

# 2022

## Relatório Anual



Na foto, nossa colaboradora Renata de Araripe Sucupira Pereira, o marido Edvaldo e os filhos Gustavo e Pedro Henrique.

# Índice

## 05 Apresentação

### 06 Mensagem da Diretoria

06 | Seguimos avançando, mesmo em um cenário bastante adverso

### 10 Capítulo 1 Sobre nós

11 | A Vivest

12 | Nossos números

13 | Propósito

13 | Visão

13 | Missão

13 | Valores

## 14 Capítulo 2 Destaques

15 | Previdência

16 | Saúde

17 | Investimentos

18 | Governança Corporativa

19 | Comunicação

20 | Gestão Administrativa

21 | Nossa gente

21 | Planejamento estratégico

## 22 Capítulo 3 Previdência

23 | Diante dos desafios, foco no equilíbrio dos planos

23 | Novos equacionamentos

24 | Planos de equacionamento a serem aprovados em 2023, referentes a déficits registrados no ano de 2022

26 | Retirada de patrocínio da Enel

29 | Crescimento do Familinvest

30 | Conversão de renda da CPFL

30 | Conclusão da Migração da CESP

30 | Transferência do PSAP/Elektro

31 | Novos planos e patrocinadoras

31 | Alterações do indexador

32 | Composição de benefícios

33 | Quantidade de participantes

33 | Movimentação de participantes

34 | Contribuição Voluntária e Esporádica

35 | Avaliação atuarial

36 | Contribuições extraordinárias - equacionamento

## **38** Capítulo 4 **Saúde**

- 39** Novo sistema operacional
- 39** Superávit nas contas
- 40** Reajustes menores
- 40** Queda na sinistralidade
- 40** Plano Essência cresce mais de 80%
- 41** Adequação na rede credenciada
- 41** Parceria com a Odontoprev

## **42** Capítulo 5 **Investimentos**

- 43** Período de desafios para os investimentos
- 43** Rentabilidade Acumulada de Janeiro a Dezembro de 2022
- 43** Rentabilidade Planos

- 43** Rentabilidade por Segmento de Aplicação, por Plano de Benefício e Comparativo com Índice de Referência de Mercado
- 43** Índices de Referência Acumulado 2022
- 44** Renda fixa
- 44** Venda dos ativos no exterior
- 45** Renda variável
- 46** Demonstrativo de Investimentos Consolidado
- 46** Total de investimentos e composição por segmento
- 47** Por que tantas perdas?
- 47** Para entender melhor: juros em alta e títulos em queda
- 48** Investimentos ASG
- 49** Política de Votos
- 50** Rentabilidade dos Investimentos Imobiliários Antes da Reavaliação
- 50** Rentabilidade dos Investimentos Imobiliários Com a Reavaliação

- 51** Total de Investimentos e Composição por Segmento - PGA
- 51** Ativos Fundo de Investimento PGA
- 51** Outros Investimentos
- 52** Custos - 2022

## **53** Capítulo 6 **Governança Corporativa**

- 54** Relatório de Controles Internos
- 54** Mapeamento de alto nível dos processos
- 55** Automação do background check
- 55** Novas políticas
- 55** Avanços na Auditoria

## **56** Capítulo 7 **Comunicação**

- 57** Fake news, o maior desafio
- 57** Investimento no audiovisual
- 58** Crescimento de nossos perfis nas redes sociais em 2022:
- 62** Excelência no atendimento
- 62** Aperfeiçoamento da qualidade no atendimento
- 63** Ouvidoria

## **64** Capítulo 8 **Gestão Administrativa**

- 65** Avanços tecnológicos e modernização de processos
- 65** Novo sistema de empréstimos
- 65** Bolepix
- 65** Boletos digitais
- 65** Novo sistema de saúde

- 66** De volta para casa: nova sede de portas abertas aos participantes
- 66** Segurança da Informação
- 67** I – Governança
- 68** II- Cibersegurança
- 69** III- Treinamento e conscientização

## **70** Capítulo 9 **Nossa gente**

- 71** Selo de diversidade
- 71** Sem etarismo
- 71** Elas com presença e poder
- 72** Promoções internas
- 73** Treinamentos
- 73** Pesquisa comprova avanços

## **74** Capítulo 10 **Planejamento estratégico**

- 76** Principais indicadores dos nossos objetivos estratégicos no ciclo 2023-2025

## **77** Capítulo 11 **Panorama Contábil**

- 78** Balanço Patrimonial Consolidado
- 79** Demonstração da Mutação do Patrimônio Social
- 80** Demonstração do Programa de Gestão Administrativa Consolidado

## **81** Capítulo 12 **Parecer do Conselho fiscal**

## **83** Capítulo 13 **Extrato de atas**

## **86** Capítulo 14 **Auditoria externa**

- 87** Relatório dos auditores independentes

## **88** Agradecimentos



# Apresentação

Este relatório é uma prestação de contas do trabalho realizado em 2022 pela Vivest, maior entidade fechada de previdência complementar de capital privado do país, responsável pela gestão de 23 planos, e líder de autogestão em saúde no Estado de São Paulo. Reúne as demonstrações financeiras relativas ao exercício, atendendo ao que determina a legislação, e traz também um resumo das principais atividades desenvolvidas ao longo do ano, destacando tanto as realizações quanto os obstáculos enfrentados.

# Mensagem da **Diretoria**

**Seguimos avançando,  
mesmo em um cenário  
bastante adverso**



Com a crise sanitária debelada e a segurança para retomar as atividades coletivas, 2022 tinha tudo para ser um ano de reconstrução e retorno à vida que conhecíamos antes da pandemia que assolou o mundo em 2020 e 2021. Mas não foi bem assim. Com a deflagração de uma guerra na Europa em fevereiro, turbulências internacionais e muita instabilidade no cenário doméstico, o ano não foi fácil para ninguém. E para nós não foi diferente. Mas apesar de as dificuldades externas afetarem nossos resultados, superamos grandes desafios e também tivemos avanços importantes em 2022.

O reflexo mais mensurável das turbulências foi sobre nossos investimentos. Fechamos o ano com rentabilidade de 6,9%, número até positivo, visto que assegurou ganho real frente ao IPCA (5,79%) e foi melhor do que a maioria dos ativos do mercado, como o Ibovespa (4,69%) e a variação do dólar (-5,32%), mas insuficiente para cumprir nossa meta atuarial que era de 11,1%.

Em todo o mundo, os investimentos sofreram com o aumento das taxas de juros, sobretudo nos Estados Unidos, resultado principalmente da inflação que começou a subir por causa da pandemia e disparou com as consequências da invasão da Ucrânia pela Rússia.

Além disso, nossos investimentos foram particularmente afetados pela baixa performance dos títulos públicos NTN-Cs, que compõem parte relevante da carteira dos nossos planos BSPS e foram responsáveis por altos ganhos no passado recente. Esses títulos chegaram a registrar resultado nominal negativo de mais de 7% no segundo semestre de 2022 e fecharam o ano com variação de apenas 5,81%. Os NTN-Bs, títulos indexados ao IPCA, também tiveram desempenho fraco, e as bolsas de valores sofreram com a alta das taxas de juros e os sinais de desaceleração das economias, fatos que no Brasil foram ainda turbinados pelas incertezas do processo eleitoral.



Para a Vivest, manter os participantes também é fundamental, pois operamos um negócio de escala, no qual o volume de recursos é essencial para nossa sustentabilidade, já que nos permite manter os custos baixos e, ao mesmo tempo, profissionais qualificados.

**Walter Mendes** - Presidente

Na área de previdência, nosso grande desafio foi a retirada de patrocínio do PSAP/Eletropaulo, solicitada pela Enel em 2021 e cujos trâmites avançaram por 2022. Embora a retirada ainda não seja uma certeza, pois depende de aprovação da Previc, montamos uma força tarefa para fazer contato com os mais de 11 mil participantes do plano, a fim de esclarecer a cada um sobre o processo e que eles terão que decidir o destino dos recursos que serão liberados, caso a retirada se efetive.

Conscientes de que, se o processo for autorizado pela Previc, o prazo de 60 dias para os participantes tomarem uma decisão não será suficiente para um amplo esclarecimento, começamos a trabalhar previamente, já que é nossa obrigação legal levar informações aos participantes e oferecer uma alternativa. E estamos fazendo isso, por meio do Familinvest, plano que foi adaptado para receber os recursos de cada um dos participantes do PSAP/Eletropaulo, a fim de continuar pagando os benefícios sem qualquer interrupção ou perda para aposentados e pensionistas.

Num gigantesco trabalho de comunicação, fizemos contatos telefônicos com milhares deles, enviamos boletins, cartilhas, realizamos lives – tudo com o

objetivo de informar e também mostrar que permanecer no Familinvest é a melhor opção para o participante: o plano tem um custo muito menor e um histórico de rentabilidade de longo prazo superior aos produtos do mercado.



Graças à atuação precisa de nossa equipe de investimentos, logo no início do ano, vendemos quase toda nossa posição de investimentos no exterior, o que evitou perdas ainda maiores.

**Jorge Simino Junior** - Diretor de Investimentos e Patrimônio



Ainda em 2022, concluímos o processo de migração voluntária dos participantes da CESP, do plano PSAP CESP/B1 para o CESP CD, e divulgamos e operacionalizamos a conversão voluntária de renda dos planos PSAP/Piratinga e PPCPFL.

Também tivemos que lidar com um novo déficit de R\$ 1,72 bilhão, depois do resultado negativo de R\$ 2,9 bilhões no ano anterior. Esses resultados foram inflados pela manutenção do IGP-DI como indexador da maioria dos planos de Benefício Definido (BDs), mesmo não havendo mais no mercado ativos com rentabilidade semelhante que possam garantir o equilíbrio dos planos. Em 2022, o IGP-DI até recuou, mas o impacto sobre os planos já existia, com grande déficit acumulado, o que requer planos de equacionamento recorrentes, com contribuições extras das patrocinadoras e de parte dos participantes, para garantir o equilíbrio dos planos no futuro.

E foi olhando para nosso futuro que recebemos os planos de previdência da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp) e da Vem, responsável pela administração das lojas de conveniência dos postos BR. Também preparamos tudo para a implantação do plano de previdência da Ford, que passou à nossa gestão no começo de 2023, agregando cerca de R\$ 1,4 bilhão ao patrimônio administrado pela Vivest. Seguimos com nossa estratégia de atração de novos patrocinadores e participantes, porque estamos certos de que nossa instituição é candidata natural a agregadora no mercado, sobretudo num cenário de aumento de custos operacionais e exigências regulatórias, o que pressiona pequenas e médias entidades de previdência a delegarem sua gestão a instituições maiores.

Na nossa área de Saúde, o ano foi muito positivo e marcado pelos bons resultados de nosso trabalho de gestão. No primeiro semestre, a sinistralidade aumentou muito, ainda por causa dos procedimentos médicos que deixaram de ser realizados na pandemia, mas nossas iniciativas evitaram que os sinistros fugissem ao controle.



Também conseguimos aplicar reajustes mais baixos do que a média do mercado e consolidamos com sucesso a linha Essência, que inclui planos de saúde customizados para seus públicos e voltados para a promoção da saúde e medicina preventiva.

**Luciana Correa Dalcanale** - Diretora de Previdência e Saúde



Outro avanço importante foi a substituição do sistema operacional antigo e tecnologicamente defasado por um mais moderno e robusto, que aumenta a agilidade e a segurança de todas as operações da área de Saúde e garante mais qualidade e rapidez no atendimento aos nossos beneficiários.

**Washington Salles** - Diretor Administrativo e Financeiro

Nossa rede de prestadores de serviços de saúde também foi revista e aprimorada e ganhou novos médicos, laboratórios e hospitais importantes. Na área odontológica, destacamos a parceira com a Odontoprev, que disponibilizou sua rede para nossos usuários fora da capital e ampliou muito a oferta de serviços.

Com tudo isso, fechamos com superávit nas contas, aumentando nosso chamado caixa livre, recursos que podem ser usados pela área de saúde e reforçam a solidez financeira e segurança para nossos beneficiários.

Não sem motivos, como empresa de prestação de serviço, temos na experiência acumulada pelos nossos colaboradores o nosso maior ativo. Tanto assim que, apesar de todas as dificuldades do ano, conseguimos criar oportunidades e manter nossa política de valorização e qualificação dos colaboradores. Pelo menos 48% das vagas abertas ao longo do ano foram preenchidas por meio de promoções internas.

Outro motivo de grande alegria foi o retorno à nossa antiga sede, que, totalmente reformada, garante mais segurança e conforto para nossos colaboradores e para os participantes que procuram o novo setor de atendimento.

Seguimos firmes no aprimoramento da nossa governança, inclusive dentro do nosso planejamento estratégico, visando aumentar o alinhamento entre os órgãos de governança e melhorar as normas internas. Sendo assim, tivemos em 2022 a criação não só de um Relatório de Controles Internos, como também um mapeamento de alto nível dos nossos processos, com objetivo de identificar oportunidades de aprimoramento, inclusive do ponto de vista de controles e segurança.

Chegamos a 2023 com a perspectiva de acomodação da inflação e de alcance de nossa meta atuarial e prontos para enfrentar o que pode ser nosso maior desafio: a retenção dos recursos dos participantes do PSAP/Eletropaulo, caso a retirada de patrocínio realmente ocorra. Estamos confiantes de que, se tal retirada se confirmar, os participantes permanecerão conosco, simplesmente porque a Vivest é, de fato, a melhor opção para eles. Da mesma forma, seguiremos em busca de novos patrocinadores, certos de que, seja na previdência, seja na saúde, a Vivest é uma excelente opção para as empresas e para os participantes.

**Walter Mendes**

Presidente da Vivest

**Luciana Correa Dalcanale**

Diretora de Previdência e Saúde

**Jorge Simino Junior**

Diretor de Investimentos e Patrimônio

**Washington Salles**

Diretor Administrativo e Financeiro

# Capítulo 1

# Sobre nós

A Vivest

Nossos Números

Propósito

Missão

Visão

Valores

Nosso propósito

Fazer do **bem-estar**

uma constante

em todo momento

da vida dos nossos

participantes

e beneficiários

## A Vivest



A Vivest é a maior entidade fechada de previdência privada no país, responsável pela gestão de 23 planos de aposentadoria que somam um ativo total de R\$ 48,8 bilhões. Também opera no setor de saúde suplementar, ocupando o posto de maior instituição de autogestão de saúde do Estado de São Paulo, com uma carteira de mais de 120 mil clientes. São mais de 50 anos de atividades, muitas mudanças e aprimoramento.

Desde sua fundação, em 1969, até hoje, a Vivest passou por inúmeras mudanças e seguiu um contínuo processo de evolução, sem perder sua característica fundamental de instituição sem fins lucrativos e seu propósito de levar tranquilidade e bem-estar para o maior número de pessoas.

No início, os beneficiários da Vivest eram apenas os funcionários da Cesp, então empresa pública de energia do Estado de São Paulo, para quem era garantida assistência médica e odontológica. Veio daí o nome original de Fundação Cesp, que acompanhou a instituição durante anos. Depois, o serviço foi estendido a outras empresas públicas do setor de energia e, além da prestação de serviços de saúde, a Vivest assumiu a missão de complementar a renda dos trabalhadores na aposentadoria, para que eles tenham maior tranquilidade financeira e, conseqüentemente, mais qualidade de vida.

Pelo grande número de pessoas que afeta e o alto volume de recursos financeiros que administra, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) define a Vivest como Entidade Sistemicamente Importante (ESI) para o sistema de previdência complementar do país. E se a Vivest mantém sua posição e importância no mercado é porque segue em constante aprimoramento para se manter alinhada às mais modernas práticas de mercado, sempre priorizando a melhor prestação de serviço para seus participantes e beneficiários.

Foi como parte desse processo que adotou a marca e o nome Vivest e ampliou seu horizonte de atuação, abrindo suas portas a novas empresas das mais diferentes áreas de atuação. As primeiras, a Abrapp e a Vem, tiveram seus planos de previdência em atividade já em 2022. Na sequência, a Ford passou o plano de aposentadoria dos seus colaboradores para a gestão da Vivest no início de 2023. São os movimentos iniciais para que a Vivest se torne uma consolidadora do mercado de previdência, o próximo desafio da instituição.



## Nossos números

Participantes de Previdência:  
**53.089**

Ativo Total  
**R\$ 48,8 bilhões\***

Número de planos:  
**23**

Total de colaboradores:  
**396**

Beneficiários de saúde:  
**120.247**

Valor pago em benefícios em 2022:  
**R\$ 4,3 Bilhões**

Recursos Administrados:\*\*  
**R\$ 35,3 bilhões**

\*Corresponde à soma de todos os bens e direitos da entidade tais como: disponível em caixa, investimentos previdenciários, contas a receber e as operações contratadas.

\*\* Correspondem ao total dos investimentos previdenciários, garantidores das Reservas Matemáticas.

## Propósito

Fazer do bem-estar uma constante em todo momento da vida.

## Visão

Ser reconhecida como a melhor opção em produtos de previdência e saúde, com soluções competitivas e inovadoras.



## Missão

Entregar soluções de previdência e saúde, com excelência, solidez e sustentabilidade.

## Valores

Ética / Eficiência / Integração  
Disposição para Inovação  
Foco no Cliente / Comprometimento.

Nossa colaboradora Tatiana Simões Lopes, da Coordenadoria de Cadastro de Prestadores, com sua mãe Meire Dias Simões e sua avó Ruth Dias Simões.

# Capítulo 2

# Destques

Previdência

Saúde

Investimentos

Governança Corporativa

Comunicação

Nossa Gente

Segurança da Informação

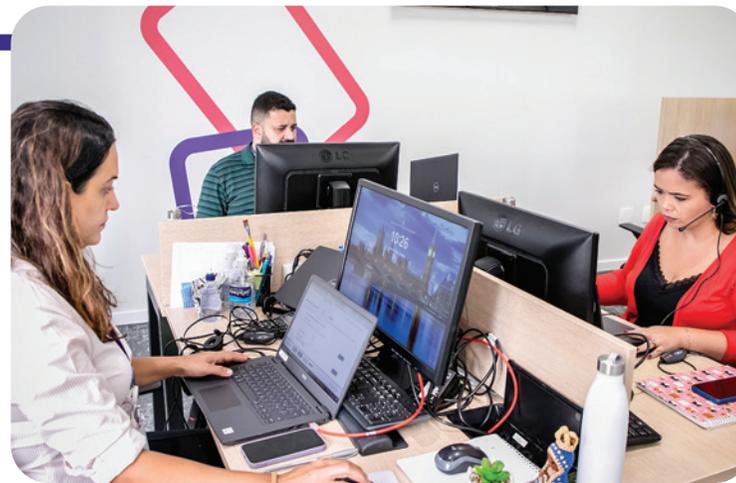
Gestão Administrativa



# Previdência

## Retirada de patrocínio do PSAP/Eletropaulo

Se a retirada de patrocínio do Plano PSAP/Eletropaulo, solicitada pelas patrocinadoras Enel e TIM, for aprovada pela Previc, os 11 mil participantes do plano terão apenas 60 dias para decidir o que fazer com os recursos provenientes da Reserva Matemática Individual (RMI). Como o processo é complexo, com muitas informações, envolve milhares de participantes e tem um tempo limitado para opção, iniciamos um amplo processo de comunicação com antecedência, o que incluiu contatos individuais com os participantes. Mais de 6.500 já foram contatados e a maioria informou que pretende manter seus recursos no Familinvest, plano adaptado especialmente para receber os recursos desses participantes.



## Novas patrocinadoras

Começamos a administrar planos de previdência de duas novas patrocinadoras: Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp) e a Vem, responsável pela administração das lojas de conveniência dos postos BR. Também realizamos todo o processo de implantação do plano de previdência da Ford, cuja gestão da Vivest começou em 2023, agregando R\$ 1,4 bilhão ao patrimônio que administramos.

# Saúde

## Reajustes menores



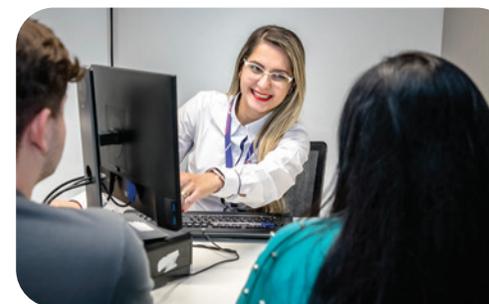
Os reajustes anuais dos planos de saúde custeados por nossos beneficiários foram menores do que a média do mercado. Isso foi possível porque realizamos um criterioso trabalho de contenção de custos, por meio da negociação com os prestadores e acompanhamento das utilizações dos serviços.

## Novo sistema operacional



Fizemos um investimento importante na melhoria da nossa área de Saúde, com a implantação de um novo sistema operacional. Mais moderno, robusto e seguro, o novo sistema vai aprimorar a gestão dos planos de saúde, agilizar processos - como reembolsos, autorizações de uso e pagamentos - e tornar a vida dos nossos beneficiários mais fácil.

## Crescimento do plano Essência



O número de beneficiários dos planos de saúde da linha Essência aumentou 82% em 2022, comprovando a aprovação ao nosso plano mais moderno, customizado para cada região e focado na medicina preventiva e promoção da saúde.

# Investimentos

## Impacto dos juros

A inflação mundial herdada do período pós-pandemia e intensificada pela guerra na Ucrânia, juntamente com as instabilidades fiscais internas decorrentes das eleições, provocaram alta nas taxas de juros no Brasil e no mundo, notadamente nos EUA, e provocaram queda quase generalizada nos investimentos. Os preços dos títulos públicos, que compõem a maior parte da nossa carteira, evoluíram muito abaixo da meta atuarial e afetaram boa parte dos nossos ganhos. Fechamos o ano com rentabilidade de 6,9%, abaixo da meta atuarial de 11,1%.

A ação eficiente de nossa equipe de investimentos, que no primeiro mês do ano vendeu praticamente todas nossas aplicações no exterior, prevendo que os juros americanos iriam subir, foi muito importante: garantiu os ganhos obtidos por esses investimentos nos anos anteriores e nos livrou das grandes perdas que os ativos do exterior tiveram em 2022, evitando impacto ainda maior nos nossos resultados.



## Sustentabilidade

### Clima

A metodologia criada pela Vivest, para analisar os aspectos ASG (Ambiental, Social e Governança) das empresas nas quais temos investimentos foi ampliada, com a inclusão da questão climática na análise dos investimentos. Com apoio de uma consultoria externa especializada, foi desenvolvido todo o processo de inclusão do aspecto climático entre as variáveis consideradas, o que começará a ser aplicado em 2023.

# Governança Corporativa

## Controles Internos



O Relatório de Controles Internos é um novo documento que descreve todas as ações relacionadas à integridade e ao controle de riscos, realizadas a cada trimestre. Também identifica para a diretoria as áreas ou atividades que necessitam de planos de ação para mitigação de riscos.

## Mapeamento dos processos



Com apoio de uma consultoria externa, mapeamos os processos realizados em diversas áreas da Vivest, o que permitiu conhecer detalhadamente nossa instituição, aperfeiçoar os processos e identificar oportunidades de automação.

# Comunicação e Relacionamento com Cliente

## Combate às *fake news*



Conscientizar os participantes sobre o perigo e como identificar informações falsas foi uma das prioridades de 2022. Criamos um espaço exclusivo para reunir informações sobre *fake news*, divulgamos uma série de boletins para separar informações verdadeiras das falsas e realizamos podcast com um especialista em combate a *fake news*.

## Excelência no atendimento

Concentramos esforços contínuos em manter o atendimento de qualidade. A equipe passou por mais de 300 horas de treinamento e reciclagem e foram revisados mais de 3.130 scripts para adequar à linguagem e às necessidades dos participantes. Também foram mais de 2.900 monitorias em 2022, para avaliar e ajustar a performance dos atendentes, quando necessário. Com isso, a avaliação do atendimento continua com alta aprovação: na pesquisa pós-atendimento telefônico, nosso índice de satisfação médio foi de 90,7% em 2022.



# Gestão Administrativa

## De volta para casa



Voltamos para nossa antiga sede da Alameda Santos, que passou por grandes reformas estruturais, inclusive na rede de apoio a sistemas informatizados, para garantir total segurança e conforto aos nossos colaboradores e aos nossos participantes. O atendimento presencial agora é no térreo, facilitando o acesso de nossos participantes e beneficiários.



## Digitalização

Tivemos avanços na modernização das nossas operações: o novo sistema de empréstimos deu autonomia para que os participantes façam os pedidos de crédito diretamente no portal, de forma rápida e segura, sem necessidade de comparecer presencialmente ao banco ou a nossa sede. As operações de tesouraria foram modernizadas e começamos a usar o bolepix, que é o pagamento e recebimento por meio de pix em algumas operações. E os boletos de pagamentos entregues pelos Correios foram substituídos por boletos digitais.

## Nossa Gente



### Selo de diversidade

Recebemos do governo de São Paulo o Selo Paulista de Diversidade, concedido às empresas e instituições que trabalham em prol da igualdade de gênero, raça e faixa etária.

### Pratas da casa

Seguindo nossa política de valorização dos colaboradores, conseguimos preencher 48% das vagas que surgiram em 2022 por meio de promoções internas e concedemos avanços por mérito para 25% dos nossos colaboradores.

## Segurança da informação



Enquanto o Instituto Brasileiro de Segurança, Proteção e Privacidade de Dados (IBRASPD) contabilizou pelo menos 152 casos de invasão de redes ou vazamento de dados que ganharam espaço na mídia em 2022, não tivemos nenhum caso na Vivest - resultado de um trabalho contínuo e de um programa de segurança da informação robusto e composto por uma série de medidas de governança, cibersegurança, treinamento e conscientização.

Bem-estar  
para bem viver.

# Capítulo 3

# Previdência

Diante dos desafios,  
foco no equilíbrio dos planos

Novos equacionamentos

Retirada de patrocínio da Enel

Crescimento do Familinvest

Conversão de renda da CPFL

Conclusão da Migração  
da CESP

Transferência do PSAP/  
Elektro

Novos planos e  
patrocinadoras

Alterações do indexador

## Diante dos desafios, foco no equilíbrio dos planos

A Vivest encerrou 2022 com a responsabilidade de administrar 23 planos de previdência: 9 na modalidade Benefício Definido (BD), 12 de Contribuição Definida (CD) e 2 de Contribuição Variável (CV), pertencentes a 53.089 participantes e pagou um total de R\$ 4,3 bilhões em benefícios. O patrimônio social\* desses planos cresceu 2,56% no ano.

Os números também revelam um déficit consolidado R\$ 1,726 bilhão, resultado da meta de rentabilidade que não foi atingida, do impacto residual de déficits dos anos anteriores que foram equacionados pelo valor mínimo e de mudanças de premissas atuariais. A mais importante delas foi a redução média na taxa de juros de 4,89% para 4,86%. Já a rentabilidade ficou em 6,9% no ano, quando a meta atuarial era de 11,9%.

## Novos equacionamentos

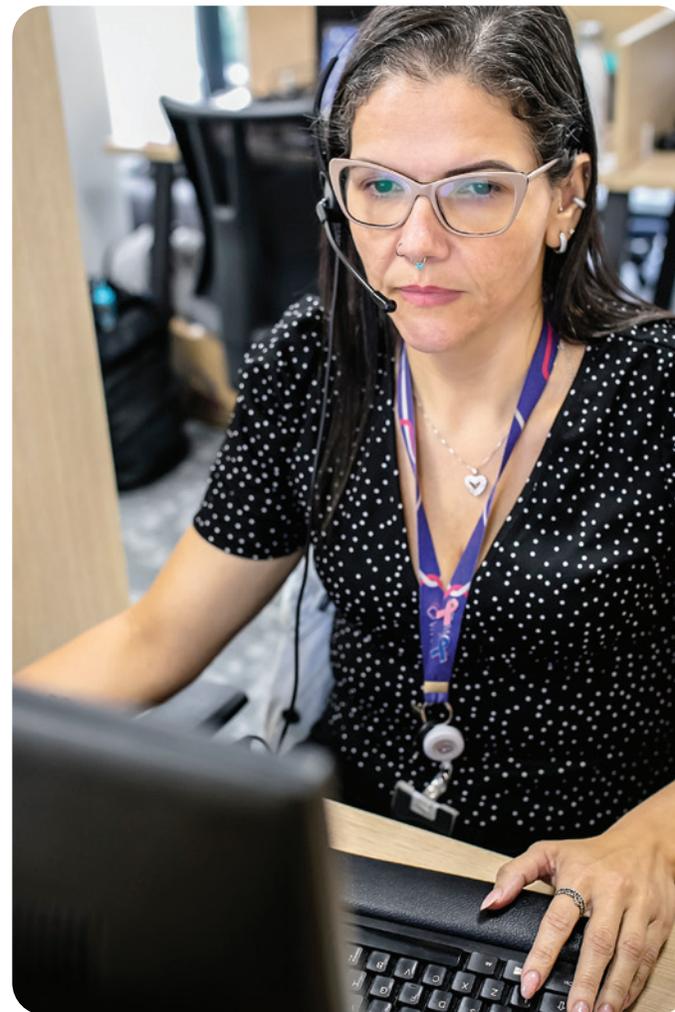
Em função do desequilíbrio nos planos, fruto da meta atuarial não atingida, de mudanças nas premissas atuariais e de resíduos dos déficits anteriores não equacionados integralmente, serão necessários mais 15 planos de equacionamento (pagamentos de contribuições extras pelos participantes e patrocinadoras) para nove planos e seus subplanos. São eles: PSAP/CESP B1 (BSPS, BD, CV), PPCPFL (CV), PSAP/Piratininga (CV), PSAP/Eletropaulo (BD e CV), PSAP/AES Brasil (BSPS e BD), PSAP/CTEEP (BSPS e CV), PSAP/Rio Parapanema (BD), PSAP/Elektro (BSPS e CV) e Vivest (PAP-CV). Estes equacionamentos deverão ser aprovados pelos órgãos de governança da Vivest ao longo de 2023, para que a cobrança das contribuições extras comece em 2024. Da mesma forma, em 2022 foram aprovados 18 planos de equacionamento, para compensar déficits registrados no exercício de 2021. O PSAP/EMAE também registrou déficit em 2022, mas o valor não chegou ao limite que torna o equacionamento obrigatório.

O PAP-BSPS/Fundação CESP, apesar de ter sofrido os efeitos das condições adversas do ano, manteve seu resultado positivo em função dos superávits acumulados nos anos anteriores. Mas o Fundo de Destinação de 2018, que desde 2019 vinha cobrindo as contribuições dos assistidos ao BSPS, precisou ser extinto por esgotamento das reservas, em função dos resultados dos últimos anos. Adicionalmente, as contribuições para o PAP-BSPS que estavam sendo efetuadas com valores existentes no Fundo de Destinação de Reserva Especial de 2017 foram retomadas, uma vez que todo o valor existente neste fundo em 31/12/2022 foi utilizado para recompor o superávit da Reserva de Contingência, que é uma exigência da regulação (artigo 23 da resolução CNPC Nº30 de 2018). Importante registrar também a conclusão da cisão do plano, em 30/06/2022, em PAP-BSPS e PAP-CV, com objetivo de aprimorar a independência da gestão dos recursos.

\*Corresponde à soma das provisões matemáticas, déficits e superávits acumulados e os fundos previdenciários e administrativo.

## Planos de equacionamento a serem aprovados em 2023 referentes a déficits registrados no ano de 2022

PSAP/CESP B1	BSPS, BD, CV
PSAP/EMAE	Registrou déficit, mas sem obrigatoriedade de equacionamento
PPCPFL	CV
PSAP/PIRATININGA	CV
PSAP/ELETROPAULO	BD e CV
PSAP/AES BRASIL	BSPS e BD
PSAP/CTEEP	BSPS e CV
PSAP/RIO PARANAPANEMA	BD
PSAP/ELEKTRO	BSPS e CV
VIVEST	PAP-CV



Confira na tabela a seguir os resultados de cada um dos nossos planos previdenciários, em 31 de dezembro de 2022:

R\$ milhão

Planos	Contratos de Dívida/ Equacionamento	Patrimônio de Cobertura	Provisões matemáticas	Benefícios a conceder + concedidos	Provisões Matemáticas a Constituir/ Equacionamento	Resultado - Superávit / (Déficit)
PSAP CESP B1	1.259,07	6.213,79	6.755,08	6.856,05	(100,97)	(541,30)
PPCPFL	1.993,71	8.349,16	8.524,96	8.542,95	(17,99)	(175,79)
PAP-BSPS	-	206,69	173,20	173,20	-	33,49
PAP-CV	4,95	246,51	265,78	272,10	(6,32)	(19,27)
PSAP ELETROPAULO	7.034,27	14.831,84	15.066,82	15.206,49	(139,68)	(234,97)
PSAP EMAE	393,50	1.832,96	1.839,21	1.880,39	(41,17)	(6,25)
PSAP ELEKTRO	-	1.893,80	2.124,11	2.173,54	(49,43)	(230,31)
PSAP CTEEP	398,89	5.037,60	5.517,15	5.562,13	(44,98)	(479,55)
PSAP AES BRASIL	54,06	576,19	648,45	705,18	(56,73)	(72,26)
PSAP RIO PARANAPANEMA ENERGIA	-	406,39	443,60	490,14	(46,54)	(37,21)
PSAP PIRATININGA	478,24	2.213,45	2.176,03	2.191,29	(15,26)	37,41
EMAE CD	-	3,42	3,42	3,42	-	-
ELETROPAULO CD	-	5,98	5,98	5,98	-	-
AES CD	-	10,91	10,91	10,91	-	-
FAMILINVEST	-	28,28	28,28	28,28	-	-
SABESP CD	-	1,23	1,23	1,23	-	-
ELETROPAULO CD 2	-	2.642,04	2.642,04	2.642,04	-	-
CESP CD	-	1.133,66	1.133,66	1.133,66	-	-
CPFL CD	-	11,02	11,02	11,02	-	-
Bem Futuro	-	0,01	0,01	0,01	-	-
ABRAPP PREV	-	15,83	15,83	15,83	-	-
CD ISA CTEEP	-	5,84	5,84	5,84	-	-
CD VEM	-	0,36	0,36	0,36	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>11.616,70</b>	<b>45.666,96</b>	<b>47.392,98</b>	<b>47.912,05</b>	<b>(519,07)</b>	<b>(1.726,02)</b>

## Retirada de patrocínio da Enel



De todos os desafios enfrentados em 2022, um dos que mais movimentaram a Vivest foi o pedido da Enel e da Tim para retirada de patrocínio do PSAP/Eletropaulo. Apesar de as patrocinadoras terem esse direito garantido por lei, a decisão também afeta a Vivest e precisamos superar esse momento para pensar em alternativas e assumir nossa responsabilidade de orientar os participantes do plano – a maioria pessoas idosas –, que precisam entender o processo, para então decidir o que fazer com os recursos que receberão a partir da extinção do PSAP/Eletropaulo.

Apesar de a retirada de patrocínio ainda estar em análise no órgão fiscalizador, a Previc, a Vivest se antecipou num imenso trabalho para informar esses participantes da forma mais eficiente e cuidadosa possível. Isso porque, se o processo for aprovado, eles terão apenas 60 dias a partir do recebimento do termo de opção para decidir o que fazer com dinheiro de sua reserva financeira, a chamada Reserva Matemática Individual (RMI). É um período muito reduzido para contatar e explicar todo o processo detalhadamente aos 11 mil participantes, com distribuição geográfica e situações pessoais tão diversas, que requerem acompanhamento individualizado.

É um processo diferente e mais complexo do que o que ocorre numa campanha de migração, na qual quem não tomar uma decisão permanece na situação em que está. Na retirada de patrocínio, o participante que não escolher um destino para seus recursos terá o dinheiro depositado administrativamente na sua conta bancária ou até em juízo - e com desconto integral de Imposto de Renda (IR) -, como prevê a lei. Por outro lado, se ele buscar informação e tomar uma decisão consciente pode evitar prejuízos, já que se optar pela portabilidade para outro plano de previdência, por exemplo - seja da Vivest ou de outra entidade -, não há incidência de IR e o imposto só é descontado quando os benefícios são recebidos.

Justamente para evitar eventuais perdas financeiras e apoiar esses participantes, engajamos nossos colaboradores e mobilizamos praticamente toda a Vivest no trabalho de informar e ajudar as pessoas na decisão que podem vir a ter que tomar.

Assim, se o processo de retirada for aprovado pela Previc e for efetivado, a maioria já estará preparada. Por isso, ao longo de 2022, realizamos 10 lives, enviamos 47 boletins sobre o assunto e conseguimos conversar com mais de 6,5 mil dos 11 mil participantes que podem ser afetados pela retirada de patrocínio.

Entre os participantes com os quais conversamos, 68% disseram que já decidiram que vão permanecer na Vivest e aderir ao Familinvest e outros 29% informaram que ainda estão analisando as alternativas. Outros 3% darão outra destinação aos recursos.

**Divulgação sobre a retirada de patrocínio  
do PSAP/ELETROPAULO:**

**10 LIVES**

**47 BOLETINS**

**CONTATO COM + de 6,5 mil PARTICIPANTES**

Em novembro de 2022, o trabalho foi temporariamente suspenso, por força de uma liminar que impedia a retirada, mas foi retomado logo depois, com a derrubada da liminar em dezembro.

Além de toda a mobilização para levar informação aos participantes, atuamos em uma outra frente: preparar o nosso plano família, o Familinvest, para ser uma alternativa para receber os recursos dos participantes provenientes do PSAP/Eletropaulo. Ouvimos as demandas e sugestões de diversos deles, estudamos o mercado e alteramos o regulamento do plano para ficar ainda mais alinhado às necessidades específicas dos participantes - o que, somado às demais características do plano, nos permite afirmar com tranquilidade que o Familinvest é a melhor opção de plano de previdência para quem vem do PSAP/Eletropaulo. Os participantes impactados pela retirada de patrocínio que decidirem transferir seus recursos para o Familinvest terão um plano exclusivo, com patrimônio formado por recursos do PSAP/Eletropaulo e cujo instituidor será a Vivest.

## Confira a seguir as principais alterações no regulamento do Familinvest aprovadas pela Previc em dezembro e que vigoram partir de janeiro de 2023:

### Alterações válidas para todos os participantes

- ▶ O mínimo que pode ser recebido em renda por percentual do saldo passa a ser de 0%.
- ▶ Opção de renda em reais, com valor máximo de 5% do saldo de conta do participante.
- ▶ Na renda por prazo determinado, período de recebimento passou de 5 a 30 anos para 4 a 30 anos.
- ▶ Pode resgatar, a qualquer tempo, sem se desligar do plano, os recursos portados de outro plano de previdência aberto e contribuições voluntárias ou instituído de entidade fechada de previdência, que não seja recurso do patrocinador. Para esta parcela, há a carência ainda de 36 meses de plano.
- ▶ Antecipação de até 50% do saldo do aposentado ou pensionista, a qualquer tempo, a partir do início de recebimento e não apenas na data da concessão.
- ▶ Pagamento de pensão por morte também como renda mensal e não somente em pagamento único.
- ▶ Possibilidade de ter mais de uma inscrição no Familinvest, com regimes tributários diferentes, para pagar menos IR.

### Alterações específicas para participantes vindos de planos com retiradas de patrocínio

- ▶ Permitir o resgate, a qualquer tempo, sem desligamento do plano, do valor trazido de retirada de patrocínio.
- ▶ Coligados, aposentados e pensionistas vindos em retirada de patrocínio poderão manter a mesma condição no Familinvest.
- ▶ Não há valor mínimo de contribuição básica.

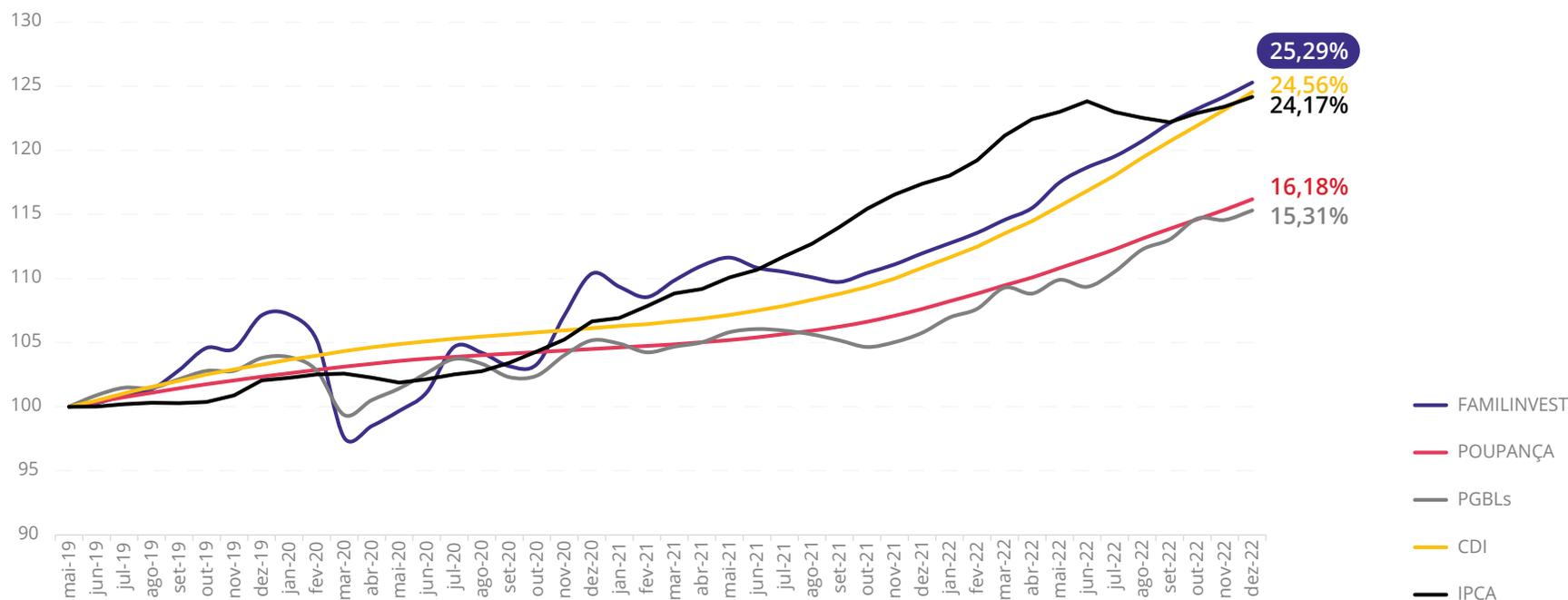


## Crescimento do Familinvest

O Familinvest teve um desempenho muito positivo em 2022. O plano mais que dobrou seu patrimônio, com alta de 116%, chegando a R\$ 28,2 milhões e 2.338 participantes. Não é para menos, afinal o Familinvest tem uma das taxas de administração mais baixas do mercado: 0,2% ao ano contra de 1% a 1,5% de outras instituições financeiras. Simultaneamente, o plano tem uma carteira de ativos de ótima qualidade e uma equipe de investimentos de excelência, que atua ativa e continuamente para buscar as melhores oportunidades de ganhos.

Tanto assim que, em 2022, o Familinvest teve rentabilidade de 11,91%, acima dos 15 maiores PBGLs semelhantes (9,03%), da inflação medida pelo IPCA (5,78%), do Ibovespa (-4,69%) e da caderneta de poupança (7,9%), muito próximo do CDI (24,56%). No resultado acumulado desde sua criação, em maio de 2019, o Familinvest teve retorno de 25,29% e superou todos os investimentos: PBGLs (15,31%), poupança (16,18%), CDI (24,17%) e IPCA (24,17%).

### RENTABILIDADE ACUMULADA FAMILINVEST X PGBLS X POUPANÇA X CDI X IPCA - Jun/19 a Dez/22



## Conversão de renda da CPFL

Em 31 de maio de 2022, foi realizado o saldamento do Plano PSAP/Piratininga e, em setembro, aberto o período de opção voluntária para conversão da renda vitalícia em renda financeira para os aposentados e pensionistas do PPCPFL e para todos participantes do PSAP/Piratininga. O processo demandou muito empenho da equipe da Vivest para que todos os participantes do plano pudessem receber o máximo de informações e, principalmente, entender claramente a proposta, a fim de tomar a melhor decisão.

Além de um ambiente especial no portal reunindo todas as informações e uma ferramenta que permitia simular e fazer a opção, foram enviados:

59

boletins  
informativos

12

vídeos

18

SMS

11

mensagens  
por WhatsApp

10

lives

29

palestras



**745 atendimentos  
individuais em 11 cidades**

A campanha se estendeu até janeiro de 2023 com adesão de **16,99%** dos participantes ativos, aposentados e pensionistas do Plano PSAP/Piratininga e **11,16%** dos participantes do Plano PPCPFL.

O volume total de recursos do plano convertido para a modalidade de renda financeira ficou em 17,97% no PSAP/Piratininga e em 9,17% no PPCPFL. O processo de conversão voluntária de renda destes planos foi concluído em março de 2023, quando os participantes começaram a receber seus benefícios dentro da nova modalidade escolhida.

## Conclusão da Migração da CESP

O processo de migração voluntária dos participantes do Plano PSAP/ CESP B1 para o Plano CESP CD começou em 2021, com o saldamento do plano, seguiu ao longo daquele ano com o período de opção dos participantes e chegou a ser paralisado algumas vezes por liminares judiciais. Mas acabou efetivado e com a transferência de cerca de 17% dos recursos.

A partir de julho de 2022, os participantes que optaram pela migração foram transferidos e começaram a receber seus benefícios pelo Plano CESP CD.



Processo de migração da CESP

**transferência de 17% dos recursos**

## Transferência do PSAP/Elektro

A mudança da gestão do Plano PSAP/Elektro para outra entidade de previdência exigiu envolvimento de diversas áreas da Vivest em 2022 e continuará em andamento durante o ano de 2023.

## Novos planos e patrocinadoras

A estratégia de buscar ampliação no mercado, iniciado no ano anterior, virou realidade com o início das atividades dos planos de novas patrocinadoras. Em julho, começamos a administrar o plano de Contribuição Definida (CD) da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp) e, em novembro, o Vem Prev, plano CD da Vem Conveniência, *joint venture* da Vibra (antiga BR Distribuidora) com as Lojas Americanas.

Ainda em 2022, foi aprovado o processo de transferência do plano de previdência da Ford para a Vivest, que começou a efetiva gestão do patrimônio de cerca de R\$ 1,4 bilhão no início de 2023.

Foram todas conquistas importantes na nossa estratégia de crescimento.

Também tivemos novos planos de patrocinadoras que já faziam parte de nosso portfólio. Em abril, foi aberto o plano CD da CTEEP, e foi realizada uma grande campanha de adesão ao novo plano.

Confira a seguir quais são nossas novas patrocinadoras, número de participantes e patrimônio de cada uma delas.

Patrocinadora	Participantes	Patrimônio
Abrapp	54	R\$ 15,8 milhões
Vem	60	R\$ 363 milhões
Ford	5.812	R\$ 1,4 bilhão

## Alterações do indexador

A troca do IGP-DI pelo IPCA, como índice de reajuste dos planos de previdência, vem sendo defendida pela Vivest há alguns anos, para reduzir o descasamento entre ativos (investimentos) e passivo (compromissos com pagamento de benefícios) dos planos, sobretudo depois que o governo parou de emitir títulos públicos vinculados ao IGP. As primeiras tentativas foram feitas em 2012 e 2013 e depois retomadas em 2018.

Mas a mudança só começou a ser efetivada em 2021, quando foi ratificada pela Resolução CNPC 40/2021. No entanto, não avançou em 2022 por causa de uma decisão judicial que determinou a suspensão dos processos em andamento.

Especificamente em 2022, como já havia ocorrido em outras ocasiões, o IGP-DI não descolou tanto do IPCA como vinha acontecendo nos últimos anos e fechou em 5,03%, contra 5,79% do IPCA. Isso mitigou o impacto do indexador sobre as contas dos planos no exercício, mas não eliminou o efeito negativo do índice sobre os déficits dos anos anteriores e nem a necessidade de trocar o indexador. O interesse da Vivest não é adotar o índice que tenha inflação mais baixa, mas sim o indexador que melhor reflita a inflação vivenciada pelos participantes, que não sofra oscilações tão bruscas e que permita o equilíbrio financeiro dos planos.

## Composição de Benefícios

Veja, na tabela abaixo, a média mensal dos benefícios já concedidos até dez/22.

	2022
	Benefício Médio (Em R\$)
BSPS ou Benefício Fundação	8.673
BD	1.754
CV	1.634
CD	8.223

Histórico: Em 1997/1998, decorrente da privatização das estatais do setor elétrico, foi realizado saldamento dos planos PSAP, a fim de reduzir os riscos atuariais. Com isso, houve congelamento do benefício previsto para os ativos. As contribuições normais para o plano cessaram e o benefício foi calculado com base no salário e no tempo de plano na data do saldamento. Esse plano passou a ser denominado BSPS - Benefício Suplementar Proporcional Saldado. Os déficits existentes à época foram assumidos pelas patrocinadoras. Naquele momento, os benefícios dos já assistidos passaram a ser denominados "Benefício Fundação".

Adicionalmente, foram criados outros dois subplanos: BD (Benefício Definido), que passou a compor 70% do salário na aposentadoria, e o CV (Contribuição Variável), que é destinado a compor os outros 30% do benefício.

Abaixo, confira a quantidade de aposentados e pensionistas por combinação de subplano em dez/22.

	2022
	Quantidade
BSPS ou Benefício Fundação	13.861
BSPS CV	1.959
BSPS BD	6.467
BSPS CD	214
BSPS BD CV	6.344
BSPS BD CD	86
BSPS BD CV CD	106
BD CV CD	9
BD CV	385
BD CD	1
BD	130
CV	96
CD	3.184
<b>TOTAL</b>	<b>32.842</b>

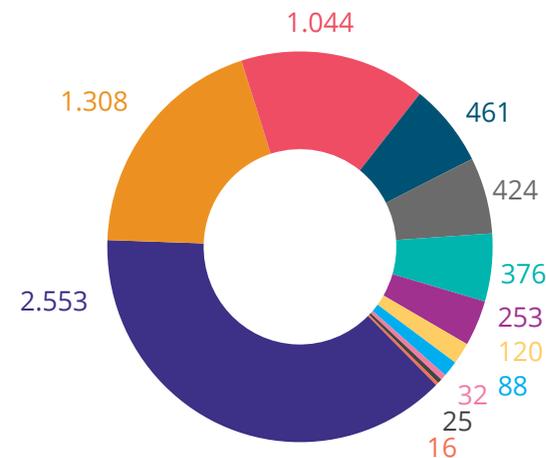
## Quantidade de participantes

Em 2022, houve um aumento de 1.091 participantes em nossos planos previdenciários - considerando o saldo líquido entre as novas adesões, as saídas, os encerramentos de benefícios, as migrações parciais da CESP, que deixou 120 participantes concomitantemente nos planos PSAP/CESP e CESP CD, e a cisão do PAP/Fundação CESP, que deixou 200 participantes concomitantemente no PAP-BSPS e PAP-CV.

	dez. 2021	dez. 2022	var.
Ativos	16.433	17.152	717
Autopatrocinados	819	749	-70
Coligados	1.850	1.980	130
Saldados	3	2	-1
Aposentadorias	26.110	26.221	119
Pensões por morte	6.789	6.985	196
<b>Total</b>	<b>52.004</b>	<b>53.089</b>	<b>1.091</b>

## Movimentação de participantes

Foram contabilizadas 6.700 movimentações de participantes (entre adesões, concessões de aposentadorias e pensões, resgates, portabilidade e opções por autopatrocínio e coligação). Desse total, 2.553 foram de novas adesões aos planos. Confira movimentação completa:



**TOTAL: 6.700**

- Novas adesões
- Requerimentos de Resgate
- Migrações de plano total
- Benefícios Encerrados
- Concessões de Aposentadoria Programada
- Conversões em Pensão
- Opções por Coligação
- Migrações de plano parcial
- Opções por Autopatrocínio
- Requerimento de Portabilidade
- Benefícios Reativados
- Concessões de Aposent por Invalidez/Pensão de ativo

## Contribuições Voluntária e Esporádica

Além das contribuições obrigatórias, o participante pode optar por fazer contribuições voluntárias e esporádicas, que melhoram a aposentadoria e ajudam a otimizar o benefício tributário, podendo reduzir em até 12% a base de incidência do Imposto de Renda anual.

Planos	Contribuição Voluntária			
	2021		2022	
	Optantes	Proporção	Optantes	Proporção
PSAP/CESP B1	78	82%	0	0%
PPCPFL	1.630	57%	1.596	62%
PAP-CV	206	54%	229	61%
PSAP/ELETROPAULO	0	0%	0	0%
PSAP/EMAE	310	94%	295	99%
PSAP/ELEKTRO	2.434	82%	2.357	86%
PSAP/CTEEP	1.026	91%	936	92%
PSAP/AES	0	0%	0	0%
PSAP/Rio Paranapanema	199	92%	172	91%
PSAP/Piratininga	836	83%	840	0%
Plano EMAE CD	37	43%	40	38%
Plano CD Eletropaulo	60	24%	80	28%
Plano CD AES	105	40%	109	41%
Familinvest	0	0%	0	0%
Plano CD Sabesp	4	9%	7	12%
Plano CD 2 Eletropaulo	1.606	49%	1.617	56%
Plano CESP CD	3	2%	37	26%
Plano CD CPFL	205	27%	589	32%
Bem Futuro	0	0%	0	0%
Abrapp Prev	0	0%	0	0%
CD ISA CTEEP	0	0%	21	20%
CD VEM	0	0%	2	3%
<b>TOTAL</b>	<b>8.661</b>		<b>8.927</b>	

**Em números** - Em 2022, 8.927 participantes fizeram contribuições voluntárias – um aumento de 3% na comparação com 2021. Já o montante total aportado teve redução de 3,3%. Houve diminuição no valor das contribuições esporádicas, que atingiram R\$ 7,7 milhões, contra R\$ 8,6 milhões em 2021. Confira com detalhes nas tabelas a seguir:

Planos	Montante Recebido (R\$)			
	Esporádica		Voluntária	
	2021	2022	2021	2022
PSAP/CESP-B1	0	0	681.08	38.317.015
PPCPFL	569.758	183.201	6.249.988	6.062.634
PAP-CV	488.473	266.920	1.160.000	1.421.171
PSAP/ELETROPAULO	0	0	0	0
PSAP/EMAE	1.264.254	94.935	4.541.224	4.386.626
PSAP/ELEKTRO	175.245	118.140	6.460.310	6.771.128
PSAP/CTEEP	1.649.683	457.277	7.797.217	7.488.332
PSAP/TIETE	0	0	0	0
PSAP/Rio Paranapanema	99.743	80.000	1.131.608	1.084.551
PSAP/Piratininga	63.980	24.700	3.186.953	1.160.239
Plano EMAE - CD	24.606	42.610	139.935	200.630
Plano CD Eletropaulo	23.963	16.031	107.140	183.584
Plano CD Tietê	11.508	0	637.037	760.083
Familinvest	2.875.847	5.744.886	0	0
Plano CD Sabesp	0	9.000	3.152	7.610
Plano CD 2 Eletropaulo	1.398.087	583.389	5.918.519	5.586.691
Plano CESP CD	23.204	92.311	93.688	245.372
Plano CD CPFL	2.991	24.759	209.163	944.839
Bem Futuro	0	0	0	0
Abrapp Prev	0	11.700	0	0
CD ISA CTEEP	0	6.000	0	53.229
CD VEM	0	0	0	520
<b>TOTAL</b>	<b>8.671.341</b>	<b>7.755.858</b>	<b>38.317.015</b>	<b>36.357.239</b>

## Avaliação atuarial

Para confirmar se o patrimônio acumulado nos planos será suficiente para honrar os compromissos atuais e futuros com nossos participantes, realizamos uma avaliação atuarial, anualmente. É um estudo detalhado, elaborado por um atuário externo e independente, que considera o valor de todos os ativos (imóveis, títulos, participação em empresas e outros investimentos) e atualiza

a projeção de gastos com benefícios, baseada em premissas atuariais, além de dados como idade dos participantes, previsão de pagamento de pensões e outras variáveis que interferem no montante de recursos necessários para manter o equilíbrio financeiro dos nossos planos. Veja nas tabelas abaixo as principais premissas alteradas na avaliação atuarial de dezembro de 2022.

Planos	Taxa real de juros		Crescimento Real de Salário		Tabua Mortalidade de válidos		Rotatividade		Entrada em invalidez		% de conversão do Saldo de Conta em Renda Atuarial	
	De: 2021	Para: 2022	De: 2021	Para: 2022	De: 2021	Para: 2022	De: 2021	Para: 2022	De: 2021	Para: 2022	De: 2021	Para: 2022
PSAP/CESP B1	4,88% a.a.	4,83% a.a.	N/A		AT 2000 (segregada por sexo)		N/A		Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PSAP/EMAE	4,96% a.a.	5,17% a.a.	1,95% a.a.	1,01% a.a.	AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		ExpR_2012 suavizada em 50%*		Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PPCPFL	4,77% a.a.	4,86% a.a.	2,31% a.a.	1,42% a.a.	AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		ExpR_2012 agravada em 25%	ExpR_2013 a 2021 (CPFL Piratininga)	Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PSAP/Piratininga	4,83% a.a.	4,82% a.a.	2,45% a.a.	N/A	AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		ExpR_2012 agravada em 25%	N/A	Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PSAP/Eletropaulo	4,89% a.a.		N/A		AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		N/A		Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PSAP/AES Brasil	4,78% a.a.	4,95% a.a.	N/A		AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		N/A		Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PSAP/CTEEP	4,86% a.a.	4,91% a.a.	1,92% a.a.	1,34% a.a.	AT 2000 suavizada em 10% (segregada por sexo)		ExpR_2012 suavizada em 30%	ExpR_2013 a 2021 (CTEEP)	Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PSAP/Rio Parapanema Energia	4,65% a.a.	4,92% a.a.	2,50% a.a.		AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		ExpR_2012 suavizada em 50%*		Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PSAP/Elektro	4,83%	4,88%	2,5% a.a.	1,76% a.a.	AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		ExpR_2012 agravada em 30%	ExpR_2013 a 2021 (ELEKTRO)	Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PAP-BSPS	5,06%	4,83%	N/A		AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		N/A		Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%
PAP-CV	4,73%	4,91%	2,35% a.a.	1,66% a.a.	AT 2000 (masculina) suavizada em 10%		ExpR_2012 agravada em 150%	CV: ExpR_2013 a 2021 (VIVEST)	Light Fraca suavizada em 30%	Mercer Disability segregada por sexo suavizada em 50%	100%	85,70%

## Contribuições extraordinárias - equacionamento

Tanto os participantes quanto as patrocinadoras estão fazendo contribuições extraordinárias para equacionar déficits registrados nos subplanos CVs e BDs. Os aposentados e pensionistas desses planos recebem renda vitalícia ou renda por prazo determinado, corrigidas anualmente pelo indexador do plano (IGP-DI ou IPCA). Confira a seguir os planos em processo de equacionamento e os detalhes de cada um.

Os percentuais do CV são cobrados sobre os benefícios CV de renda vitalícia e de renda em prazo certo corrigida pelo indexador do plano.

Planos	CV		
	Prazo em Anos	% Patrocinador	% Participante Assistido
PSAP/AES BRASIL			
Equacionamento 2015	13,14	0,31%	0,90%
Equacionamento 2018	16,22	5,35%	10,52%
Equacionamento 2020	17,94	5,72%	10,87%
PSAP/CESP B1			
Equacionamento 2015	9,39	3,43%	7,61%
Equacionamento 2020	16,18	4,42%	10,79%
Equacionamento 2021	17,25	5,55%	13,57%
PPCPFL			
Equacionamento 2021	17,07	1,86%	2,01%
PSAP/CTEEP			
Equacionamento 2020	15,73	5,14%	8,84%
Equacionamento 2021	17,60	6,28%	10,82%
PSAP/ELEKTRO			
Equacionamento 2015	11,24	1,32%	4,67%
Equacionamento 2020	17,05	3,94%	14,32%
Equacionamento 2021	18,89	2,64%	9,59%
PSAP/ELETROPAULO			

Planos	CV		
	Prazo em Anos	% Patrocinador	% Participante Assistido
Equacionamento 2020	16,15	4,90%	9,55%
Equacionamento 2021	18,33	5,08%	9,93%
PSAP/EMAE			
Equacionamento 2015	9,87	3,95%	6,14%
Equacionamento 2018	13,28	1,53%	2,56%
Equacionamento 2019	14,76	0,09%	0,22%
Equacionamento 2020	15,92	7,35%	12,21%
Equacionamento 2021	17,07	6,35%	10,51%
PSAP/PIRATININGA			
Equacionamento 2020	16,33	5,96%	8,91%
Equacionamento 2021	17,69	5,38%	8,08%
PSAP/RIO PARANAPANEMA			
Equacionamento 2015	10,62	0,32%	0,40%
Equacionamento 2018	13,55	1,36%	2,60%
Equacionamento 2019	15,36	1,44%	4,02%
Equacionamento 2020	16,55	3,94%	7,53%
Equacionamento 2021	18,50	3,81%	7,30%
PAP - CV			
Equacionamento 2021	16,47	4,32%	5,51%

## Contribuições extraordinárias - equacionamento

Para os BD saldados (AES Brasil, CESP e Eletropaulo) os percentuais relativos aos não assistidos incidem sobre o valor do seu benefício BD salgado, enquanto nos subplanos BD não saldados (Elektro e Rio Paranapanema), incidem sobre o salário de contribuição ao subplano. Os percentuais dos assistidos incidem sempre sobre os benefícios do subplanos.

Planos	BD				
	Prazo em Anos	% Patrocinador		% Participante Assistido	
		Assistido	Não Assistido	Assistido	Não Assistido
AES BRASIL					
Equacionamento 2020	19,9	0,97%	0,83%	2,35%	2,01%
Equacionamento 2021	20,81	4,36%	3,75%	10,18%	8,74%
CESP					
Equacionamento 2021	16,5	6,74%	5,95%	0,96%	0,85%
ELEKTRO					
Equacionamento 2021	27,69	1,54%	0,16%	2,07%	0,21%
ELETROPAULO					
Equacionamento 2021	18,75	3,46%	2,74%	5,20%	4,12%
RIO PARANAPANEMA					
Equacionamento 2020	22,39	3,75%	1,03%	3,22%	0,88%
Equacionamento 2021	23,63	5,83%	1,60%	4,93%	1,35%

Percentuais ilustrativos e dimensionados conforme folha de salário estimada de participantes do plano. As prestações são cobradas conforme contratos.

Planos	BSPS	
	Prazo em Anos	% Patrocinador
AES BRASIL		
Equacionamento 2020*	13,89	1,28%
Equacionamento 2021*	15	15,35%
CESP		
Equacionamento 2020*	12,67	9,19%
Equacionamento 2021*	13,17	14,31%
CTEEP		
Equacionamento 2021*	15,75	12,52%
ELETROPAULO		
Déficit de Ajuste de Reserva*	8,33	70,14%
Confissão de Dívida*	8,33	7,22%
PSAP/EMAE		
Déficit de Ajuste de Reserva**	9,08	83,22%
PPCPFL		
Déficit de Ajuste de Reserva**	4,83	176,66%
PSAP/PIRATININGA		
Déficit de Ajuste de Reserva*	3,4	116,47%

\*% sobre folha de Benefícios

\*\*% sobre folha Salarial

# Capítulo 4

# Saúde

Novo sistema operacional

Superávit nas contas

Reajustes menores

Queda na sinistralidade

Plano Essência cresce  
mais de 80%

Adequação na rede  
credenciada

Parceria com a Odontoprev

## Novo sistema operacional

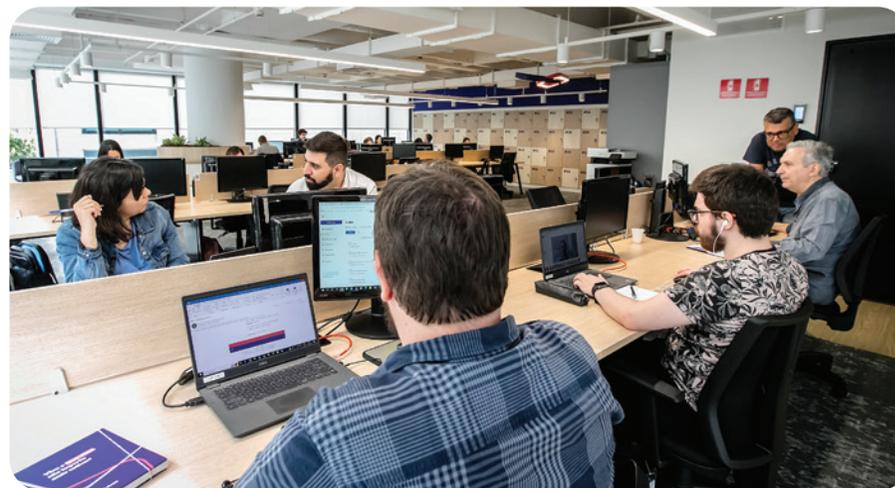
Avanços importantes marcaram nossa área de Saúde em 2022. A implantação do novo sistema operacional, há muito necessário e que exigiu significativo investimento, modernizou a gestão dos planos de saúde, dando mais precisão e agilidade a procedimentos como pagamentos, reembolsos, liberação de serviço, além de permitir novas funcionalidades para facilitar a vida dos nossos mais de 120 mil beneficiários.

Foi criado um novo ambiente para saúde na área exclusiva do portal, que concentra todas as informações de interesse do participante - de rede credenciada à segunda via de boletos, passando por extrato de utilização, gastos com coparticipação até informações sobre dependentes. Tudo com acesso fácil e rápido. Esse novo ambiente também permite a impressão da carteirinha do plano de saúde para aqueles que preferem o cartão físico ao digital.

A novidade ainda trouxe mais facilidade e produtividade para quem trabalha na administração dos planos de saúde. Com todas as informações concentradas no mesmo sistema, a rotina interna ganhou mais rapidez. Além disso, foi possível aumentar o universo de demandas já pacificadas com resolução de primeiro nível, ou seja, aquelas que podem ser respondidas sem a necessidade da análise dos outros setores ou do gestor imediato, o que também aumenta a produtividade e agilidade.

## Superávit nas contas

A solidez financeira dos planos foi reforçada com o superávit de R\$ 113,2 milhões no exercício, um salto em relação aos R\$ 23,8 milhões registrados no ano anterior. Esse resultado elevou para R\$ 685,4 milhões o superávit acumulado que compõe o caixa livre, ou seja, recursos que a operadora de saúde dispõe, além das garantias mínimas exigidas pela legislação. Reflexo do trabalho eficiente de gestão, esse superávit pode ser usado para cobrir eventuais aumentos bruscos de utilização, em caso de uma epidemia por exemplo, ou outras despesas não programadas, melhorias, investimentos, além de reforçar a confiança dos beneficiários e do mercado na nossa capacidade financeira.



## Reajustes menores

As mensalidades dos nossos planos subiram menos do que a média do mercado. Entre os planos pré-pagos, que são aqueles custeados pelos beneficiários, o reajuste do Essência-Pré foi de 8,79% e nos planos PES, Nosso Plano, Extensive e Digna Sabesp Mais ficou em 13,52%. São percentuais menores do que o reajuste aprovado pela ANS em 2022 para os planos individuais – de 15,5% - e do que inflação de serviços médicos, que fechou o ano em torno de 20%.

Isso foi possível porque operamos em sistema de autogestão, que não visa lucros, e realizamos um cuidadoso trabalho de gestão, em busca de mais qualidade, eficiência e redução de custos, que é totalmente repassada aos usuários do plano. Fizeram parte desse processo a implantação de um sistema de remuneração diferenciada para a rede de prestadores, a renegociação e revisão de todos os contratos com fornecedores, e ampliação das juntas médicas. Essas juntas, que ajudam a decidir sobre procedimentos que não são consenso, evitaram gastos de R\$ 12 milhões em 2022 – e isso é revertido para a coletividade do plano.

### Empresas

### % de Reajuste aplicado

Bradesco	22,30%
SulAmérica	16,60%
GNDI/Notredame	15,20%
<b>Vivest (PES / NOSSO e EXTENSIVE)</b>	<b>13,52%</b>
Amil	13,50%
Unimed Central Nacional	12,60%
<b>Vivest (ESSÊNCIA)</b>	<b>8,79%</b>

Fonte: BTG\_Pactual - ANS Pricing X-Ray - 02/04/2023

## Queda na sinistralidade

A taxa de sinistralidade, que é a relação entre os valores recebidos pela operadora e seus gastos com os serviços usados pelos beneficiários, fechou 2022 em 91,98%, uma queda significativa em relação aos 95,11% do ano anterior. Foi o resultado positivo de um cuidadoso trabalho de gerenciamento de custos e sinistros, num ano marcado pelo aumento na utilização dos serviços médicos, principalmente aqueles de valor mais alto, como internações e outros tratamentos complexos, principalmente no primeiro semestre, devido à piora dos quadros clínicos dos pacientes que suspenderam ou adiaram tratamentos no período da pandemia.

## Plano Essência cresce mais de 80%

Os planos da linha Essência deram um salto em 2022. A carteira pulou de 7.239 vidas no fim de 2021 para 13.164 vidas, uma expansão de 82% no nosso plano mais novo, moderno e voltado para a prevenção. Parte do plano Essência, o Programa de Atenção Primária à Saúde atingiu a marca de 2 mil inscritos e a Coordenação de Cuidados, também um diferencial desse tipo de plano, chegou a 6,3 mil pessoas, consolidando nossa estratégia de priorizar a saúde por meio da medicina preventiva.



## Adequação na rede credenciada

Nossa rede de prestadores de serviço foi revista e adequada, inclusive com o credenciamento de alguns hospitais importantes. A Rede Essencial foi ampliada com a inclusão de 84 prestadores que agregaram mais 120 médicos. A Essencial é a rede referenciada pela Vivest, composta por especialistas de diferentes áreas, preparados para complementar o trabalho de atenção primária à saúde realizada pelos médicos generalistas, priorizando a medicina preventiva e a promoção da saúde, que são a marca dos nossos planos da linha Essência.

Ao utilizar a Rede Essencial, os beneficiários ficam isentos de coparticipação nas consultas e também nos exames que sejam solicitados pelos credenciados à rede.

## Parceria com a Odontoprev

Para os usuários dos planos odontológicos, o ganho de qualidade veio por meio da parceria com a Odontoprev, o que permite que nossos beneficiários utilizem a rede de prestadores da empresa, ampliando as opções de atendimento fora do município de São Paulo.



# Capítulo 5

# Investimentos

Período de desafios  
para os investimentos

Venda dos ativos no exterior

Renda fixa

Renda variável

Por que tantas perdas?

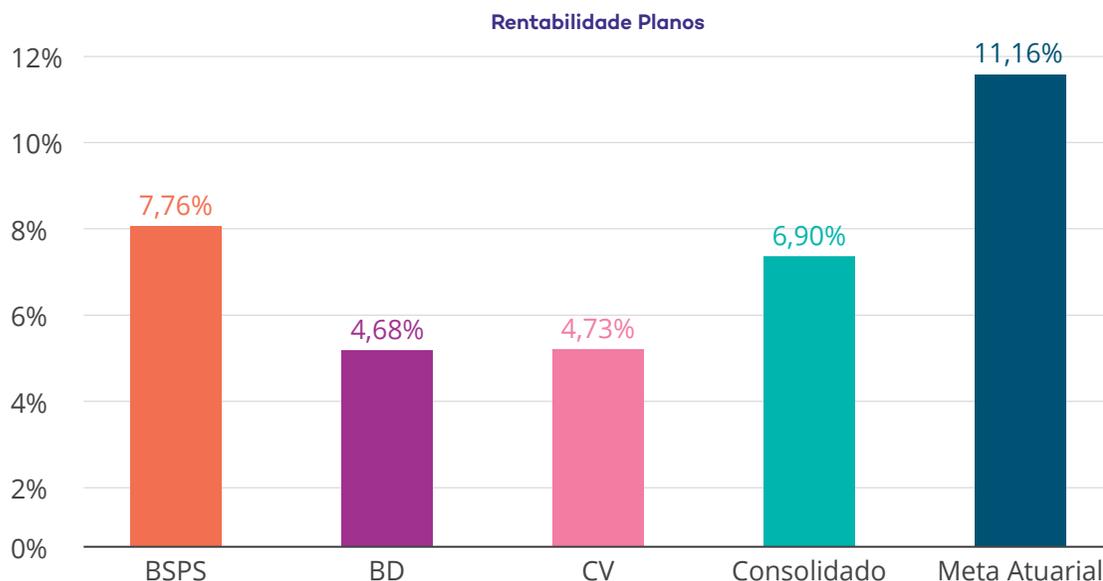
Investimentos ASG

## Período de desafios para os investimentos

Num ano particularmente complicado para o mercado financeiro, os investimentos da Vivest tiveram rentabilidade de 6,9% diante de uma meta atuarial de 11,1%. Mas ganharam da inflação (5,79%), do Ibovespa (4,69%) e do dólar (-5,32%), um resultado significativo num período em que muitos investidores tiveram mais perdas do que ganhos.

O comum no mercado é que, quando um tipo de investimento fica negativo, o outro ganha, numa espécie de gangorra, em que um compensa o outro. Por isso, é sempre importante a diretriz de diversificar. Mas 2022 foi um ano atípico. As três grandes classes de ativos tiveram desempenho ruim: a renda fixa não foi bem, a renda variável foi mal e os investimentos no exterior foram pior ainda.

### Rentabilidade Acumulada de Janeiro a Dezembro de 2022



### Rentabilidade por Segmento de Aplicação, por Plano de Benefício e Comparativo com Índice de Referência de Mercado

Segmento	BSPS	BD	CV	Consolidado
Renda Fixa	7,98%	8,14%	8,34%	7,94%
Renda Variável Total	4,33%	0,26%	0,25%	3,38%
Renda Variável Domestica	8,61%	4,35%	4,34%	7,59%
Estruturado	16,45%	16,45%	16,45%	16,45%
Exterior	-10,89%	-18,53%	-18,51%	-13,03%
Imobiliário	2,77%	-0,44%	-0,44%	1,65%
Operações com Participantes	12,15%	0,00%	0,00%	11,48%
<b>PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS</b>	<b>7,76%</b>	<b>4,68%</b>	<b>4,73%</b>	<b>6,90%</b>

### Índices de Referência Acumulado 2022

CDI	12,39%
IBOVESPA	4,69%
META ATUARIAL	11,16%

## Renda fixa

Os títulos públicos federais, investimentos considerados tão seguros que são ativos obrigatórios nas carteiras dos fundos de pensão, também não tiveram bom desempenho em 2022. As NTN-Bs, atreladas ao IPCA, registraram alta de apenas 6,32%, mas as de prazo mais longo tiveram rentabilidade nominal, ou seja, sem descontar a inflação, negativa. As NTN-Cs, que são atreladas ao IGP-M e representam cerca de 30% da carteira da Vivest, seguiram caminho semelhante: chegaram a registrar resultado nominal negativo de 7,7% no período de julho a dezembro e, no acumulado do ano, renderam apenas 5,8%, praticamente só empatando com a inflação.

## Venda dos ativos no exterior

Se em 2021 foram os investimentos no exterior que mais ajudaram na nossa rentabilidade, em 2022 foi exatamente a venda desses mesmos ativos que ajudou nosso desempenho. Ou seja, utilizamos a estratégia de proteger nosso patrimônio. Numa atuação ativa e competente, nossa equipe de investimentos fez uma análise do cenário internacional e considerou que já havia obtido ganho expressivo, que as ações no mercado norte-americano estavam caras e a inflação alta, e que os juros nos EUA subiriam. Por isso, logo no mês de janeiro vendemos cerca de R\$ 3 bilhões e quase zeramos nossa posição no exterior.

A alta dos juros americanos não só se confirmou, como a invasão russa na Ucrânia, iniciada no fim de fevereiro, piorou muito o cenário internacional. Como resultado, o S&P500, um dos principais índices da bolsa americana, fechou com queda de 19,4% em dólar. Em termos nominais, isso significa que o valor total das empresas listadas no S&P500 passou de US\$ 42 trilhões para US\$ 34 trilhões em apenas um ano - ou que US\$ 8 trilhões viraram pó em apenas um ano. Reforçado pelo efeito da desvalorização do dólar, em reais, a queda dos investimentos no exterior chegou a 25,8%.



## Renda variável

O Ibovespa, principal indicador da B3, subiu 4,69% no ano, um resultado positivo, mas inferior à inflação e longe da meta atuarial de 11,1%, nosso referencial de rentabilidade para 2022. As carteiras da Vivest de renda variável no Brasil obtiveram rentabilidade consolidada de 7,59%, ficando acima da variação do Ibovespa.

No acumulado dos últimos dois anos (2021-2022), nenhum investimento sequer chegou perto da nossa meta atuarial que, inflada pelo IGP-DI, chegou a 36,58%. O Ibovespa contabilizou perdas de 7,8%; o índice da bolsa americana SP500 caiu 2,82%; os títulos públicos NTN-B subiram 4,98%, e os NTN-C, 19,73%. E o CDI valorizou 17,36%.

Em 2022, mesmo tendo alta de apenas 5,01%, o IGP-DI subiu 14% no primeiro semestre e caiu 8% no segundo, reafirmando sua alta volatilidade e inadequação para ser usado como indexador dos nossos planos de previdência.



Ativos	Rentabilidade em 2022 (Em %)
Selic/CDI	12,39
<b>Vivest</b>	<b>6,90</b>
NTN-B	6,32
NTNC	5,81
Ibovespa	4,69
Dólar	-5,32
Ouro	-8,48
S&P500 (em dólar)	-19,48
S&P500 (em reais)	-25,91
<b>Meta atuarial</b>	<b>11,1%</b>

## Demonstrativo de Investimentos

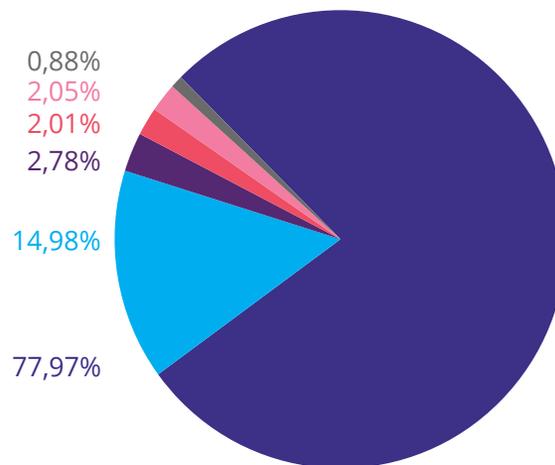
Consolidado - Em R\$ MIL - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### Total de investimentos e composição por segmento

Segmentos	2022	
	Valor	Participação
Renda Fixa	27.345.820	77,97%
Renda Variável	5.253.355	14,98%
Estruturado	975.675	2,78%
Exterior	703.719	2,01%
Imobiliário	718.434	2,05%
Operações com Participantes	307.566	0,88%
Exigível Contingencial	-231.342	-0,66%
<b>RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>35.073.227</b>	<b>100,00%</b>

Segmentos	2021	
	Valor	Participação
Renda Fixa	24.785.172	71,04%
Renda Variável	4.414.734	12,65%
Estruturado	572.807	1,64%
Exterior	4.250.033	12,18%
Imobiliário	820.697	2,35%
Operações com Participantes	270.898	0,78%
Exigível Contingencial	-224.230	-0,64%
<b>RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>34.890.111</b>	<b>100,00%</b>

### % de alocação por segmento - base 31/12/2022



Renda Fixa

Renda Variável

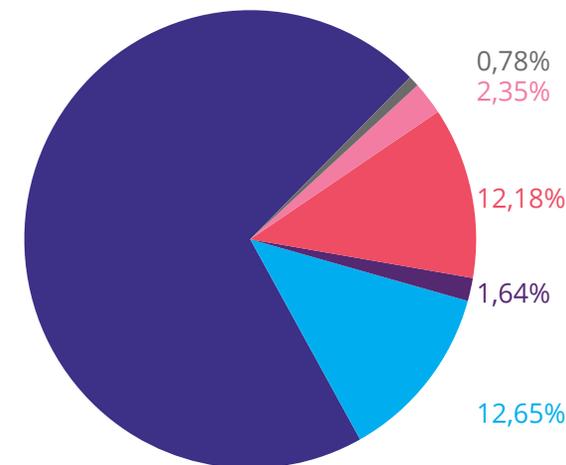
Estruturado

Exterior

Imobiliário

Operações com  
Participantes

### % de alocação por segmento - base 31/12/2021



## Por que tantas perdas?

No cenário internacional, o principal fator foi a guerra que impulsionou o preço das *commodities* (trigo, soja, petróleo, minério, gás natural), num momento em que a Europa e os Estados Unidos já enfrentavam uma inflação alta, por causa da recuperação da pandemia. Para segurar essa inflação, os bancos centrais de todo o mundo tiveram que subir os juros e isso fez com que as bolsas caíssem. O Fed, que é o BC americano, começou janeiro de 2022 com juros anuais 0,25% e terminou dezembro com 4,25%.

No cenário doméstico, houve duas razões. A primeira, puramente econômica: o IPCA de 2021 atingiu a casa dos 10%, obrigando o BC a subir os juros. E com a guerra, a alta das taxas de juros precisou ser maior e mais acelerada. A segunda foi a questão eleitoral. Diante da disputa, o governo aumentou os gastos públicos, com reajuste do valor do Auxílio Brasil em 50% e desoneração do PIS Cofins da gasolina, numa renúncia de R\$ 55 bilhões de arrecadação. O risco fiscal trazido por essas medidas impactou os títulos públicos. O Banco Central continuou subindo os juros e quanto mais o governo adotava medidas contrárias ao equilíbrio fiscal do país, mais o mercado aumentava os juros - e mais os títulos perdiam valor.



## Para entender melhor: juros em alta e títulos em queda

No mercado de títulos de Renda Fixa, quando o preço do título negociado no mercado cai, a taxa de juros efetiva paga pelo título sobe. E quando o preço do título negociado no mercado sobe, a taxa de juros efetiva paga pelo título cai. Por isso, quando vemos a notícia de que a taxa de juros real caiu, é sinal de que o preço dos títulos subiu. O contrário também é verdadeiro. Por exemplo: se um investidor aplicou R\$ 100 mil, a taxa de 10% por um ano, ele, vai receber R\$110 mil. Digamos que, logo depois que ele fez essa operação, tenta vender esse título no mercado, e por algum motivo econômico ou político, a taxa em que esse título está sendo negociada no mercado não é mais 10%, mas sim 12%. Pela mesma quantidade de títulos, ele não terá mais R\$ 110 mil, mas sim R\$ 98.214,00. Significa que o investimento que ele fez perdeu momentaneamente 1,79%. Mantido o título até o vencimento, essa perda é recuperada. No entanto, há efeito nas carteiras de investimentos no curto prazo.

## Investimentos ASG

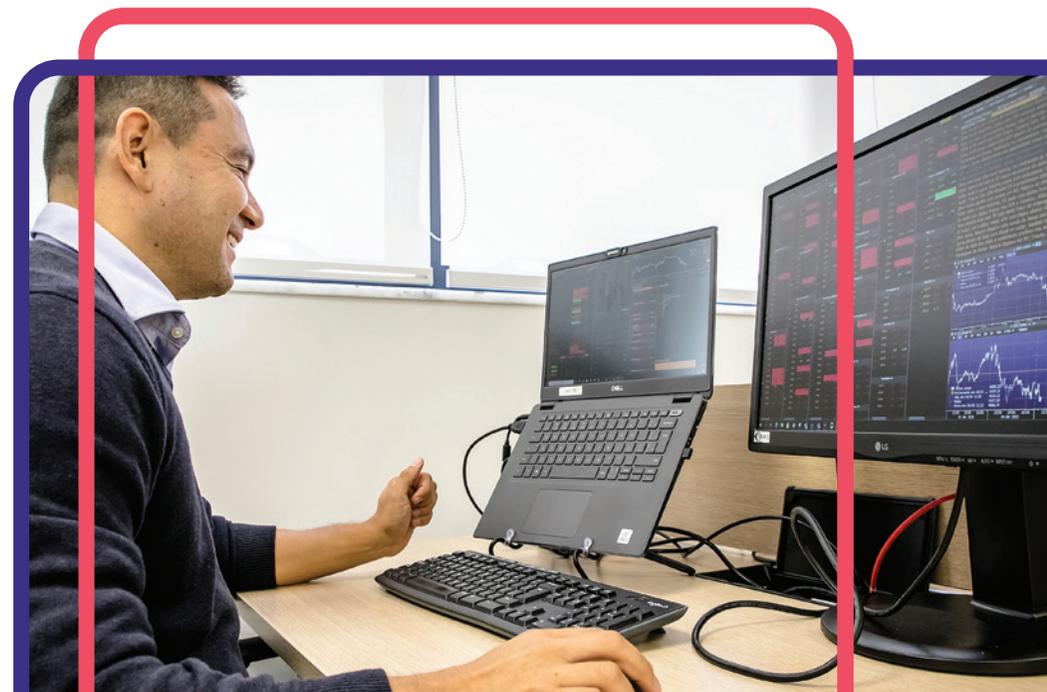
Nossas políticas de sustentabilidade tiveram avanços importantes. E não poderia ser diferente, já que a Vivest reconhece o impacto cada vez maior das questões ambientais, sociais e de governança corporativa em suas atividades e na sua carteira de investimentos. Na análise e gestão de ativos e no relacionamento com as empresas investidas, buscamos não apenas adotar as melhores práticas do mercado, mas também incentivar que o mesmo seja feito pelas empresas da nossa carteira, tomando como referência os principais compromissos globais.

Além de ser signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) desde 2011, a Vivest aderiu, em 2017, ao Código Brasileiro de Stewardship (CBS), que segue as principais tendências internacionais de aprimoramento das práticas de governança e engajamento dos investidores institucionais. Em 2020, também aderimos ao Carbon Disclosure Project (CDP), entidade global que estimula a transparência e mensura o desempenho das empresas quanto à agenda climática. Em 2021 foi a vez de aderirmos ao Investidores pelo Clima (IPC) cujo objetivo é engajar e capacitar os investidores profissionais para que avancem na agenda de descarbonização dos seus portfólios enquanto buscam a melhor relação risco/retorno.

E, em 2022, o clima foi um destaque na pauta de trabalho da equipe que se dedica a nos manter alinhados com a política ESG (*Environmental, Social and Governance*), na sigla em inglês, ou ASG (Ambiental, Social e Governança), em português. Isso porque, desde 2017, a Vivest desenvolveu, uma metodologia própria e exclusiva de análise ASG e atribui um *rating* para as empresas investidas.

Este trabalho começou a ser ampliado para inclusão da questão climática na análise dos investimentos, sempre com apoio de uma consultoria especializada. A metodologia para inclusão do aspecto climático foi definida em 2022 e a implementação deve ocorrer em 2023.

Os temas avaliados pela Vivest passam pelas três dimensões e consideram aspectos de gestão ASG das companhias, seu histórico de incidentes, sanções e controvérsias na agenda ASG.



## Temas ASG que integram a metodologia de análise da Vivest

### Ambiental



Gestão de recursos naturais  
Gestão de resíduos  
Mudanças climáticas  
Biodiversidade e desmatamento  
Incidentes e emergências ambientais

### Social



Relacionamento com colaboradores  
Relacionamento com clientes  
Relacionamento com fornecedores  
Relacionamento com comunidades  
Escândalos e processos da natureza social

### Governança



Integração ESG à estratégia  
Transparência e divulgação de informações a mercado  
Estrutura societária e direitos de acionistas minoritários  
Composição e atribuição do Conselho  
Integridade, corrupção e conflito de interesse

Essa análise é usada na elaboração das teses de investimento, construção de *benchmarks* de referência e ponderação das empresas nos portfólios. Além de atingir 100% das empresas que compõem os portfólios de ações, a análise também é usada para avaliar os investimento de crédito privado.

## Política de Votos

Outro feito importante de 2022 foi a aprovação da Política de Votos da Vivest, documento que define as matérias referentes às empresas em que investimos nas quais somos obrigados a votar e naquelas em que o voto é facultativo. Foi um ganho fundamental para a atuação da Vivest como acionista, uma das principais formas de impactar positivamente as empresas da nossa carteira de investimentos. O exercício desse direito de voto é uma das formas que dispomos para engajar as empresas nos propósitos ASG.

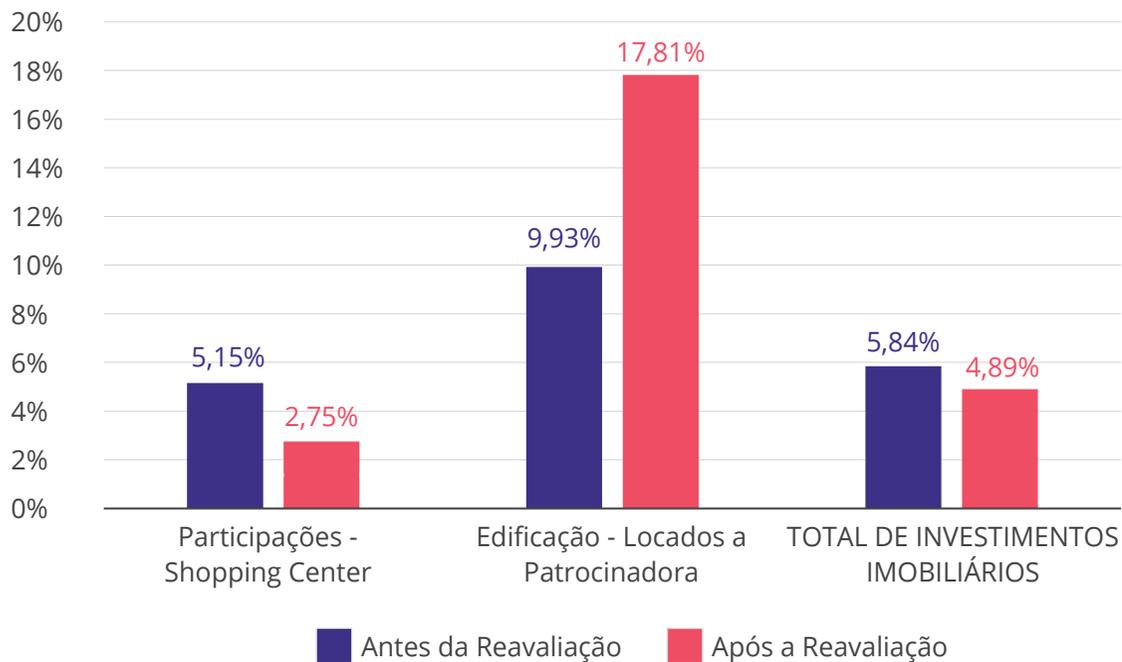
A outra forma são os chamados engajamentos colaborativos. A equipe de investimentos avalia caso a caso e decide sobre a participação da Vivest, de acordo com o tema e as empresas a serem engajadas. Nas empresas selecionadas, a Vivest participa de reuniões e monitora os resultados dos engajamentos de forma qualitativa, por meio de relatórios específicos que dão suporte às nossas decisões de investimentos.

Também incentivamos os gestores externos a adotarem boas práticas de governança e gestão ASG no seu processo de investimentos. Desde 2010, a Vivest incluiu critérios referentes à adoção de práticas de investimento responsável entre os parâmetros para seleção de gestores e de corretoras.

Os critérios ASG influenciam na escolha, no peso, na ampliação ou redução da presença das empresas em nosso portfólio.

## Rentabilidade dos Investimentos Imobiliários

Confira a seguir a rentabilidade dos nossos investimentos imobiliários, antes e depois da reavaliação anual dos valores dos imóveis, realizada de acordo com determinação da Previc:



## Rentabilidade dos Investimentos Imobiliários Antes da Reavaliação

Descrição	Acum. 2022
Participações - Shopping Center	5,15%
Edificação - Locados a Patrocinadora	9,93%
TOTAL DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	5,84%

## Rentabilidade dos Investimentos Imobiliários Com a Reavaliação

Descrição	Acum. 2022
Participações - Shopping Center	2,75%
Edificação - Locados a Patrocinadora	17,81%
TOTAL DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	4,89%

Em R\$ MIL - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

### Total de Investimentos e Composição por Segmento - PGA

SEGMENTO	2022		2021	
	Valor	Participação	Valor	Participação
Renda Fixa	117.839	100,00%	64.911	100,00%
<b>RECURSOS GARANTIDORES</b>	<b>117.839</b>	<b>100,00%</b>	<b>64.911</b>	<b>100,00%</b>

### Ativos Fundo de Investimento PGA

ATIVO	2022		2021	
	Valor	Participação	Valor	Participação
FI DI Baixo Risco Liquidez Referenciado DI	99.495	84,43%	56.745	87,42%
<b>TOTAL GERAL DE COTAS DE FUNDO</b>	<b>99.495</b>	<b>84,43%</b>	<b>56.745</b>	<b>87,42%</b>

### Outros Investimentos

ATIVO	2022		2021	
	Valor	Participação	Valor	Participação
Disponível	20.271	17,20%	10.093	15,55%
Outras Exigibilidades	-1.927	-1,64%	-1.927	-2,97%
<b>TOTAL DE OUTROS INVESTIMENTOS</b>	<b>20.271</b>	<b>15,57%</b>	<b>10.093</b>	<b>12,58%</b>

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>117.839</b>	<b>100,00%</b>	<b>64.911</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	----------------	----------------	---------------	----------------

Os recursos do PGA estão aplicados em um fundo DI, no Banco Santander.



## Custos - 2022

Em R\$ MIL

DESCRIÇÃO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	TOTAL
Taxa de Gestão - Terceiros	239	188	246	233	210	208	214	67	221	201	309	351	2.688
Taxa de administração - Terceiros	567	451	452	391	417	439	429	471	468	422	714	779	6.000
Taxa de Performance - Terceiros	0	0	0	0	0	1.725	0	0	0	0	0	603	2.328
Taxa de administração - Própria	68	45	43	49	43	49	46	46	51	47	44	43	574
Custódia	55	62	35	33	28	26	45	46	46	53	57	62	550
Controladoria	43	39	39	41	40	35	33	40	45	41	46	48	490
Anbima	2	59	0	57	0	57	1	57	1	57	1	59	351
Selic	69	71	77	77	78	77	77	77	78	78	78	77	915
Cetip	815	900	876	883	725	841	858	860	781	878	887	899	10.205
CVM	2	2	2	2	24	3	2	2	4	2	2	2	48
Auditoria	37	96	1	138	3	6	58	2	16	0	45	7	409
Outros	3	2	6	3	19	2	2	2	1	2	1	2	45
Corretagem	51	34	34	59	20	27	46	60	135	91	51	10	618
Despesa de Reavaliação - Imóveis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38	38
Despesas Adm. de Investimentos	4.202	4.202	4.202	4.202	3.209	3.209	3.209	3.209	3.210	3.210	3.210	3.210	42.485
<b>TOTAL</b>	<b>6.153</b>	<b>6.151</b>	<b>6.013</b>	<b>6.170</b>	<b>4.818</b>	<b>6.704</b>	<b>5.022</b>	<b>4.940</b>	<b>5.056</b>	<b>5.083</b>	<b>5.445</b>	<b>6.191</b>	<b>67.744</b>

A gente ama o que faz porque ama fazer o bem.  
E fazer o bem é fazer bem-feito tudo que faz.

## Capítulo 6

# Governança Corporativa

Relatório de Controles Internos

Mapeamento de alto nível dos processos

Automação do *background check*

Avanços na Auditoria

Novas políticas

## Relatório de Controles Internos

Uma das ações de aprimoramento da nossa governança se materializou na forma de um Relatório de Controles Internos. O documento, produzido trimestralmente desde o início de 2022, e apresentado à Diretoria Executiva, Comitê de Auditoria e Conselho Deliberativo, descreve as ações relacionadas à integridade, conformidade, gestão de riscos e avaliação de controles mitigatórios realizadas no período. O Relatório de Controles Internos é uma forma de prestação de contas das atividades de controles internos da Vivest como um todo, permitindo avaliar se a entidade está em conformidade com as normas externas, se os negócios estão sendo feitos de forma ética e se os riscos de falhas operacionais estão sendo mitigados.

O relatório também traz informações dos pontos relacionados aos controles internos que merecem atenção porque implicam algum risco ou necessitam de mais investimento de pessoal ou de equipamento para que tenham esses riscos mitigados. Também inclui o balanço das atividades de *background check*, que é avaliação de todos os fornecedores e consequente alerta para as áreas contratantes sobre possíveis riscos relacionados à integridade. O relatório traz ainda os testes de controle, feitos para conferir as ações adotadas pelas diferentes áreas para evitar ou mitigar riscos de todos os tipos.



## Mapeamento de alto nível dos processos

Trabalho realizado com o suporte de consultoria externa, teve como maior objetivo trazer para dentro de uma ferramenta única e amigável informações fundamentais sobre os processos da entidade, tais como descrição dos processos, entradas, saídas, recursos humanos e tecnológicos utilizados, fornecedores e tempo máximo de interrupção. Essa visão dos processos, consolidados em uma ferramenta única, possibilita identificar as interações entre as áreas e avaliar, por exemplo, se os níveis de serviços acordados estão adequados, se os processos da área permitem maior nível de automação e se estão sendo desenvolvidos de maneira correta. Contamos agora com um mapa navegável que detalha toda nossa estrutura e as atividades que desenvolvemos.

## Automação do *background check*

Atividade importante para segurança das instituições, especialmente sob o ponto de vista da integridade, o *background check* ou checagem de antecedentes é uma pesquisa prévia de informações sobre pessoas ou empresas que estão prestes a se tornar nossos parceiros de negócios. É um trabalho que requer análises dos documentos acessados em fontes públicas, o que pode ser demorado, especialmente por conta da quantidade de terceiros que possuem relacionamento com a gente. A automação das atividades de *background check* nível zero, isto é, consultas em fontes públicas, por exemplo, de certidões negativas, implementada por meio de RPA (*Robotic Process Automation*), possibilitou que essas atividades passassem a ser mais rápidas, permitindo a avaliação periódica de nossos parceiros de negócios, com ganhos de tempo e mais segurança para a Vivest.

## Novas políticas

Seguimos empenhados em aprimorar nossos normativos internos, para aumentar a segurança e os controles de nossas operações. Em 2022, o Conselho Deliberativo aprovou a revisão do Código de Conduta e Princípios Éticos, a criação da Política de Competências e Alçadas (em substituição ao antigo Manual de Delegação de Autoridade) e a Política de Desenvolvimento, Disponibilização e Precificação de Produtos. Também avançamos na preparação de vários outros normativos que serão apreciados no próximo ano, como as revisões das Políticas de Privacidade de Dados Pessoais, a Política de Gestão do Risco de Crédito Privado e a Política de Segurança da Informação.

## Avanços na Auditoria

Nossa auditoria interna atingiu todos os objetivos traçados pelo Conselho Deliberativo e pelo Comitê de Auditoria para a área, e realizou 100% do plano previsto para o ano, com a conclusão de 20 projetos de auditoria com consequente publicação de 21 relatórios, além de seis projetos especiais. O Processo de Auditoria Contínua foi reforçado com a consolidação do uso da ferramenta de automação RPA e aumento dos indicadores monitorados nos 25 macroprocessos com maior potencial de risco, chegando a 68 indicadores. Outro destaque foi o Programa de Garantia de Qualidade e Melhoria (PGQM), que ratifica a aderência às Normas Internacionais de Auditoria Interna e possibilita a manutenção da Certificação Internacional de Qualidade “QA”, emitida pelo IIA Brasil, conquistada em 2021.



A photograph of a call center with several employees at their desks, overlaid with a semi-transparent red filter. The employees are seen from behind, wearing headsets and working at computers. A sign on one of the cubicles reads "MAIS AMOR POR FAVOR".

# Capítulo 7

# Comunicação

Fake News, o maior desafio

Investimento no audiovisual

Crescimento de nossos perfis nas redes sociais em 2022

Grandes campanhas

Excelência no atendimento

Ouvidoria

## Fake news, o maior desafio

Elas são um dos maiores desafios dos tempos modernos. Causam prejuízos à saúde pública, à Justiça, ao mercado financeiro, à política, gerando perdas mundiais de cerca de US\$ 78 bilhões por ano, segundo estudo da Universidade de Baltimore (EUA). Mas as *fake news* afetam de forma especial os cidadãos e, principalmente, os mais idosos, nosso público prioritário – um estudo da revista *Science Advances* revelou que as pessoas com mais de 65 anos compartilham sete vezes mais notícias falsas do que as das outras faixas etárias.

Não sem motivos, as ações de combate às *fake news* foram um dos principais desafios na comunicação da Vivest com os participantes em 2022. Criamos uma área especial para concentrar as informações sobre notícias falsas, lançamos os boletins especiais “Verdadeiro X Falso” para corrigir informações inverídicas divulgadas nas redes sociais, produzimos um Vivecast - nosso podcast - com especialista em combate à *fake news*, além de promovermos um treinamento interno para engajar nossos colaboradores nessa missão. Um trabalho voltado não apenas para a proteção da imagem da nossa organização e para levar a correta informação aos nossos participantes e beneficiários sobre assuntos que nos afetam diretamente, como previdência e saúde, mas uma prestação de serviço, que ultrapassou os limites da Vivest, já que **trabalhamos para alertá-los como cidadãos sobre as formas de identificar e se proteger das fake news** –tamanho a relevância do tema para nossa vida cotidiana.



## Investimento no audiovisual

Atualizamos nosso portfólio de canais de comunicação e aumentamos os conteúdos audiovisuais, como vídeos, lives e podcasts e redes sociais, diante do crescente interesse e da maior facilidade de acesso a esse formato de comunicação. Em 2022, realizamos 37 lives com os participantes sobre os mais diferentes temas, um aumento de mais de 54% em relação ao ano anterior e criamos o **Minuto BI**, vídeos de um minuto com os resumos dos boletins informativos que enviamos semanalmente aos nossos participantes. Também aumentamos nossa presença nas redes sociais LinkedIn, Instagram, Facebook e YouTube.

## Crescimento de nossos perfis nas redes sociais em 2022:



### Instagram

**570**  
novos seguidores  
(+ 26,82%)

Visitas ao perfil :  
**5.282**  
(+ 45,3%)

Reels: **16.340**  
**visualizações**  
Média de **681**  
visualizações por reel.



### Facebook

**65**  
novos seguidores  
(+ 0,35%)

Visitas à página:  
**11.205**  
(+ 34%)



### YouTube

**3.700**  
novos inscritos  
(+ 73,14%)

Visualizações de vídeos:  
**237,3 mil**  
(+ 121,5%)



### LinkedIn

**3.691**  
novos inscritos  
(+ 23,5%)

Média de  
**3 mil** visitas/mês

## Grandes campanhas

Foi um ano marcado por algumas grandes campanhas de comunicação e atendimento para esclarecer os participantes sobre temas adversos e complexos, sobre os quais eles precisavam ser muito bem informados.

### Retirada de patrocínio da Enel

Sem dúvidas, um dos maiores desafios de comunicação da história da Vivest, por reunir um público grande e heterogêneo e com um tema difícil para os participantes do ponto de vista técnico e delicado do ponto de vista emocional.

Diante do universo de mais de 11 mil pessoas a serem contatadas, colocamos em prática a decisão de informar os participantes sobre as escolhas que precisarão fazer caso o processo de retirada de patrocínio do Plano PSAP/Eletropaulo, solicitado pela patrocinadora, realmente se efetive.

Nesse trabalho, enviamos 47 boletins informativos, realizamos 10 lives com cerca de 7,1 mil visualizações em cada uma, e também criamos uma área específica sobre o assunto no nosso portal que teve cerca de 3 mil acessos só no último trimestre de 2022.

Também realizamos 15 palestras presenciais em nove municípios diferentes e fizemos contato telefônico com mais da metade, 6.500, dos participantes que serão afetados, se a retirada de patrocínio se confirmar.

**47** Boletins informativos

**10** Lives

**15** Palestras presenciais

Criação de **área específica no portal**

Também realizamos um intenso trabalho de comunicação interna para engajar os colaboradores, despertando a empatia em relação ao momento delicado enfrentado pelos participantes e à importância da permanência deles para a Vivest.

## Conversão voluntária de renda da CPFL

A decisão da grupo CPFL de oferecer aos participantes dos planos PSAP/ Piratininga e PPCPLF a possibilidade de trocar seu benefício de renda vitalícia para a modalidade de renda financeira também demandou um grande aparato de informação aos participantes. Além de um ambiente especial e nosso portal reunindo todas as informações sobre o assunto, enviamos 59 boletins informativos, 12 vídeos, 18 SMS, 11 mensagens por WhatsApp, realizamos 10 lives, 29 palestras presenciais e 745 atendimentos individuais em 11 cidades.

**59 boletins informativos**

**12 vídeos**

**10 lives**

**29 palestras presenciais**

**745 atendimentos individuais em 11 cidades**

## Consultoria de revisão de renda do CESP CD e CD II da Enel

Num trabalho conjunto com as áreas de Atuária e Seguridade, desenvolvemos um programa de consultoria especializada para apoiar os participantes dos planos de Contribuição Definida (CD), durante a revisão anual de renda, momento em que podem alterar o valor do seu benefício mensal. Identificamos os perfis desses participantes e enviamos comunicados personalizados com análise da situação de cada um deles, o saldo de conta, o percentual retirado mensalmente e a estimativa de duração dos recursos. Nos casos em que foi identificado algum desequilíbrio em relação ao valor retirado, foi feito contato telefônico individual para orientar os participantes sobre a melhor alternativa e a melhor maneira de adequar suas retiradas mensais. Afinal, a grande maioria deles veio de longos anos em planos de renda vitalícia, nos quais não tinham a possibilidade nem a responsabilidade de interferir nos valores recebidos.

Em 2022, essa consultoria foi direcionada aos participantes que migraram para o Plano CESP CD no ano anterior e aos participantes do Plano Enel CD II. Mas é um trabalho contínuo que deve ser ampliado, seguindo a tendência de crescimento dos planos CD.

## Novos planos

A chegada das novas patrocinadoras Vem e Abrapp com planos que entraram em atividade em 2022, e Ford que teve todo o processo concluído para operar em 2023, aumentaram ainda mais a segmentação de nossos trabalhos de comunicação e atendimento, agregando públicos bem diferentes dos nossos participantes tradicionais, em sua grande maioria trabalhadores do setor elétrico. Isso exigiu campanhas sob medida para cada patrocinadora, com a utilização de recursos que mais se adequavam a cada público, como a utilização de um influenciador digital na campanha da VEM, a fim de atrair o público jovem.

Também fizemos um amplo trabalho de adesão aos novos planos, por meio de palestras e contatos individuais feitos pela equipe de Relações Institucionais. No caso da VEM, a adesão chegou a 93% após os contatos individuais e, no caso do plano ISA CTEEP Prev, lançado pela patrocinadora ISA CTEEP, a adesão chegou a cerca de 40% entre os novos funcionários contratados.

## Elos que se cruzam

Ainda na linha de fortalecimento da nossa marca, criamos a campanha “Elos que se cruzam”, composta por uma série de oito vídeos baseados em depoimentos de participantes e colaboradores, que mostram o impacto positivo da Vivest em diferentes aspectos da vida de cada um deles, reforçando o alinhamento entre a imagem e o propósito da Vivest.

## Educação financeira para todos

Num país que convive historicamente com baixa taxa de poupança, alto índice de endividamento das famílias e juros elevados, é desnecessário falar da importância de se investir na educação financeira na população. Pensando em difundir esse conhecimento, inclusive para além dos muros da Vivest, reformulamos nosso programa de educação financeira. Firmamos parceria com o canal MyNews, da jornalista Mara Luquet, para criar um programa de educação financeira moderno e capaz de atrair interesse da população como um todo, com temas que vão muito além do universo dos fundos de pensão. Nosso objetivo é prestar um serviço público e, mesmo tempo, reforçar a marca Vivest como uma referência de informação e credibilidade, o que ajuda nossa estratégia de expansão no mercado. O novo formato estreou no fim de dezembro e conta com vídeos e entrevistas quinzenais, divulgados nos nossos canais de comunicação, redes sociais e também no canal MyNews.



## Excelência no atendimento

Também nos dedicamos a manter o atendimento de excelência para os participantes e beneficiários da Vivest. A equipe de atendimento passou por mais de 300 horas de treinamento e reciclagem e revisamos os mais de 3.130 scripts para que estivessem ainda mais adequados à linguagem do participante. Também implantamos um sistema para armazenamento dos scripts que permite busca, o que facilita e agiliza o atendimento. Além disso, a equipe de qualidade e os supervisores realizaram mais de 2.900 monitorias em 2022, avaliando a performance dos atendentes, de acordo com critérios pré-definidos e corrigindo rumos, sempre que necessário.

Com isso, a avaliação do atendimento Vivest continua tendo alta aprovação pelos participantes. Na pesquisa pós-atendimento telefônico, nosso índice de satisfação médio em 2022 foi de 90,7%, sendo 94,7% para o atendente e 87,4% para o protocolo.

O atendimento presencial voltou à sede e agora é realizado sempre com hora marcada, garantindo maior conforto e segurança ao público. Também estruturamos o atendimento itinerante para começar em 2023, percorrendo mais de 10 cidades onde a Vivest tem grande concentração de participantes e beneficiários.

### Aperfeiçoamento da qualidade no atendimento:

**+ de 2.900** monitorias com atendentes

**+ de 3.130** scripts revisados

**300 horas de treinamento**

Pesquisa com participantes:  
**índice de satisfação de 90,7%**

## Ouvidoria

Um dos destaques de 2022 foi a troca do sistema por um mais moderno e desenvolvido especificamente para ser usado em ouvidorias. Fizemos a seleção, contratação e implantação do novo sistema para entrar em atividade já no primeiro dia de 2023. Além de toda a agilidade e segurança para a Vivest, a nova ferramenta trouxe muitas facilidades para nossos participantes. A começar pelo próprio registro da demanda que, antes feito por e-mail, passou a ser realizado diretamente no portal e incluído de forma imediata no sistema de análise da Ouvidoria. E o participante pode acompanhar em tempo real o status de sua solicitação, consultar o estágio e todos os prazos do andamento, sem precisar entrar em contato com o atendimento nem guardar número de protocolos.



A certificação ISO 9001, que confirma a qualidade dos serviços realizados por nossa Ouvidoria, foi renovada em 2022, após processo de reanálise que acontece a cada três anos. Os certificadores revisaram a atividade do setor e mantiveram o selo de qualidade, sem fazer nenhum apontamento. Um dos pontos positivos destacados foi o tempo de resposta às demandas. Pelos critérios da ISO, 85% das demandas devem ser respondidas em até cinco dias úteis. Nossa Ouvidoria respondeu 91% das solicitações em até cinco dias e registrou um tempo médio de atendimento de 2,1 dias.

Em 2022, o número de atendimentos realizados aumentou 133% em 2022, passando de 555 para 1293, resultado da maior divulgação da Ouvidoria como recurso, tanto no portal quanto nos contatos telefônicos de participantes.

Tempo médio de atendimento das  
Ouvidoria em 2022

**2,1 dias**

## Capítulo 8

# Gestão Administrativa

Avanços tecnológicos e modernização de processos

Novo sistema de empréstimos

Bolepix

Boletos digitais

Novo sistema de saúde

De volta para casa: nova sede de portas abertas aos participantes

Segurança da Informação

I – Governança

II- Cibersegurança

III- Treinamento e Conscientização

## Avanços tecnológicos e modernização de processos

O ano de 2022 terminou com cumprimento de nossas propostas e avanços importantes e necessários. A área administrativo-financeira consolidou nossa visão de negócios direcionada para a sustentabilidade, longevidade e fortalecimento da nossa instituição no mercado, somando a busca de novos participantes e patrocinadores com a modernização tecnológica necessária para sustentar este processo. Foi importante também o mapeamento de atividades da organização, o que nos permitiu definir nossas prioridades de acordo com o nível dos serviços internos que serão realizados entre as áreas, o chamado SLA (*Service Level Agreement*).

### Novo sistema de empréstimos

A implantação do novo sistema de empréstimos deu aos nossos participantes completa autonomia para realizar suas operações de crédito diretamente no nosso portal, sem precisar falar com um atendente nem sair de casa para assinar contrato com o banco parceiro, como acontecia antes. A nova plataforma traz as informações sobre os valores máximos que podem ser concedidos a cada pessoa, as informações sobre a taxa e, caso o pedido de empréstimo seja efetivado, a operação é realizada de forma automática e segura, passando por dois níveis de autenticação para garantir a identidade do participante.

## Bolepix

Ao longo de 2022, todas as operações de tesouraria, boletos, cobranças e demais transações financeiras, passaram por um processo de revisão e modernização, o que aumentou a agilidade, precisão e segurança dos processos. Acompanhando o sucesso na nova forma de pagamento adotada no país, também começamos a implantar pagamentos e recebimentos por meio de pix, em algumas de nossas áreas.

### Boletos digitais

Os boletos de pagamentos impressos que eram entregues pelos Correios foram gradativamente substituídos por boletos digitais: o participante recebe um link por e-mail, valida seu acesso ao documento e pode fazer o pagamento de forma ágil e segura.

## Novo sistema de saúde

A modernização dos sistemas operacionais da área de saúde foi um dos maiores feitos do ano de 2022. Foi um trabalho imenso, envolveu um grande volume de dados e operações, o que exigiu muita dedicação para ser implantado sem paralisar as atividades do setor, o que vai resultar em ganhos de produtividade, precisão e segurança de todos os processos ligados à assistência à saúde de nossos beneficiários.

## De volta para casa: nova sede de portas abertas aos participantes

Após um ano de reformas, voltamos para nossa sede na Alameda Santos. O endereço é o mesmo, mas o prédio passou por mudanças importantes: teve sua parte elétrica, hidráulica e estrutura de rede de informática modernizadas e os andares que ocupamos foram customizados às nossas necessidades. O novo ambiente é moderno e confortável e foi idealizado para, desde sua entrada, promover o bem-estar aos nossos participantes e beneficiários.

Pensando nisso, o atendimento presencial passou a ser feito no térreo do edifício, por uma entrada lateral, otimizando o tempo e facilitando o acesso e a circulação de nossos participantes, que não precisam mais passar por catracas ou pegar elevador para serem atendidos. Para garantir a segurança de todos e evitar esperas desnecessárias, o atendimento presencial é realizado com hora marcada.



## Segurança da Informação

O ano de 2022 expôs de forma ostensiva o desafio diário e crescente de quem tem a responsabilidade de zelar por dados de terceiros. No Brasil e no exterior, em empresas públicas ou privadas, em instituições grandes ou pequenas, não foram poucas as vezes em que *hackers* venceram a briga contra a segurança dos sistemas. Só entre os casos que ganharam publicidade, foram nada menos do que 152 registros de invasões de redes ou vazamentos de dados, segundo o Instituto Brasileiro de Segurança, Proteção e Privacidade de Dados (IBRASPD).

Na Vivest, não houve nenhum incidente relacionado à segurança da informação no ano de 2022. O que não significa que o tema não venha sendo objeto de atenção e de muito trabalho. Ao contrário. Nossos dados e os de nossos participantes ficaram protegidos de ataques *hackers* e de qualquer outra ameaça exatamente por causa do nosso robusto programa de segurança da informação, baseado numa série de medidas que, em 2022, foram divididas em três grandes áreas: governança, cibersegurança e treinamento e conscientização.

## I – Governança

### Comitê de Segurança da Informação

Formado por dois diretores e gerentes executivos de áreas específicas, se reúne a cada três meses para definir as diretrizes de Segurança da Informação e as medidas necessárias para garantir a privacidade dos dados. Em 2022, o Comitê realizou quatro reuniões.

### Assessment

Iniciado em 2022, consiste em pesquisas que são realizadas com todos os novos possíveis fornecedores que chegam à Vivest para certificar que tenham condições de garantir a segurança de nossas informações e a privacidade de nossos dados.

### LGPD

A Lei Geral de Proteção de Dados define os direitos de todas as pessoas à garantia de sua privacidade e determina os limites de atuação das empresas e instituições e suas obrigações como guardiãs dos dados que manipulam.

Temos um grupo multidisciplinar que se reúne toda semana para discutir todos os temas ligados à LGPD, aprovar ações e responder questões novas que surgem, além de demandas das mais diferentes áreas. Os casos mais complexos são encaminhados para o DPO (*Data Protection Officer*), que é um consultor externo, especializado em LGPD, contratado para dar suporte e tratamento preventivo nos temas que gerem dúvidas dentro da Vivest.



## II- Cibersegurança

### Monitoramento 24X7

Atividade de monitoramento contínuo de todos os sistemas de nossos computadores para evitar possíveis invasões. Esse trabalho é realizado 24 horas por dia, 365 dias por ano para evitar riscos. Se alguém tentar algum tipo de ataque ou quebra de senha, a atividade é identificada em tempo real e comunicada à empresa de segurança, que nos informa para as devidas providências. Se for um problema mais grave, poderá ocorrer até a indisponibilização de algum sistema. Mas, em 2022, não houve na Vivest nenhum incidente que exigisse investigação mais profunda ou interrupção de qualquer atividade ou sistema.

### Varredura

Processo realizado uma vez por mês. Consiste em fazer um raio-X do nosso ambiente computacional para buscar possíveis vulnerabilidades e, se for o caso, permitir uma ação preventiva para corrigir o problema ou aumentar a segurança de algum ponto específico. Muitas vezes, as atualizações de sistemas solicitadas pelos fabricantes aos usuários de computador ou celular são usadas para reduzir essas fragilidades.

### Pentest

Também chamado de teste de intrusão, é uma análise minuciosa que, além de identificar vulnerabilidades, tenta explorar essas fragilidades e quebrar nossa segurança, a fim de verificar possíveis falhas que possam permitir vazamento de informações. É realizado anualmente para garantir que os dados mantenham sua confidencialidade, ou seja, só sejam manipulados pelas pessoas autorizadas; a integridade, que significa que não podem ser alterados indevidamente; e a disponibilidade, que garante que os dados estejam sempre acessíveis para pessoas certas.





### III- Treinamento e conscientização

#### Informativo interno

A cada 15 dias, nosso boletim interno traz uma editoria especial sobre temas ligados à Segurança da Informação. São pílulas de conhecimento sobre o assunto, a fim de alertar nossos colaboradores para temas ou golpes que estejam sendo discutidos ou ocorrendo no momento. Ao mesmo tempo, contribuem para construir uma cultura de cuidados com as informações.

#### Phishing

Para verificar se nossos colaboradores estão atentos aos *phishings*, e-mails maliciosos que solicitam informações, preenchimento de formulários ou arquivos anexos, realizamos uma simulação, enviando um desses e-mails. Isso permite verificar qual parcela dos colaboradores abriria indevidamente o *phishing*, se fosse uma armadilha real e identificar os colaboradores ou setores mais suscetíveis ao risco desses golpes, direcionando treinamentos sobre o assunto. Também foi realizada uma simulação de *vishing*, que é exatamente o mesmo processo, mas realizada com o uso de mensagens de voz.

#### Integração

Ao longo do ano, realizamos seis encontros com novos colaboradores sobre a importância da Segurança da Informação, privacidade de dados, sobretudo numa instituição como a nossa, que lida com dados financeiros e informações privadas sobre a saúde das pessoas. Esses encontros também funcionam como conscientização e treinamento para os novos funcionários sobre as práticas de segurança da informação adotadas na Vivest.

# Capítulo 9

# Nossa Gente

Selo de diversidade

Sem etarismo

Elas com presença e poder

Promoções internas

Treinamentos

Pesquisa comprova  
avanços

## Nossos Valores

#1  
Ética

#4  
Disposição pa

#2  
ciência

#5  
Foco no cliente

#3  
gra

#6  
Comprometiment

Nossa área de Gestão de Pessoas teve um ano marcado por avanços, tanto em medidas de estímulo à diversidade, quanto na valorização e aprimoramento dos nossos colaboradores.



## Selo de diversidade

Conquistamos o Selo Paulista de Diversidade, concedido pelo governo de São Paulo às empresas e instituições que promovem a igualdade de gênero, raça e faixa etária. A certificação reforça reconhecimento semelhante que já havíamos recebido do governo federal no ano anterior.

## Sem etarismo

Para atuar no projeto de orientação dos participantes do PSAP/ Eletropaulo em relação à retirada de patrocínio solicitada pela Enel, contratamos um grupo de nove aposentados da Vivest, com idades entre 58 e 72 anos.

Ao mesmo tempo em que promove a diversidade e combate o etarismo, a ação tem o objetivo de promover a empatia e criar uma conexão maior com os participantes, que necessitam de acolhimento e compreensão nesse processo. Os aposentados da Vivest têm pontos em comum com boa parte do público que precisa ser contactado, como faixas etárias e histórias de vida semelhantes.

E o retorno à atividade no mesmo local em que trabalharam durante anos, estimula e mostra o quanto eles ainda têm a contribuir, reforçando a certeza de que as pessoas são nosso maior patrimônio.

## Elas com presença e poder

Mantivemos nossa política de valorização da presença feminina em nossa instituição, inclusive na gestão, com as mulheres ocupando quase metade dos cargos de comando.

Fechamos o ano de 2022, com 61 posições de liderança e 42% delas - ou 26 líderes - são mulheres.

**42%** das posições de liderança ocupadas por mulheres

## Promoções internas

Empenhados no desenvolvimento profissional dos nossos colaboradores, preenchemos 49% das vagas abertas em 2022, elegíveis para o recrutamento e seleção interna, com gente da casa, por meio de promoções internas. Também concedemos avanços na carreira por mérito para 25% de nossos colaboradores, num claro indicador da boa performance de nossas equipes, desafiadas pelos muitos projetos desenvolvidos ao longo do ano.

**49%** das vagas abertas em 2022 preenchidas com talentos internos



## Treinamentos

Fechamos o ano com uma média de 1,32 hora de treinamento por pessoa, superando o indicador de referência do mercado que é 1,3 hora, segundo referência da ABTD. Outra marca a comemorar em 2022 foi que nossos colaboradores participaram do workshop sobre carreiras, evento que os ajudou a entender os caminhos para avançar na Vivest, a nossa política de remuneração e os critérios para reconhecimento interno.

## Pesquisa comprova avanços

A pesquisa Pulse, que realizamos em anos alternados com a pesquisa de clima, e que tem como foco avaliar as 20 questões com menores índices de favorabilidade, comprovou os resultados do nosso empenho em proporcionar um ambiente corporativo cada vez melhor. O primeiro avanço foi na própria participação na pesquisa, que chegou a 86% dos nossos colaboradores, um salto de dez pontos percentuais em relação aos que aderiram à pesquisa do ano anterior. Na política de remuneração variável, a aprovação de nossos colaboradores, chamada de taxa de favorabilidade, pulou de 55% na pesquisa de clima para 66%, alta de 11 pontos percentuais. E o índice de satisfação geral como um todo em relação aos pontos mais desafiadores também subiu, de 71% para 74%.

### PESQUISA PULSE

**86%** de participação

**76%** aprovação da política de remuneração variável

**74%** de satisfação com a remuneração



## Capítulo 10

# Planejamento estratégico

Principais indicadores dos  
nossos objetivos estratégicos  
no ciclo 2023-2025





Encerramos 2022, último ano do primeiro ciclo do nosso Plano Estratégico, cumprindo as metas previstas. Elaboramos a revisão para o período 2023-2025, num plano que prevê a continuidade das ações, mas também incorpora novos projetos, sempre em busca da sustentabilidade, da satisfação de nossos clientes, da saúde financeira e das melhores práticas de governança.

Na área de previdência, o projeto voltado para retenção dos participantes do plano PSAP/Eletropaulo será fundamental para manter nosso posicionamento do mercado, caso a retirada de patrocínio se efetive.

Também seguiremos focados no aproveitamento de novas oportunidades comerciais, com atração de novas empresas como ferramenta essencial para crescimento da Vivest. O uso de tecnologias mais modernas contribuirá para simplificar os processos e manter nossa taxa administrativa atrativa frente ao mercado.

Por fim, a modernização dos nossos planos de previdência e a boa performance dos investimentos serão o caminho para solucionar o problema dos déficits.

No segmento de saúde, os investimentos na gestão, com controle de custos assistenciais, serão o caminho para sustentar resultados favoráveis e a competitividade dos nossos produtos.

Na conclusão do primeiro ciclo, além das metas alcançadas, celebramos a percepção de que o Plano Estratégico foi incorporado à cultura de nossos colaboradores como ferramenta de gestão.

## Principais indicadores dos nossos objetivos estratégicos no ciclo 2023-2025

### Inovar em tecnologia com foco em eficiência e controle dos processos

- Aumentar o nível de autosserviço
- Manter a competitividade de custo e a eficiência orçamentária
- Aperfeiçoar e simplificar processos

### Controlar o custo total dos planos assistenciais

- Reduzir o custo assistencial (ADM e OPER)
- Aumentar a satisfação dos beneficiários

### Fortalecer o alinhamento estratégico entre os órgãos de governança

- Propor aperfeiçoamento nas práticas de governança

### Ampliar a adesão e retenção aos produtos de previdência e saúde

- Aumentar o número de participantes e beneficiários
- Sustentar o nível de patrimônio previdenciário

### Propor soluções de valor para fortalecer o negócio

- Aumentar o nível de satisfação dos participantes e patrocinadores

### Gerir talentos de forma sustentável, com foco na geração de resultados

- Aumentar o aproveitamento interno
- Aumentar o nível de qualificação dos colaboradores
- Manter o bom nível do clima organizacional

## Capítulo 11

# Panorama Contábil

Balanco Patrimonial

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

Demonstração do Programa de Gestão Administrativa



# Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidado

Em 31 de Dezembro de 2022 e 2021

Em R\$ MIL

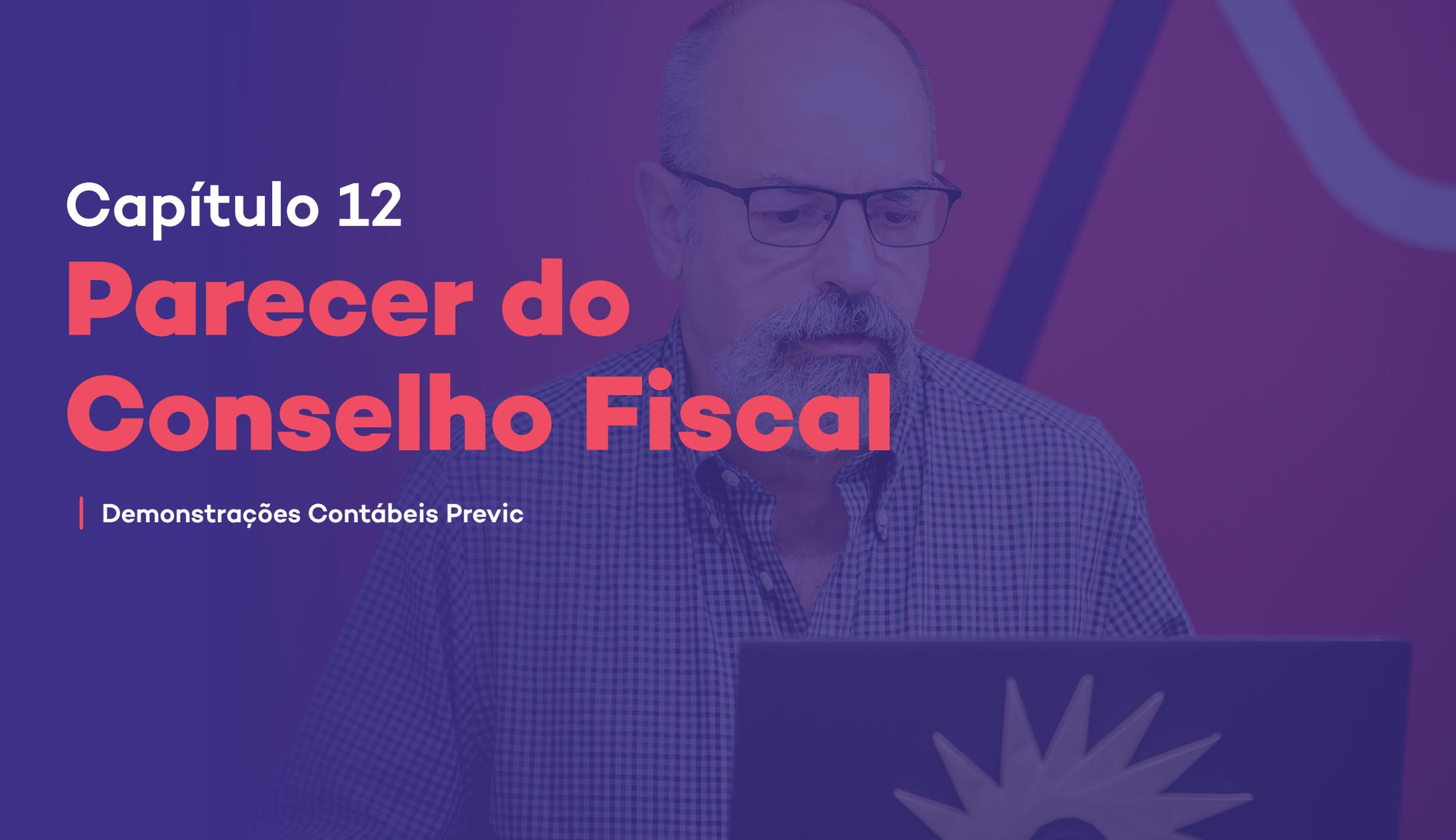
Descri�o	2022	2021	Variacão %
<b>A) Patrimônio Social - In�cio do Exercício</b>	<b>44.610.183</b>	<b>41.210.969</b>	<b>8,25</b>
<b>1. Adi�es</b>	<b>7.754.533</b>	<b>11.169.142</b>	<b>(30,57)</b>
(+) Contribui�es Previdenciais	3.586.361	4.949.683	(27,54)
(+) Portabilidades	10.682	7.521	42,03
(+) Migra�es Entre Planos	1.606.356	3.329.043	(51,75)
(+) Outras Adi�es Previdenciais	25.452	2.981	753,81
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.364.255	2.738.341	(13,66)
(+) Reversão L�quida de Conting�ncias - Gestão Previdencial	-	-	-
(+) Receitas Administrativas	138.869	134.548	3,21
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	7.959	4.488	77,34
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	11.632	-	-
(+) Constitui�o de Fundos de Investimentos	2.967	2.537	16,95
<b>2. Dedu�es</b>	<b>(6.629.569)</b>	<b>(7.769.928)</b>	<b>(14,68)</b>
(-) Benefícios	(4.343.661)	(4.000.919)	8,57
(-) Resgates	(78.539)	(70.539)	11,34
(-) Portabilidades	(3.641)	(3.940)	(7,59)
(-) Migra�es Entre Planos	(1.414.194)	(3.376.475)	(58,12)
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(616.457)	(181.687)	239,30
(-) Despesas Administrativas	(158.184)	(135.396)	16,83
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	-	(972)	(100,00)
(-) Outras Dedu�es	(14.893)	-	-
<b>3. Acréscimo / Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)</b>	<b>1.124.964</b>	<b>3.399.214</b>	<b>(66,91)</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	(89.892)	5.461.017	(101,65)
(+/-) Superávit / Déficit Técnico do Exercício	1.191.887	(2.034.063)	(158,60)
(+/-) Fundos Previdenciais	19.725	(32.945)	(159,87)
(+/-) Fundos Administrativos	277	2.668	(89,62)
(+/-) Fundos para Garantia das Opera�es com Participantes	2.967	2.537	16,95
<b>4. Opera�es Transitórias</b>	<b>15.078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Gestão Assistencial</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) Patrimônio Social no final do exercício (A+3+4)</b>	<b>45.750.225</b>	<b>44.610.183</b>	<b>2,56</b>

# Demonstração do Programa de Gestão Administrativa Consolidado

Em 31 de Dezembro de 2022 e 2021

Em R\$ MIL

Descrição	2022	2021	Varição %
<b>A. Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>17.713</b>	<b>15.045</b>	<b>17,73</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>146.829</b>	<b>139.037</b>	<b>5,60</b>
<b>1.1. Receitas</b>	<b>146.829</b>	<b>139.037</b>	<b>5,60</b>
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	31.829	28.065	13,41
Custeio Administrativo dos Investimentos	39.747	33.195	19,74
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	7.959	4.489	77,30
Reembolso da Gestão Assistencial	64.442	56.952	13,15
Outras Receitas	2.852	16.336	(82,54)
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>(145.875)</b>	<b>(136.015)</b>	<b>7,25</b>
<b>2.1. Administração Previdencial</b>	<b>(84.550)</b>	<b>(71.106)</b>	<b>18,91</b>
Pessoal e encargos	(47.655)	(39.828)	19,65
Treinamentos/congressos e seminários	(284)	(251)	13,15
Serviços de terceiros	(24.085)	(19.113)	26,01
Despesas gerais	(4.902)	(5.393)	(9,10)
Depreciações e amortizações	(439)	(277)	58,48
Tributos	(6.280)	(5.931)	5,88
Outras Despesas	(905)	(313)	189,14
<b>2.2. Provisão para Perdas Estimadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.3. Administração Assistencial</b>	<b>(61.325)</b>	<b>(64.909)</b>	<b>(5,52)</b>
Despesas administrativas e constituição/reversão de contingências	(73.634)	(64.909)	13,44
Constituição/reversão de contingências	12.309	(618)	<1.000
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências</b>	<b>(677)</b>	<b>(354)</b>	<b>91,24</b>
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa</b>	<b>277</b>	<b>2.668</b>	<b>(89,62)</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo</b>	<b>277</b>	<b>2.668</b>	<b>(89,62)</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)</b>	<b>17.990</b>	<b>17.713</b>	<b>1,56</b>

A man with a beard and glasses is looking at a laptop screen. The image is overlaid with a blue gradient. The text is positioned on the left side of the image.

**Capítulo 12**

# **Parecer do Conselho Fiscal**

| **Demonstrações Contábeis Previc**



## PARECER DO CONSELHO FISCAL - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PREVIC

Os membros do Conselho Fiscal da Vivest, abaixo signatários, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, procederam ao exame das demonstrações contábeis consolidadas da Fundação CESP, que compreendem : (a) Balanço Patrimonial – Consolidado; (b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidado; (c) Demonstração do Programa de Gestão Administrativa - Consolidado; d) Demonstração do Ativo Líquido por plano de benefícios, e) Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por plano de benefícios, f) Demonstração das Provisões Técnicas dos planos de benefícios g) Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis consolidadas da PREVIC do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (h) Composição do Fundo Administrativo em 31/12/2022; (i) Principais Assuntos de 2022 e Eventos Subsequentes: ONFD - Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – Emissão de Precatórios; Retirada de patrocínio (Enel e CTEEP); Andamento da transferência Elektro e Novos patrocinadores aprovados.

Consideradas as explanações das áreas técnicas competentes da Fundação CESP, a minuta do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis e os pareceres atuariais dos planos de benefício previdenciário do atuário independente e a aprovação da Diretoria Executiva, nos termos do CRD/029/2023/1936<sup>6</sup>, o Conselho Fiscal é de opinião que as demonstrações contábeis refletem adequadamente, em seus aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira consolidadas da Fundação CESP em 31 de dezembro de 2022 e recomenda a sua aprovação pelo Conselho Deliberativo da Vivest.

São Paulo, 14 de março de 2023.



Claudemir Sebastião Casarini  
Representante dos assistidos



Alberto Soares da Silva  
Representante dos participantes ativos



Éder Carvalhaes da Costa e Silva  
Representante dos patrocinadores



Luiz Carlos dos Santos  
Representante dos participantes ativos



Silvio Renato Rangel Silveira  
Representante dos patrocinadores

## Log de assinaturas



### Parecer Conselho Fiscal - Balanço 2022 Previc.pdf

Valide a autenticidade do documento clicando ou escaneando o QR Code ao lado ou acesse o [verificador de autenticidade](#) e insira o código: CDA44-D4324-A9440



Solicitação de assinatura iniciada por: Camila em 14/03/2023

### Assinaturas



Silvio Renato Rangel Silveira  
Assinou Digitalmente



Silvio Renato Rangel Silveira



Assinou em: 14 de março de 2023, 16:28:09  
Número de série do certificado: 00272EDDE0A9BC5C04  
Emissora: AC SERASA RFB v5 | Tipo: A1



EDER GARVALHAES DA COSTA E SILVA  
Assinou Digitalmente



EDER GARVALHAES DA COSTA E SILVA



Assinou em: 14 de março de 2023, 21:11:27  
Número de série do certificado: 00033A04BC8CF5E5E8  
Emissora: AC SERASA RFB v5 | Tipo: A1



Luiz Carlos dos Santos  
Assinou Digitalmente



Luiz Carlos Dos Santos



Assinou em: 16 de março de 2023, 12:05:28  
Número de série do certificado: 0035B090FFFD481F8B  
Emissora: AC SERASA RFB v5 | Tipo: A1



ALBERTO SOARES  
Assinou Digitalmente



ALBERTO SOARES



Assinou em: 16 de março de 2023, 14:54:27  
Número de série do certificado: 0009C5C6F21FEE82E4  
Emissora: AC SERASA RFB v5 | Tipo: A1



Claudemir Casarini  
Assinou Digitalmente



Claudemir Casarini



Assinou em: 16 de março de 2023, 17:25:32  
Número de série do certificado: 007659EC92CD120AAB  
Emissora: AC SERASA RFB v5 | Tipo: A1

A photograph of two women in a professional setting, overlaid with a semi-transparent red filter. The woman on the left is seated at a desk with a computer monitor, wearing a light blue button-down shirt and a lanyard. She is smiling and looking towards the woman on the right. The woman on the right is standing, wearing a light-colored blazer and a lanyard, and is also smiling. The background is a plain wall with some faint, abstract shapes.

Capítulo 13

# Extrato de Atas



interno

Roberto Eiras Messina, na qualidade de Secretário da 620ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo da Fundação CESP (Vivest), certifica que o presente extrato reproduz integralmente a matéria deliberada da ordem do dia contida na Ata original que se encontra registrada em livro próprio da Entidade, mantido nas dependências da Gerência Executiva - Assuntos Legais e Regulatórios.

**EXTRATO DA ATA DA 620ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO CESP (VIVEST)**

Aos vinte e dois dias do mês de março de dois mil e vinte e três, às 09h00, nas dependências da Fundação CESP, CNPJ nº 62.465.117.0001-06, situada na Alameda Santos, 2477 - 4º andar, reuniu-se seu Conselho Deliberativo, com a presença dos Srs. Conselheiros representantes dos patrocinadores: Sergio Tadeu Nabas (Eletropaulo/Enel e AES Brasil Operações), Presidente; Maíca Teófilo Marascalchi Oliveira (Elektro/EKCE); Lucas Penido Alípio (CESP); Luiz Sérgio Ghellere (Rio Paranapanema); Renato Lourenço Vianna (CPFL e CPFL Piratininga); Cairê Moura Franco (EMAE); Pedro Martinelli Vieira (CTEEP); e dos Srs. Conselheiros representantes dos participantes: José Laurindo Alvim (Elektro/EKCE); Edilson Reginaldo de Jesus (CESP); José Luiz Borges Andreoli (Eletropaulo e AES Brasil Operações); Luciano Cardoso (CPFL); Flávio Ferreira Câmara Bacelar (CPFL Piratininga); Jorival Dias de Oliveira (EMAE e Fundação CESP), Luigi Lembo (CTEEP e Rio Paranapanema); José Carlos Penna Drugg (assistidos) e Aduino Firmino Ribeiro (assistidos).

Presentes os membros da Diretoria Executiva da Vivest: Walter Mendes de Oliveira Filho, Diretor Presidente, Jorge Simino Júnior, Diretor de Investimentos Washington Luiz Faria Salles, Diretor Administrativo e de Benefícios e Patrimônio e Luciana Corrêa Dalcanale, Diretora de Previdência.

Presentes, como ouvintes, os Conselheiros suplentes Márcio de Oliveira, Luis Carlos Salles Cota, Airtton de Souza e Hélio Pilnik.

O Presidente do Colegiado, Sergio Nabas, abriu os trabalhos, recebendo os membros do Comitê de Auditoria, Srs. Jerônimo Antunes, Osvaldo Roberto Nieto e Aloísio Macário Ferreira de Souza, e os representantes da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes - PwC, Srs. Washington Luiz Pereira Cavalcanti, Fabio Araújo, Camila Tropeia e Tais Rossi, para o tema I da



interno

pauta da reunião. Nesse sentido o Sr. Washington fez uma apresentação da Consultoria e dos conceitos e dos procedimentos utilizados pela PwC nos trabalhos de apuração e análise de informações relativos às Demonstrações Contábeis da Vivest, lembrando que a conclusão é de correção das mesmas e que o parecer de conformidade será expedido após a deliberação dos órgãos pertinentes da Vivest, o que corresponde a prática da empresa decorrente de sua interpretação da norma legal e objetiva evitar que qualquer alteração procedida pelos órgãos da administração não esteja avaliada e refletida no Parecer do Auditor Independente. O sumário dos trabalhos realizados foi apresentado pelo Sr. Fábio Araújo, que complementou a apresentação tratando dos testes de conformidade que foram aplicados em relação aos diversos procedimentos de análises promovidas em relação aos documentos e informações inspecionados. Pelo Comitê de Auditoria o Coordenador Jerônimo Antunes relatou ter sido feito o acompanhamento dos trabalhos da Auditoria Interna e da Auditoria Externa, tendo emitido a manifestação de recomendação da aprovação das Demonstrações Contábeis.

**I - Prestação de contas da Diretoria Executiva, compreendendo o relatório de gestão, o balanço e a avaliação atuarial consolidada, relativos ao exercício anterior, conforme aprovado pelo CRD/029/2023/1936ª- Participação da PricewaterhouseCoopers - PwC - Auditores Independentes**

O Presidente do Conselho, Sérgio Nabas passou a palavra para o Gerente Executivo Administrativo e Financeiro Marcelo Oliveira Soares, que fez uma exposição da matéria consoante os termos do Relatório à Diretoria nº A/013/2023 de 06/03/2023, aprovado pelo CRD/029/2023/1936ª, de mesma data, informando que foi aprovado o Balanço Patrimonial Consolidado, a Demonstração da Mutação do Patrimônio Social, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada, a Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios, a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios, Demonstração das Provisões Técnicas por Plano de Benefícios, as Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis consolidadas da PREVIC do exercício de 2022 e o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, do Resultado Abrangente, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Social, a Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC e as Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas da ANS do exercício de 2022, destacando que as Demonstrações Contábeis foram preparadas de acordo com a legislação que regulamenta as Entidades Fechadas de Previdência



interno

Complementar e Operadoras de Saúde e refletem adequadamente a situação econômica e financeira da Entidade. As demonstrações contábeis da PREVIC foram subsidiadas por Parecer Técnico/Atuarial da Consultoria Externa Mercer Human Resources Consulting Ltda e ambas as demonstrações, PREVIC e ANS, foram submetidas a exames da auditoria externa realizados pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, cujo relatório será emitido após a aprovação das referidas demonstrações pelos órgãos de governança da Entidade, conforme documentos anexos ao mencionado relatório. Em razão do exposto, encaminha a matéria para apreciação do Conselho Fiscal e aprovação do Conselho Deliberativo e Assembleia Geral, para cumprimento de disposições legais e estatutárias. Feita a apresentação pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, colhida a manifestação favorável do Conselho Fiscal, do Comitê de Auditoria e esclarecidos os Conselheiros, foram aprovados os documentos, nos moldes do Relatório à Diretoria nº A/013/2023, de 06/03/2023, aprovado pelo CRD/029/2023/1936\*, de mesma data.

**Matéria aprovada por unanimidade.**

São Paulo, 22 de março de 2023.

Sergio Tadeu Nabas

Sergio Tadeu Nabas  
Presidente da Mesa

Walter Mendes

Walter Mendes de Oliveira Filho  
Presidente da Fundação CESP

Roberto Eiras Messina

Roberto Eiras Messina  
Secretário

Última página do extrato da Ata da 620ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo da Fundação CESP

## Log de assinaturas



### Extrato da Ata620 - Item I - Balanço.pdf

Valide a autenticidade do documento clicando ou escaneando o QR Code ao lado ou acesse o [verificador de autenticidade](#) e insira o código: C3475-39857-8D40D



Solicitação de assinatura iniciada por: Camila em 23/03/2023

### Assinaturas



Sergio Tadeu Nabas  
Assinou Digitalmente

Sergio Tadeu Nabas

Sergio Tadeu Nabas

Assinou em: 23 de março de 2023, 10:00:22  
Número de série do certificado: 00214FE566988C1A9D  
Emissora: AC.SERASA RFB v5 | Tipo: A1



Walter mendes  
Assinou Digitalmente

Walter Mendes

Walter Mendes

Assinou em: 23 de março de 2023, 10:23:45  
Número de série do certificado: 004951E583D74C0BEC  
Emissora: AC.SERASA RFB v5 | Tipo: A1



Roberto Eiras Messina  
Assinou Digitalmente

Roberto Eiras Messina

Roberto Eiras Messina

Assinou em: 23 de março de 2023, 10:27:36  
Número de série do certificado: 0018628F23A5AE66B7  
Emissora: AC.VALID RFB v5 | Tipo: A3

## Capítulo 14

# Auditoria Externa

Relatório dos auditores independentes



## Relatório dos auditores independentes

Nossas demonstrações contábeis relativas ao exercício de 2022, período 1º de janeiro a 31 de dezembro, foram analisadas pela *Pricewaterhouse* Auditores Independentes Ltda – PWC. A auditoria concluiu que nossas demonstrações contábeis, bem como o desempenho de nossas operações exercício e registro de nossa posição patrimonial e financeira, estão adequadas a todos os aspectos necessários para cumprir o que determinam as práticas contábeis adotadas no Brasil e aplicáveis às instituições reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc).

Para elaborar seu parecer, os auditores das PWC examinaram nosso Balanço Patrimonial, as demonstrações de Mutações do Patrimônio Social do Ativo Líquido e suas mutações, nosso Plano de Gestão e Administrativa Consolidado, as Demonstrações das Provisões Técnicas de todos os planos de benefício sob nossa gestão, as notas explicativas e as políticas contábeis significativas, além de todas as informações complementares que julgaram relevantes.

[Clique aqui para ler a íntegra do parecer dos auditores da PWC - Previc.](#)

[Clique aqui para ler a íntegra do parecer dos auditores da PWC - ANS.](#)



**A gente acredita  
e se envolve em tudo  
que faz bem na vida  
das pessoas.**

# Agradecimentos



Agradecemos aos nossos participantes ativos, aposentados e pensionistas, aos beneficiários dos nossos planos de saúde, aos nossos patrocinadores, conselheiros, colaboradores, prestadores de serviços, fornecedores e demais parceiros comerciais e a todos que direta ou indiretamente nos ajudaram a desenvolver nossas atividades e a realizar o melhor trabalho possível ao longo de 2022, fazendo cumprir o nosso propósito de “fazer do bem-estar uma constante em todos os momentos da vida”.



## Ficha Técnica

O Relatório Anual é uma publicação da Vivest, editada pela Gerência Executiva de Marketing e Relacionamento.

### Diretoria Executiva

Walter Mendes  
Presidente

Luciana Correa Dalcanale  
Diretora de Previdência e Saúde

Jorge Simino Junior  
Diretor de Investimentos e Patrimônio

Washington Salles  
Diretor Administrativo e Financeiro

### Informações e Revisão dos Desempenhos Previdenciários

Marisa Ribeiro de Faria  
Ane Conde  
Natalia Moreira de Paula  
Amanda Gonçalves Sales  
Marcelo Amaral da Silva

### Informações e Revisão dos Desempenhos de Investimentos

Douglas José Nero  
Camila Regina Maziero  
Gabriel dos Santos Diniz

### Informações e Revisão dos Panoramas Contábeis

Marcelo Soares  
Leandro Palazoli Bicudo de Almeida

### Informações de Gestão de Pessoas

Hozana Galvão Jannuzzi

### Informações Ouvidoria

Adileia Fagundes

### Informações de Governança

Édner Bittencourt  
Daniel Vacarini

### Informações de Saúde

Regina de Arruda Mello Blanco

### Informações de Demonstrações Contábeis

Gilberto Malvão de Souza  
Alexandre Garcia dos Santos

### Equipe de Marketing e Relacionamento

#### Redação e Edição

Maria Teresa Carneiro  
Carolina Cardoso  
Nice de Paula

#### Coordenação e Revisão

Luiz Tazinazzo

#### Coordenação de Fotos

Polaka Saraiva

### Informações de Relacionamento com Participantes

Simone Cardoso

### Projeto Gráfico e Diagramação

Agência Gannache

### Fotos

**Capa:** Participante da Vivest, Renata de Araripe Sucupira Pereira, com o marido Edvaldo e os filhos Gustavo e Pedro Henrique

**Demais fotos:** Colaboradores, participantes e beneficiários da Vivest.

**Fotógrafo:** Danilo Ramos Santos.

