



# RELATÓRIO ANUAL

## RESUMO

PLANO DE BENEFÍCIOS II



# Mensagem da **Diretoria**

## **Maior eficácia nos controles, no atendimento e na Comunicação**

Administrar um plano de previdência complementar envolve vários aspectos para uma boa gestão. Lidamos com recursos e gerenciamos benefícios, que podem ser a mais importante fonte de renda de pessoas durante a aposentadoria.

Dessa forma, um planejamento estratégico, baseado nos conceitos de governança e de aperfeiçoamento constante da gestão, é fundamental para proporcionar mais eficiência aos processos e aos resultados, e aumentar a confiança e satisfação de todos os envolvidos.

Durante o ano de 2014, a Fundação Banorte, bem como as demais entidades de previdência complementar do grupo, direcionou os olhares para elementos que reforçam o controle dos seus processos de forma desburocratizada e o relacionamento com os participantes e assistidos, a eficiência contábil e a excelência no atendimento e na comunicação.

*Várias atividades foram realizadas a fim de viabilizar melhorias nestes três pontos, veja mais no informativo "Com você" de novembro/dezembro de 2014.*

Outro importante acontecimento, ao longo do ano passado, foi a aprovação, pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), da incorporação da Banorte pela Fundação Itaú Unibanco, implantada em abril de 2015.

A incorporação diz respeito apenas à simplificação administrativa. Ela visa agilizar atividades, reduzir custos e aumentar a eficiência, evitando duplicidade de tarefas que ocorre nas entidades.

A Fundação Itaú Unibanco é hoje a 5ª maior entidade fechada de previdência complementar do país e a segunda de origem privada. Atende cerca de 53 mil participantes, sendo quase 14 mil deles assistidos, e gerencia um patrimônio que ultrapassa a marca de R\$ 19 bilhões, com qualidade, segurança e eficiência.

Para saber mais, acesse [www.fundacaoitauunibanco.com.br](http://www.fundacaoitauunibanco.com.br) ou entre em contato pelo telefone (81) 3413.4869 / 3413.4859, de segunda a sexta-feira, das 10h às 17h.

**Diretoria Executiva**



Este Relatório Anual é um importante instrumento para manter você informado sobre as ações da Fundação Banorte, realizadas durante o ano de 2014.

O Relatório além de ser uma exigência legal, é um instrumento que apresenta a gestão da entidade com transparência e clareza. Ele permite aos participantes e assistidos – bem como aos órgãos fiscalizadores e patrocinadoras – verificar dados sobre a gestão dos benefícios e a gestão administrativa, por meio de demonstrações contábeis, pareceres de auditores e de avaliação do plano, de informações sobre despesas, bem como da situação patrimonial e atuarial, da política e dos resultados dos investimentos, entre outros aspectos.

São duas versões: a completa e a resumida. Ambas podem ser encontradas no site - [www.fundacaoitauunibanco.com.br](http://www.fundacaoitauunibanco.com.br)

Nas próximas páginas deste resumo do Relatório Anual você acompanha os principais resultados do seu plano e da Entidade em 2014, de forma resumida, facilitando seu entendimento e agilizando seu acesso às informações mais relevantes. Você também pode acessar o relatório completo no site para obter informações mais detalhadas.

**Boa Leitura!**

## Números do Plano - Fique por dentro!

### Patrimônio

em Dez/2014



**R\$ 80.809.259,31**

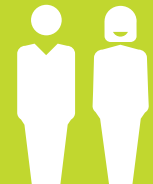
### Perfil dos Participantes

em Out/2014



**Participantes**

**2**



**Assistidos**

**535**

## Composição dos Conselhos

Diretoria Executiva		
Diretor Superintendente	Diretor de Investimentos	Diretor Gerente
Sergio Guillinet Fajerman	Gabriel Amado de Moura	Arnaldo Cesar Serighelli
		Reginaldo José Camilo

Conselho Fiscal			
Conselheiros Indicados pela patrocinadora			
Presidente Efetivo	Presidente Suplente	Conselheiros Efetivos	Conselheiros Suplentes
Carlos André Guerra Barreiros	Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes	Marco Aurélio de Oliveira	Cristiano Angulski de Lacerda
Conselheiros Eleitos pelos Participantes			
Conselheiro Efetivo	Conselheiro Suplente		
Djalma Desenzi	Roberto Pinto de Medeiros		

Conselho Deliberativo			
Conselheiros Indicados pela Patrocinadora			
Presidente Efetivo	Presidente Suplente	Conselheiros Efetivos	Conselheiros Suplentes
Osvaldo do Nascimento	Gustavo Adolfo Funcia Murgel	Carlos Henrique Donegá Aidar	Alexsandro Broedel Lopes
		Marcelo Luis Orticelli	Cesar Padovan
		Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues	Cláudio José Coutinho Arromatte
Conselheiros Eleitos pelos Participantes			
Conselheiro Efetivo	Conselheiro Suplente		
Antonio Câmara Ferreira	Manfredo de Andrade Sarda		
Isaltino Bezerra E Silva	Hercilio Ricardo Ferreira Filho		

## Reuniões dos Conselhos

Durante o ano de 2014, os Órgãos Administrativos da Fundação Banorte realizaram reuniões para tratar de assuntos relacionados à gestão da entidade e dos planos. As reuniões do Conselho Deliberativo aconteceram nos meses de Março e Dezembro e do Conselho Fiscal em Março e Agosto.

## Despesas com a Administração dos Planos e a Gestão dos Investimentos

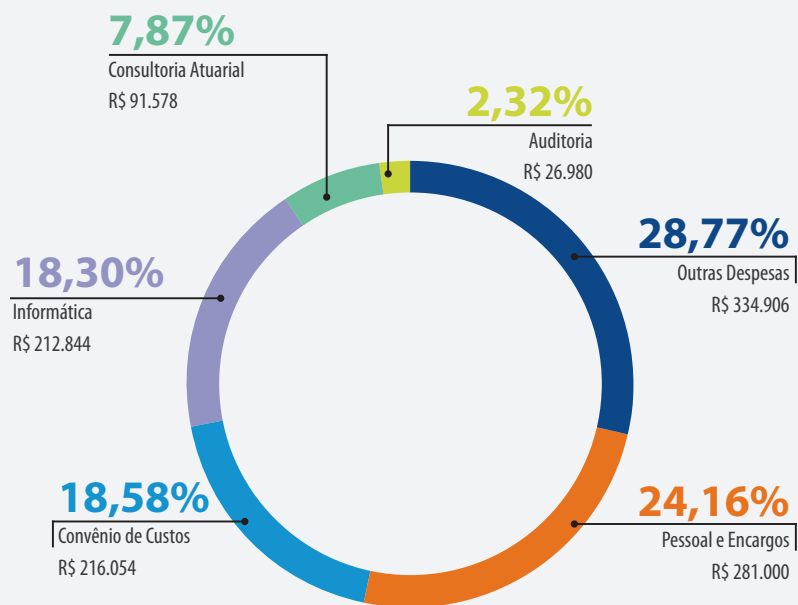
(em 31/12/2014)

O gasto total com a administração do Plano de Benefícios II, administrado pela Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social, em 2014 foi de R\$ 1,3 milhão, sendo R\$ 1,2 milhão com a administração previdencial e R\$ 99,3 mil com a administração dos investimentos.

Observe, a seguir, a distribuição das despesas do Plano no ano de 2014.

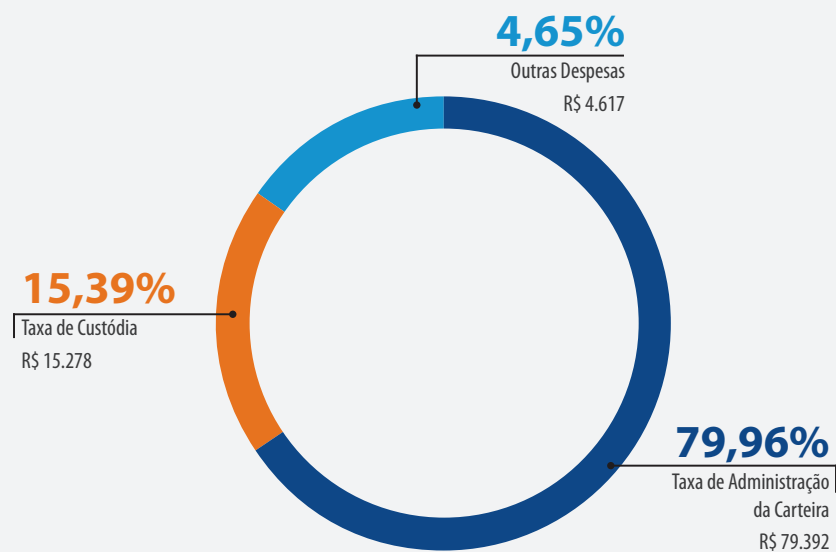
### Despesas Administrativas

#### Despesas Previdenciais



**Total**  
R\$ 1,2 milhão

#### Despesas com Investimentos



**Total**  
R\$ 99,3 mil

## Informações Contábeis

O balanço patrimonial é a demonstração contábil que apresenta o conjunto de bens e direitos (ATIVO) e as obrigações (PASSIVO), ao final de cada ano, da Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social, a Entidade que administra o Plano de Benefícios II.

Em uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, a melhor maneira de acompanhar e conhecer a situação patrimonial e financeira é analisar o balanço patrimonial.

**Confira, abaixo, a situação das principais contas do balanço patrimonial da Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social em 2014 e em 2013.**

Balanço patrimonial em 31 de dezembro (valores apresentados em milhares de reais)

<b>Ativo</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Disponível	13	14
Realizável	82.767	79.494
Permanente	2	2
<b>Total do Ativo</b>	<b>82.782</b>	<b>79.510</b>

<b>Passivo</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Exigível Operacional	513	1.116
Exigível Contingencial	1.459	901
Patrimônio de Cobertura do Plano	80.808	77.491
Fundos	2	2
<b>Total do Passivo</b>	<b>82.782</b>	<b>79.510</b>

Destacamos que todos os valores apresentados no balanço patrimonial da Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social são auditados anualmente por uma auditoria independente e estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Em 2014, a auditoria responsável foi a PricewaterhouseCoopers.



## Política de Investimentos para 2014

A política de investimentos é o documento que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos de uma Entidade no mercado financeiro, para garantir uma gestão prudente e eficiente dos ativos, visando a saúde financeira do plano.

Observe, a seguir, as principais informações da política de investimentos do Plano de Benefícios II para vigorar no ano de 2014.

### Índice de Referência

#### Plano de Benefícios II - Meta de Retorno dos Investimentos INPC + 5,50%

Segmentos de investimento	Objetivos dos segmentos ( <i>benchmarks</i> )
Renda Fixa	Meta Atuarial
Renda Variável	IBOVESPA
Investimentos no Exterior	Meta Atuarial
Investimentos Estruturados	Meta Atuarial
Imóveis	Meta Atuarial
Empréstimos	Meta Atuarial

### Alocação de Recursos

A tabela a seguir apresenta os percentuais alvo, mínimo e máximo de alocação dos recursos em cada segmento.

#### Plano de Benefícios II

Segmentos de investimento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	56,00%	100,00%	85,00%
Renda Variável	0,00%	20,00%	6,00%
Imóveis	0,00%	4,00%	3,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	5,00%	4,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	10,00%	2,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%



## Demonstração dos Investimentos em 2014

Trimestralmente, a Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social, entidade que administra o Plano de Benefícios II, envia para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) o demonstrativo de investimentos para comprovar que as aplicações financeiras estão de acordo com legislação vigente. Veja, a seguir, um resumo dos investimentos realizados pela Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social para o Plano de Benefícios II e para o Plano de Gestão Administrativa – PGA.

### Alocação do Ativo por Segmento

	Dez/14	
Segmentos de investimento	R\$	%
Renda fixa	74.520.093	91,32%
Renda variável	3.742.394	4,59%
Investimentos estruturados	539.654	0,66%
Investimentos no exterior	0	0,00%
Imóveis	2.400.000	2,94%
Empréstimos	400.000	0,49%
<b>Total</b>	<b>81.602.140</b>	<b>100,00%</b>

### Distribuição de Recursos por Gestor

	Dez/14	
Segmentos de investimento	R\$	%
Itaú Unibanco	74.520.093	91
BRKB DTVM SA	539.654	1
BNY MELLON ADMINISTRAÇÃO DE ATIVOS LTDA	3.742.420	5
<b>Total</b>	<b>78.802.166</b>	<b>97</b>

### Rentabilidade Bruta por Segmento de Aplicação

	Dez/14	
Segmentos de investimento	Rentabilidade Nominal (%)	Meta Atuarial / Índice de Referência (%)
Renda Fixa	12,99	12,36
Renda Variável	31,77	-2,91
Investimentos Estruturados	1,63	12,36
Imóveis	-2,56	12,36
Operações com Participantes	15,26	12,36
<b>Total</b>	<b>16,40</b>	<b>12,36</b>

## Informações sobre a situação Atuarial do Plano

em 31 de dezembro de 2014

	Valores em R\$
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>80.807.741,29</b>
Benefícios Concedidos	176.378.871,00
Benefícios a Conceder	209.874,00
<b>Provisão Matemática a Constituir</b>	<b>(95.781.003,71)</b>
<b>Fundos</b>	<b>1.518,02</b>

A Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o Plano de Benefícios II, administrado pela Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social, encontra-se financeiramente equilibrado, uma vez que foi firmado com a patrocinadora um contrato de amortização do déficit do plano com revisão anual em função de perdas e ganhos observados nas avaliações anuais.

# RELATÓRIO ANUAL RESUMO

Atendendo à legislação vigente, já está disponível no site o relatório anual completo, onde você terá acesso às informações detalhadas sobre a Fundação Banorte e sobre seu plano de benefícios.



**Fundação Banorte**  
[www.fundacaobanorte.com.br](http://www.fundacaobanorte.com.br)

**Contatos:**

Fone: 81 3413.4869 / 3413.4859

Fax: 81 3413.4868

**Endereço:**

Av. Rui Barbosa, nº 251  
Ed Parque Amorim, 4º andar  
Bairro Graças  
CEP 52011 - 040  
Recife/PE