

**VIKINGPREV SOCIEDADE
DE PREVIDENCIA PRIVADA**

**PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA
PARA 2026**

Índice

Proposta Orçamentária 2026.....	3
Termo de Aprovação do Orçamento.....	3
Fontes de Custeio.....	4
Limites	5
Aplicação dos recursos líquidos do PGA e distribuição dos rendimentos	5
Avaliação do fundo administrativo	5
Critérios Quantitativos e Qualitativos das Despesas Administrativas	5
Indicadores de Gestão (PGA)	6
Premissas orçamentárias	7

Proposta Orçamentária para 2026

Submetemos o presente orçamento referente ao exercício de 2026, para aprovação do Conselho Deliberativo.

Curitiba, 19 de novembro de 2025.

Jairo Santana
Diretor Superintendente

Termo de Aprovação do Orçamento

O Conselho Deliberativo no poder de suas atribuições aprova o presente orçamento e seus anexos para o ano de 2026, bem como as fontes e limites de custeio, os critérios quantitativos e qualitativos das despesas administrativas, os indicadores e as metas para os indicadores de gestão, nos termos deste documento.

Silvia Rettie Penner Gerber
Presidente do Conselho Deliberativo

Edsel Guidi Filho
Conselheiro

Claudia Barcelos Silva
Conselheira

FONTES DE CUSTEIO

As fontes de custeio para cobertura dos gastos administrativos na gestão do plano de benefícios e dos investimentos para o ano de 2026, são as seguintes:

- i) Taxa de carregamento das patrocinadoras: correspondentes a 0,40% do total dos salários nominais de contribuição dos participantes ativos, incidindo inclusive sobre o 13º no mês de dezembro;
- ii) Taxa de carregamento dos participantes autopatrocinados e em benefício proporcional diferido (BPD): correspondentes a 0,40% do salário nominal de contribuição dos respectivos participantes. O salário nominal do Participante Externo (Autopatrocinado e BPD) deverá ser considerado nos termos do Regulamento do Plano;
- iii) Resultado dos investimentos:
 1. Valor do rendimento mensal, decorrente das aplicações do Fundo do Plano de Gestão Administrativa (PGA), totalmente segregado dos investimentos do Plano;
 2. Valor do custo efetivo da administração dos investimentos (taxa de administração paga aos gestores; custódia centralizada; taxas Selic e Cetip; custo da consultoria de investimentos contratada para subsidiar a Entidade na elaboração do Demonstrativo de Investimento (DI), da Política de Investimentos e demais relatórios de Investimentos).
- iv) Fundo administrativo: o fundo administrativo será utilizado, caso o valor das despesas se apresente superior ao valor das receitas auferidas no respectivo mês. Quando o valor das receitas se apresentar superior às despesas, haverá constituição de fundo.
- v) Taxa de Administração de empréstimos aos participantes: 1% sobre o valor das concessões de empréstimo no mês, deduzido do valor da provisão para garantia do empréstimo em caso de morte do tomador (valor este utilizado para formação de fundos para garantia das operações com participantes). A taxa de administração de empréstimos tem a finalidade de custear as despesas provenientes desde segmento, tais como: a) despesas de mão-de-obra dos funcionários da Entidade para atendimento ao participante, processamento e controle da carteira de empréstimo; b) despesas com licença de uso do sistema (software); c) despesas com consultoria de investimentos da carteira; d) despesas com tarifas bancárias entre outros).

LIMITES

O custeio está limitado às próprias fontes geradoras definidas no item Fontes de Custeio, acima.

APLICAÇÃO DOS RECURSOS LÍQUIDOS DO PGA E DISTRIBUIÇÃO DOS RENDIMENTOS

Os recursos líquidos do PGA serão aplicados de acordo com a legislação vigente e descritos na política de investimentos aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo da entidade.

Os recursos do Plano de Gestão Administrativa estão totalmente segregados dos recursos do Plano, tendo, portanto, seu rendimento totalmente em separado.

AVALIAÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO

Visando garantir a Gestão de Administrativa da entidade no longo prazo, decidiu a Entidade manter o Fundo Administrativo, estimado em R\$ 18 milhões em Dezembro 2025. Este valor representa aproximadamente 2,7 vezes do valor anual das despesas previstas para a administração do Plano Previdencial. A manutenção do Fundo Administrativo é uma segurança para a PGA, visto que a maior fonte de custeio prevista é oriunda das Patrocinadoras.

CRITÉRIOS QUANTITATIVOS E QUALITATIVOS DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

CRITÉRIOS QUANTITATIVOS (indicam a mensuração dos gastos administrativos da Entidade, e compõe-se dos elementos que possibilitam a determinação do quantum a ser gasto pela Entidade):

Como critérios quantitativos para a gestão administrativa, foi definido a verificação dos valores orçados e valores realizados através do acompanhamento semestral, dos indicadores de gestão definidos neste documento para o exercício de 2026.

CRITÉRIOS QUALITATIVOS (contemplam comprehensibilidade, relevância, confiabilidade e comparabilidade):

Como critérios qualitativos para a gestão administrativa, foi definido a verificação das justificativas sobre os desvios ou variações entre orçado e realizado, além da verificação da aderência à Política de Investimentos e o grau de satisfação quanto ao atendimento aos participantes do Plano Vikingprev (medida de verificação anual através de pesquisa de satisfação, cuja meta é estabelecida anualmente no planejamento).

INDICADORES DE GESTÃO (PGA)

(1) Despesa da Gestão Administrativa (% anual): Despesa Total do PGA / Ativo Total da Entidade

(2) Custo Médio da Administração Per Capita (R\$ mensal): Despesa média do PGA / Número de Participantes e Assistidos

(3) Custo de Administração dos Investimentos (% anual): Despesas com Administração dos Investimentos / Recursos Garantidores das Reservas Técnicas (*Disponível + Investimentos - Exigível operacional - Exigível Contingencial*)

(4) Despesa com Pessoal x Despesa da Gestão Administrativa (% anual): Despesa com pessoal e encargos da Administração Previdencial / Despesa Total do PGA

(5) Despesa com Pessoal x Receita da Gestão Administrativa (% anual): Despesa com pessoal e encargos da Administração Previdencial / Receita Total do PGA

(6) Desvio/Variações (Orçado x Realizado) (% anual): Comparativo orçado x realizado

(7) Receita Administrativa x Despesa Administrativa (% anual): Total da Receita Administrativa / Total da Despesa Administrativa

(8) Formação do Fundo Administrativo (% anual): Constituição/Reversão do Fundo Administrativo / Total Fundo Administrativo

(9) Evolução do Fundo Administrativo (% anual): Valor do Fundo Administrativo / Total do Ativo

(10) Taxa de Carregamento (R\$ anual): Receita Administrativa do PGA / nº de participantes

Quadro com a definição de metas para avaliação objetiva do Plano de Gestão Administrativa, com o comparativo do orçado e realizado do exercício atual:

Descrição	Meta 2026	Orçado 2025	Realizado 2025 (*)	Variação Meta 2026 x Realizado 2025
1 Despesa da Gestão Administrativa (em % anual)	0,4703%	0,4791%	0,4662%	0,87%▲
2 Custo Médio da Administração Per Capita (em R\$ mensal)	R\$ 90	R\$ 83	R\$ 85	5,79%▲
3 Custo de Administração dos Investimentos (em % anual)	0,24%	0,24%	0,24%	1,02%▼
4 Despesa com Pessoal x Despesa da Gestão Administrativa (em % anual)	28,71%	30,85%	30,96%	7,84%▼
5 Despesa com Pessoal x Receita da Gestão Administrativa (em % anual)	27,96%	30,66%	30,06%	7,50%▼
6 Desvio/Variações (Orçado x realizado) (em % anual)	5,00%	5,00%	3,32%	33,60%▲
7 Receita Administrativa x Despesa Administrativa (em % anual)	102,68%	100,61%	103,01%	0,32%▲
8 Formação do Fundo Administrativo (em % anual)	11,72%	10,34%	11,08%	5,44%▲
9 Evolução do Fundo Administrativo (em % anual)	1,45%	1,30%	1,33%	8,09%▲
10 Taxa de Carregamento (em R\$ anual)	R\$ 46	R\$ 43	R\$ 45	2,08%▲

(*) outubro a dezembro estimados

É do conhecimento dos Srs. Conselheiros, que as contas da gestão dos investimentos (renda fixa, renda variável, multimercado, multimercado estruturado, exterior e empréstimos a participantes) poderão ter distorções maiores em razão das oscilações da taxa de juros e dos índices IBrX-100, MSCI World, IMA-S, CDI, IMA-B, etc, cuja estimativa orçamentária se deu em função dos índices estimados pelo mercado. Quanto à gestão previdencial, esta também poderá apresentar distorções, caso haja redução ou aumento do quadro de empregados da patrocinadora (que pode variar de acordo com mudanças de cenário, caso haja uma alteração no mercado).

Previsão Orçamentária para 2026

PREMISSAS ORÇAMENTÁRIAS

Programa de Gestão Administrativa (PGA)

Descrição	Orçado 2026	nov e dez estimados	Orçado 2026 x Realizado 2025	Orçado x Realizado 2025	Orçado 2025
		Realizado 2025			
(A) Entradas de Recursos (Receitas do PGA)	9.308.568	8.965.742	3,82%▲	4,80%▲	8.555.098
Receita Administrativa (0,40%)	3.439.604	3.380.919	1,74%▲	0,12%▲	3.376.891
Custeio Adm das Patrocinadoras	2.802.149	2.778.247	0,86%▲	0,04%▲	2.777.270
Custeio Adm dos Autopatrocinados	80.988	75.349	7,48%▲	-1,79%▼	76.722
Custeio Adm dos Participantes em BPD	556.467	527.322	5,53%▲	0,85%▲	522.899
Receita dos Investimentos	3.366.360	3.066.724	9,77%▲	-3,19%▼	3.167.765
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.249.294	2.952.705	10,04%▲	-3,52%▼	3.060.455
Taxa de Adm Empréstimos	117.065	114.018	2,67%▲	6,25%▲	107.310
Atualização de depósitos judiciais/recursais	122.740	125.385	-2,11%▼	30,58%▲	96.022
Resultado do Fundo Administrativo	2.379.865	2.392.714	-0,54%▼	24,98%▲	1.914.420
(B) Total Despesa	(6.870.320)	(6.568.113)	4,60%▲	2,60%▼	(6.696.203)
Serviços de Terceiros + Gestão dos Investimentos	(3.946.347)	(3.653.287)	8,02%▲	7,72%▲	(3.663.467)
Serviços Atuariais	(124.680)	(119.189)	4,61%▲	4,61%▲	(119.188)
Serviços Jurídicos	(13.000)	(22.126)	-41,24%▼	-49,03%▼	(25.506)
Recursos Humanos	(2.817)	(15.701)	-82,06%▼	20,86%▲	(2.331)
Tecnologia da Informação (Digital & IT + MJDS)	(368.977)	(307.772)	19,89%▲	27,29%▲	(289.882)
Gestão/Planejamento Estratégico	(59.617)	(53.598)	11,23%▲	-2,00%▼	(60.835)
Auditoria Contábil	(113.411)	(108.694)	4,34%▲	5,59%▲	(107.405)
Serviços e Consultorias de Investimentos	(3.263.846)	(3.026.208)	7,85%▲	6,72%▲	(3.058.321)
Gestão dos Investimentos	(2.577.435)	(2.358.611)	9,28%▲	10,73%▲	(2.327.741)
Consultoria	(251.334)	(216.961)	15,84%▲	15,71%▲	(217.212)
Custódia Centralizada	(340.713)	(356.922)	-4,54%▼	-5,45%▼	(360.338)
Cetip	(84.610)	(83.962)	0,77%▲	-35,90%▼	(132.006)
Selic	(9.754)	(9.753)	0,01%▲	-53,59%▼	(21.016)
CBLC	(0)	(0)	0,00%▲	100,00%▲	(7)
Folha de Pagamento Vikingprev	(1.937.377)	(1.972.654)	-1,79%▼	-4,84%▼	(2.035.978)
Treinamentos e Viagens - Colegiado e Equipe Vikingprev	(69.848)	(34.581)	101,99%▲	-9,88%▼	(77.506)
Despesas Gerais (Educação Financeira & Previdenciária)	(794.008)	(782.206)	1,51%▲	-3,55%▼	(823.230)
Divulgação aos Participantes	(104.912)	(125.963)	-17%▼	-45%▼	(190.072)
Mensalidade/Anuidade Associativa	(49.371)	(47.717)	3%▲	10%▲	(44.970)
Mat.Expediente,Correios,Taxas,Period,Cartorio	(17.953)	(5.994)	200%▲	154%▲	(7.060)
Tarifas Bancárias	(22.956)	(22.001)	4%▲	-23%▼	(29.744)
Pis	(60.506)	(58.224)	4%▲	9%▲	(55.608)
Cofins	(372.343)	(358.301)	4%▲	9%▲	(342.204)
Outras despesas de rateio da patrocinadora	(38.505)	(36.903)	4%▲	46%▲	(26.317)
Tafic	(120.000)	(120.000)	0%▲	0%▲	(120.000)
Seguro D&O	(4.318)	(4.138)	4%▲	4%▲	(4.138)
Despesas com Certificação	(3.144)	(2.966)	6%▲	1%▲	(3.116)
= (A-B) Constituição do Fundo Administrativo	2.438.248	2.397.629	1,69%▲	31,17%▲	1.858.895

Previsão Orçamentária para 2026

Programa de Gestão Administrativa (PGA)

A Receitas	
Composição (comparativo realizado 2025 x orçado 2026)	
premissas: contribuições (custeio) das patrocinadoras + autopatrocínados + BPDs (0,40% do SN) + txa adm empréstimo + receita do custeio dos investimentos + evolução do Fundo Administrativo	
(-) Redução de atividades / receita	(15.495)
(-) Atualização dos depósitos judiciais: perspectiva de redução da taxa Selic (fator de correção dos depósitos)	(2.645)
(-) Resultado do Fundo Administrativo: perspectiva de redução da taxa Selic (benchmark da carteira do PGA)	(12.849)
(+) Novas atividades / incremento	358.321
(+) Contribuição das Patrocinadoras: aplicação da data-base	23.902
(+) Contribuição dos participantes externos (Autopatrocínados e BPDs: reajuste inflação	34.783
(+) Receita do custeio dos Investimentos vinda do Plano: evolução patrimonial	296.589
(+) Taxa de Administração dos Empréstimos: aumento no volume de concessões	3.047
(=) Total de Incremento nas Receitas	342.826
B Despesas	
Composição (comparativo realizado 2025 x orçado 2026)	
prestadores de serviços / gestão dos investimentos / folpag vprev / programa de educação financeira / taxas e impostos	
treinamentos & desenvolvimento / tarifas / projetos	
(-) Redução de atividades	174.396
One Time (Projetos)	139.120
(-) Projeto Regulamento do Plano (atualização regras dependentes) com suporte da Mercer e assessoria jurídica	45.000
(-) Projeto Estatuto da Entidade (atualização orgânica/imunidade tributária) com assessoria jurídica	14.500
(-) Projeto Perfil de Investimento (2ª etapa: suporte técnico com fornecedores)	37.000
(-) Projeto App Vikingprev (implementação / custo MIDS) e contratação ferramenta IA ChatGPT	36.000
(-) Redesign Vikingprev (com suporte do jurídico e agência) 2ª fase	6.620
Run Time	35.276
(-) Folha de Pagamento da equipe da Vikingprev (redução do quadro de funcionários)	35.276
(+) Novas atividades 2026	(476.604)
One Time (Projetos)	(103.000)
(+) Projeto Vikingprev / Volvo Previdência	(40.000)
(+) Agência de Comunicação (NEEDS - mesmo fornecedor da AV) e Marcas & Registros (escritório Dannemann)	(28.275)
(+) Suporte Técnico Jurídico (alteração documentos legais) e Operacional	(11.725)
(+) Projeto Educação Financeira (atividades promocionais (Plataforma Educa+) e vídeo Perfil por Investimento (nova marca)	(30.000)
(+) Projeto Reavaliação dos Gestores (assessoria da Mercer)	(33.000)
Run Time	(373.604)
(+) Contratos (Gestão dos Investimentos/Atuarial; Prestadores de Serviços / Custódia)	(305.484)
Obs: renegociação do contrato com a custódia resultou numa redução em 10%, gerando uma economia de R\$36mil/ano	(32.852)
(+) Despesas Administrativas / taxas / tarifas / impostos (PIS e COFINS)	(35.268)
(+) Treinamentos & Desenvolvimento da equipe vprev, conselhos e diretores (manutenção)	(302.208)

Previsão Orçamentária para 2026

Programa de Gestão Administrativa (PGA)

		Orçamento 2026	Realizado 2025	Variação 2026/2025
A	Composição da Receita:	9.308.568	8.965.742	3,82%▲
	a) Contribuição das Patrocinadoras (0,40% sobre o SN) premissa: foi utilizado como base a folpag de 09/2025	2.802.149	2.778.247	0,86%▲
	b) Contribuição dos Autopat e BPDs (0,40% sobre o SN) premissa: foi utilizado como base a folpag de 09/2025	637.455	602.671	5,77%▲
	c) Taxa Administração dos Empréstimos premissa: é utilizado 1% de ba adm sobre a concessões dos empréstimos e utilizando como base de cálculo a média de concessões no período de jan a set/25	117.065	114.018	2,67%▲
	d) Receita do custeio dos Investimentos do Plano premissa: é considerado todo o custo da gestão dos investimentos do Plano (parcelas CD e BD)	3.249.294	2.952.705	10,04%▲
	e) Atualização dos Depósitos Judiciais premissa: atualização dos depósitos judiciais (PIS e	122.740	125.385	-2,11%▼
	f) Resultado do Fundo Administrativo premissa: considerado a rentabilidade do benchmark definida na PI 2026 (100% do IMA-S) + excedente entre receita e despesa administrativa	2.379.865	2.392.714	-0,54%▼
B	Composição das Despesas	(6.747.581)	(6.442.728)	4,73%▲
	a) Folha de Pagamento Vikingprev premissa: é considerando todo o custo da folpag da equipe vprev (salários, encargos e benefícios)	(1.937.377)	(1.972.654)	-1,79%▼
	b) Treinamentos e Viagens premissa: é considerando todos os treinamentos previstos para a equipe vprev (conectado com o plano de desenvolvimento individual), para o colegiado e viagens/treinamentos presenciais com o efeito de reajustes em passagens áreas e hospedagens.	(69.848)	(34.581)	101,99%▲
	c) Prestadores de Serviço premissa: são considerados os prestadores de serviço abaixo, considerando o índice de inflação na data base dos contratos e/ou evolução do patrimônio para reajustes contratuais	(3.946.347)	(3.653.287)	8,02%▲
	c1) Atuário (Mercer)	(124.680)	(119.189)	4,61%▲
	c2) Sistema de Gestão - ERP Vikingprev (MJDS)	(326.322)	(266.892)	22,27%▲
	c3) Sistema de Gestão de Risco (JCM)	(15.983)	(15.258)	4,75%▲
	c3) Estrutura de TI (Volvo IT)	(42.655)	(40.881)	4,34%▲
	c4) Assessoria Jurídica (E.Lamers)	(13.000)	(22.126)	-41,24%▼
	c5) Processo DRD (Oficina de Benefícios)	(10.633)	(10.014)	6,19%▲
	c6) Auditoria Independente (Deloitte)	(113.411)	(108.694)	4,34%▲
	c7) Kit Natal + Confraternização Final de Ano	(2.817)	(15.701)	-82,06%▼
	c8) Gestão dos Investimentos (3GG)	(2.577.435)	(2.358.611)	9,28%▲
	c9) Consultoria dos Investimentos + estudos de CFM e FE + novas demandas área investimentos	(251.334)	(216.961)	15,84%▲
	c10) Novos Projetos	(33.000)	(28.326)	16,50%▲
	c10) Custódia Centralizada (Bradesco)	(340.713)	(356.922)	-4,54%▼
	c11) Taxas CETIP/SELIC/CBLC	(94.364)	(93.715)	0,69%▲
	d) Despesas Administrativas premissa: são considerados os diversos serviço abaixo, considerando o índice de inflação para reajuste contratuais ou variação de mercado (no que couber)	(794.008)	(782.206)	1,51%▲
	d1) Programa de Educação Financeira & Previdenciária	(104.912)	(125.963)	-16,71%▼
	d2) Anuidades (Abraapp/Ancep/Previpar)	(49.371)	(47.717)	3,47%▲
	d3) Material de Expediente, Correios, Periódicos	(17.953)	(5.994)	199,54%▲
	d4) Tarifas Bancárias	(22.956)	(22.001)	4,34%▲
	d5) Impostos (PIS/COFINS)	(432.848)	(416.525)	3,92%▲
	d6) Despesas estrutura Volvo (repasse via ND)	(38.505)	(36.903)	4,34%▲
	d7) Certificações	(3.144)	(2.966)	6,01%▲
	d8) TAFIC	(120.000)	(120.000)	0,00%▲
	d9) Seguro D&O	(4.318)	(4.138)	4,34%▲

Previsão Orçamentária para 2026

Gestão Previdencial

Descrição	Orçado 2026	(nov e dez estimados)		Orçado 2026 x Realizado 2025
		Realizado 2025	Orçado 2025	
Entradas de Recursos (*)	49.433.798	48.442.969	48.379.425	2,05%▲
Patrocinadoras	28.792.083	28.084.923	28.119.862	
Participantes e Assistidos	19.540.317	19.182.956	19.212.538	
Autopatrocinados	544.932	531.431	524.127	
BPDs	556.467	527.322	522.899	
Remuneração das contribuições em atraso	-	65	65	
Recebimento de Portabilidades	-	116.271	116.271	
Saídas de Recursos (*)	(45.287.485)	(48.082.669)	(40.127.271)	6,17%▼
Aposentadorias Normais	(39.467.250)	(40.545.965)	(35.090.373)	
Aposentadorias por Invalidez	(170.810)	(162.899)	(162.355)	
Pensão por Morte	(492.974)	(470.707)	(468.571)	
Benefícios de Pagamento Único/Pecúlio	-	(696.280)	(0)	
Resgates	(4.599.985)	(4.951.846)	(3.883.073)	
Portabilidades	-	(890.942)	(0)	
Dedução das Reservas (custeio BPD)	(556.467)	(364.030)	(522.899)	
Superávit do Plano (parcela BD)	3.544.216	1.851.472	1.649.087	91,43%▲

Entrada de Recursos

Contribuições das patrocinadoras: aumento por conta do efeito data-base

Contribuições Voluntárias/Esporádicas dos Participantes e Assistidos: evolução das contribuições dos participantes

Autopatrocinados / BPDs: evolução das contribuições

Saída de Recursos

Efeito do Reajuste dos benefícios em 01/2025 (previsão regulamentar)

Previsão no aumento de aposentados: pela média no período de 2021 a 2025 = 40 novas concessões de benefício

Resgates: efeito redução de quadro das patrocinadoras em 2025; sem previsão para 2026

Superávit do Plano

rendimento da Carteira Segregada (parcela BD) com o efeito da mudança da taxa de juros atuariais (de 3,33% para 3,76%)

(*) sem o efeito da migração de perfil por investimento

Previsão Orçamentária para 2026