | <b>Ricardo Kronemberger</b><br>Diretor Financeiro<br>CPF: 281.607.398-00 | <b>Rodrigo Francisco do Prado Silva</b><br>Contador – CRC 1SP-221255/O-0<br>CPF: 011.932.857-71 |
|--|--|---|