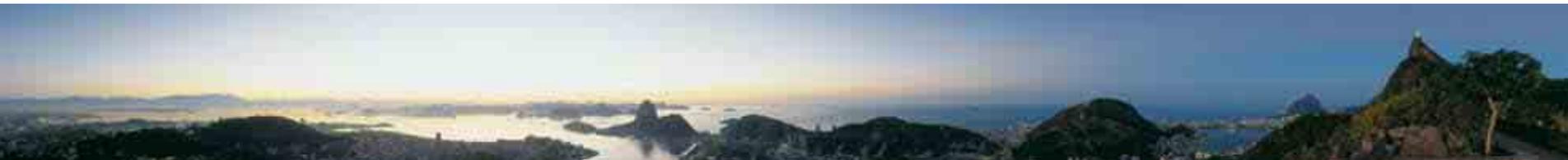


# Valia

relatório  
anual 2006





**04**

SEM PERDER  
A TERNURA



**06**

AGÊNCIAS VALIA



**10**

MENSAGEM  
DA DIRETORIA



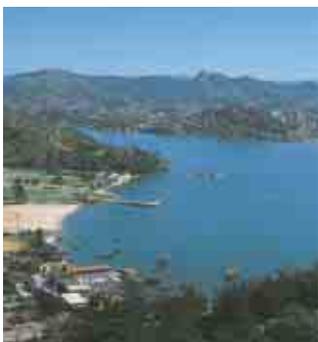
**14**

PERFIL VALIA



**15**

ÓRGÃOS DE  
ADMINISTRAÇÃO



**18**

PESQUISA  
DE SATISFAÇÃO



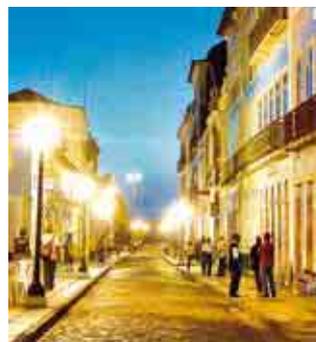
**24**

SEGURIDADE



**32**

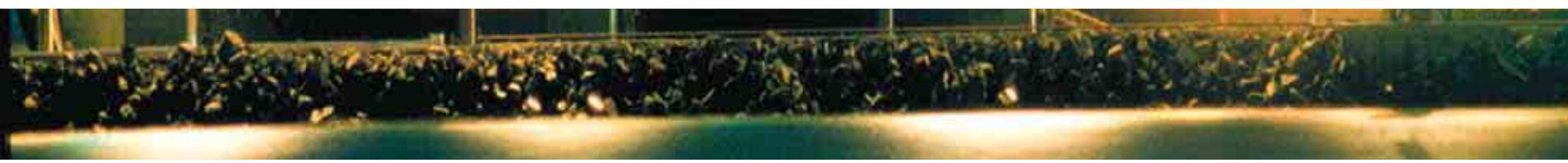
INVESTIMENTOS





## SEM PERDER A TERNURA

Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Vitória, Tubarão, Carajás, Mariana, São Luís, Governador Valadares, Nova Era e Itabira. As Agências de Atendimento da VALIA lidam diariamente com a diversidade de estilos e culturas do país com o desafio de padronizar a qualidade da informação fornecida, preservando o relacionamento afetuoso com os participantes. Não é fácil crescer e tornar a operação cada vez mais eficaz, respondendo às demandas da era da informação por melhoria constante no nível de serviços, sem perder a palavra amiga, o sorriso largo, a cordialidade e o carinho. É muito bom perceber que nossa Equipe de Atendimento está orientada para corresponder às mais exigentes políticas e práticas de qualidade, sem jamais perder a



ternura. Nossa missão é proporcionar segurança aos nossos participantes, a mesma segurança que nasce de uma gestão eficaz de recursos e se sustenta na relação de confiança e credibilidade inspirada no atendimento do dia-a-dia. Retratar as cidades onde a VALIA mantém equipes para atendimento presencial foi a forma que encontramos de homenagear àqueles que são a voz e a feição da Fundação junto aos participantes. Foi uma maneira carinhosa de lembrar esta Equipe, que a despeito da praticidade e conveniência do atendimento eletrônico, é o nosso verdadeiro diferencial de serviços. Afinal, a eficiência só atinge integralmente seu objetivo se houver um sorriso nos lábios.



# RIO DE JANEIRO

A Agência de Atendimento está localizada no térreo do Edifício Barão de Mauá, sede da Fundação. É aqui que funciona o Disque VALIA, atendimento gratuito via telefone oferecido a todos os participantes que, em 2006, atendeu quase 57 mil ligações. No mesmo período, a equipe desta Agência realizou mais de 5 mil atendimentos presenciais.



#### SERVIÇOS REALIZADOS NAS AGÊNCIA SE POSTOS DE ATENDIMENTO

- Informações gerais sobre os Planos de Benefícios;
- Informações sobre descontos/créditos na folha de pagamento;
- Informações sobre contribuições;
- Simulação de Renda;
- Requerimentos;
- Simulação e Concessão de Empréstimos;
- Alteração de dados cadastrais;
- 2ª via contracheque e de extrato de contribuição.



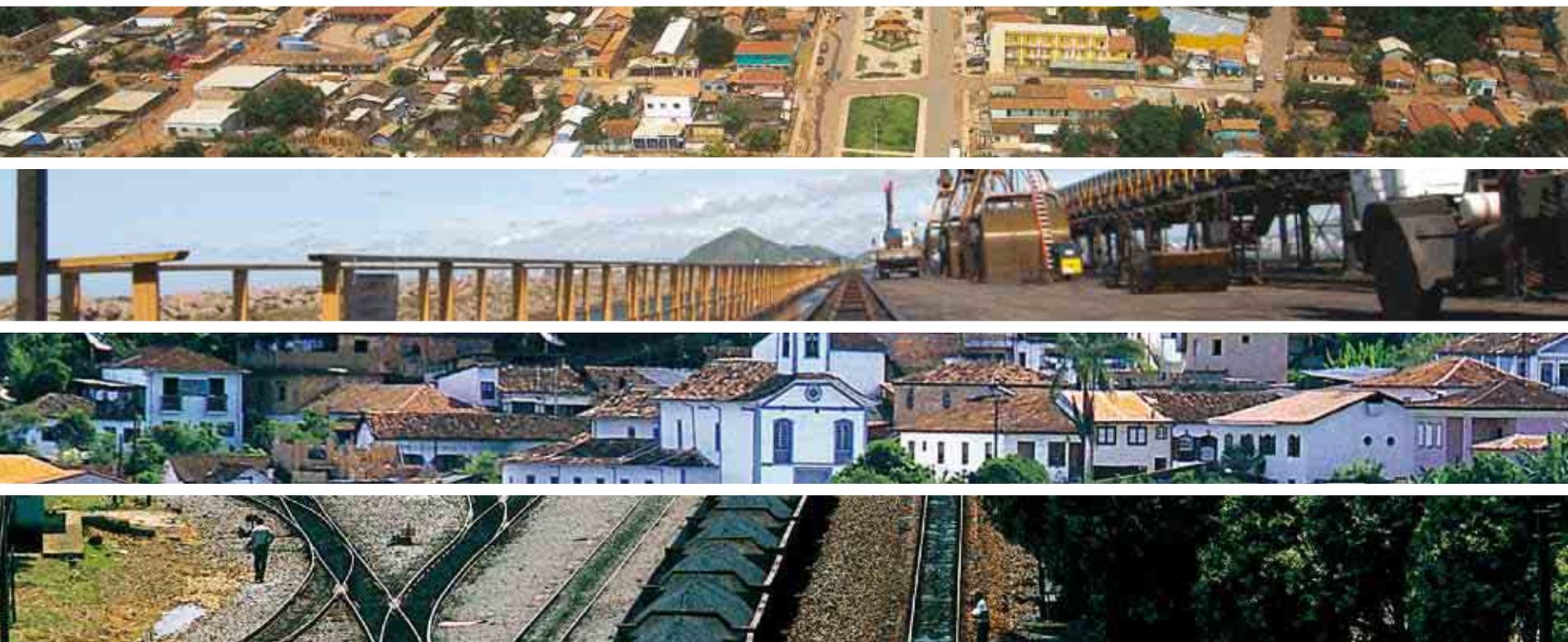
# MARIANA

Esta cidade histórica de Minas Gerais abriga o mais novo Posto de Atendimento da VALIA. Inaugurado há quatro anos, em 2006 foram realizados 10 mil atendimentos presenciais.

# SÃO LUÍS

Localizado dentro das dependências da CVRD, a equipe deste Posto efetuou 4 mil atendimentos presenciais em 2006.





## MENSAGEM DA DIRETORIA

O ano de 2006 coroou, de forma extremamente positiva, um trabalho iniciado cinco anos antes. Após a implementação do Compliance em todos os processos da Fundação, a VALIA recebeu a Certificação ISO 9001:2000, selo de qualidade outorgado pelo Bureau Veritas Quality International - BVQI, órgão certificador líder mundial no segmento. Porém, mais importante do que a própria conquista, o certificado traz benefícios a todos: à Equipe VALIA dá a certeza da realização de um trabalho de acordo com os mais altos padrões de qualidade; aos Participantes e Patrocinadores confere ainda mais tranquilidade e confiança em relação à administração dos Planos e recursos; e, por fim, ao segmento de Previdência Complementar contribui de forma efetiva para reforçar sua credibilidade perante à sociedade.

Ao longo do ano, quatro novos patrocinadores aderiram ao Plano Vale Mais: Caemi, Cadam, MBR e Mineração Onça Puma, todas empresas do Grupo Vale do Rio Doce que também entenderam a importância de oferecer aos seus empregados e suas famílias mais este benefício dentro da Política de Recursos Humanos. Com a adesão destas empresas, a VALIA encerrou o ano com 31 patrocinadores, totalizando quase 60 mil participantes, sendo 40 mil ativos e 19 mil aposentados e pensionistas. Vale destacar que em dezembro de 2005 eram 53 mil participantes.



A rentabilidade consolidada no ano alcançou 19,37%, muito acima da inflação medida pelo INPC, que acumulou 2,81%. Este excelente resultado fez com que o ativos totais somassem R\$ 8,32 bilhões, com um superávit no período de R\$ 767 milhões, perfazendo um superávit acumulado de R\$ 2,4 bilhões.

A grande notícia, porém, veio no segundo semestre. Após três anos consecutivos de resultado acima de 125% da reserva matemática, a VALIA encaminhou à Secretaria de Previdência Complementar (SPC) proposta para destinação do superávit do Plano BD aos seus participantes. A proposta contemplava o pagamento de uma parcela adicional de 11,59% e a criação de um benefício mínimo de R\$ 500,00, este último item, fato inédito dentro do segmento de Fundos de Pensão. A aprovação da SPC veio em janeiro de 2007 e imediatamente os cerca de 18 mil participantes do Plano já começaram a receber este pagamento.

Para encerrar o período, a VALIA promoveu mais uma Pesquisa de Satisfação, na qual ouviu a opinião de mil participantes. O resultado – média geral de satisfação de 8,5 – ratificou o ano de sucesso e deu ainda mais segurança no caminho trilhado.

Com a certeza do dever cumprido e a alegria pelas conquistas, a VALIA segue confiante para 2007, certa de que terá pela frente um futuro cada vez mais desafiador.



# SERRA DOS CARAJÁS

O Posto de Atendimento da Serra dos Carajás, inaugurado em 1990, atende também os participantes de Canaã dos Carajás. Este Posto realizou em 2006 mais de 6 mil atendimentos presenciais.

# CANAÃ DOS CARAJÁS



**+CRIAÇÃO**

Criada em 12 de março de 1973 com a aprovação do Conselho de Administração da CVRD. Entrou em operação em setembro do mesmo ano, com 10.934 participantes inscritos.

Encerrou 2006 com 31 empresas Patrocinadoras e quase 60 mil Participantes, entre ativos, aposentados e pensionistas.

**+OBJETIVO**

Concessão de benefícios suplementares ou assemelhados aos da Previdência Social.

**+VISÃO**

Ser reconhecida por participantes, patrocinadores e pelo mercado como uma excelente administradora de planos de previdência.

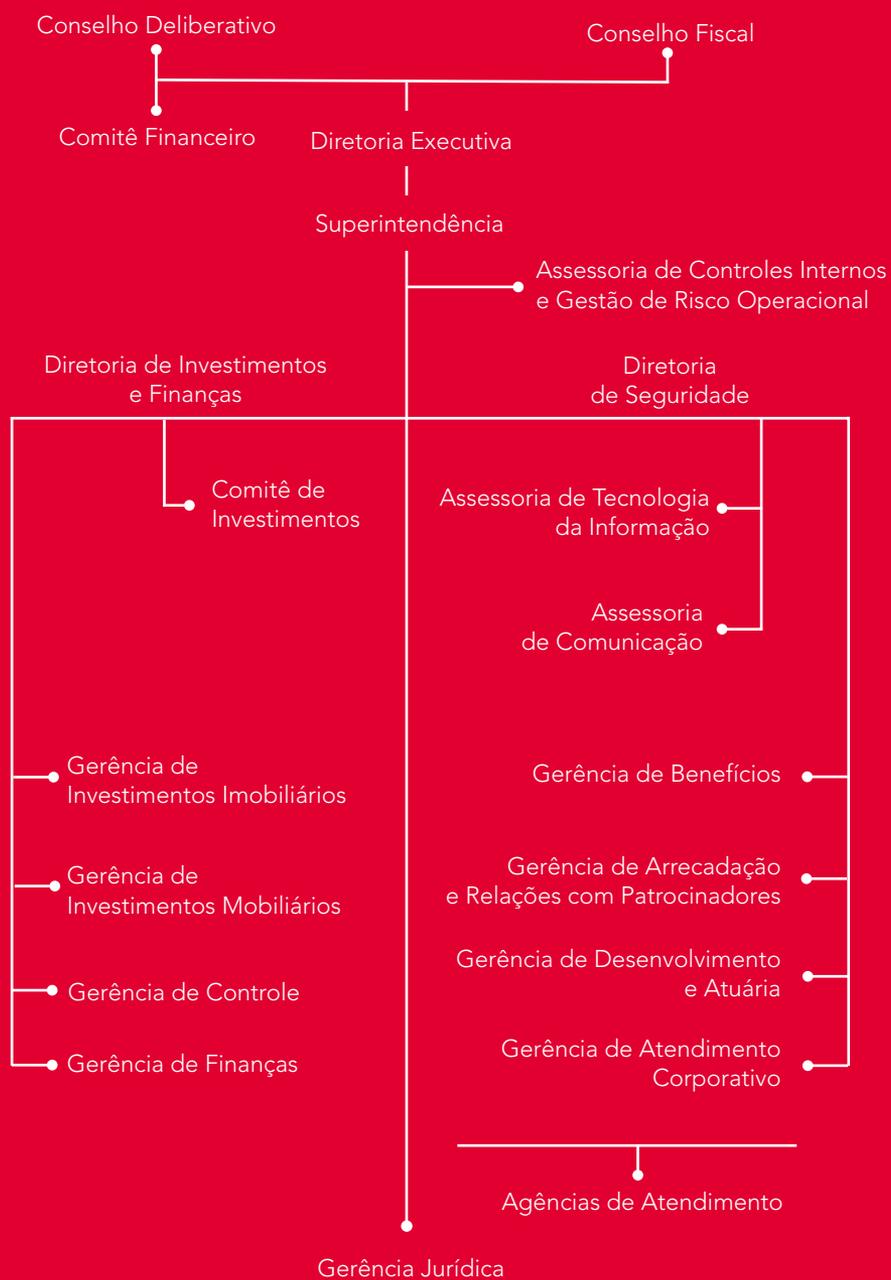
**+MISSÃO**

Administrar planos de previdência complementar, proporcionando segurança aos patrocinadores e aos participantes através de gestão eficaz e transparente de recursos, com atendimento de qualidade.

**+VALORES**

- Honestidade
- Integridade
- Orgulho
- Relacionamento
- Desenvolvimento
- Transparência
- Excelência
- Respeito

**ORGANOGRAMA**



## CONSELHO DELIBERATIVO

### TITULARES

Leonardo Moretzsohn de Andrade  
| **Presidente** |

Sérgio Márcio de Freitas Leite  
Fabrício Denes Rocha Cota  
Fernando Sérgio da Mata Borel

Adriana da Silva Garcia Bastos  
| **Vice-Presidente** |

Matheus Drumond Costa  
Euclides Penedo Leão Borges  
Walter Faria

Paulo Eduardo Antunes Libânio  
Paulo César Ferrer Joca

Ana Tereza Rio Branco Silva  
Duval Heriberto Gomes

### SUPLENTES

Marília Alamy Botelho  
Luiz Felipe Rocha Seabra  
Silmar Magalhães Silva  
Cléver Pires Bretas (até 03.05.2006)  
Antônio Francisco Cisne Pessoa  
Marcelo Leite Barros

Vitor Alderico de Menezes Marques  
Pedro Antonio Feu  
Almir de Souza Carvalho  
Carlos Augustus Costa Pacheco  
Paulo Roberto Tesch  
José Carlos Neves

## CONSELHO FISCAL

### TITULARES

Fábio Hilal Bechara  
| **Presidente** |

Valéria Maia Barcellos  
Joaquim Sanches Neto  
Jurandi Vicente Rosa  
Celso Rodrigues de Souza

### SUPLENTES

Márcio Felipe Milheiro Aigner  
José Alberto Araújo  
José Ferreira Magalhães  
Antonio Marques Fernandes  
Eustáquio Mafra

## DIRETORIA EXECUTIVA

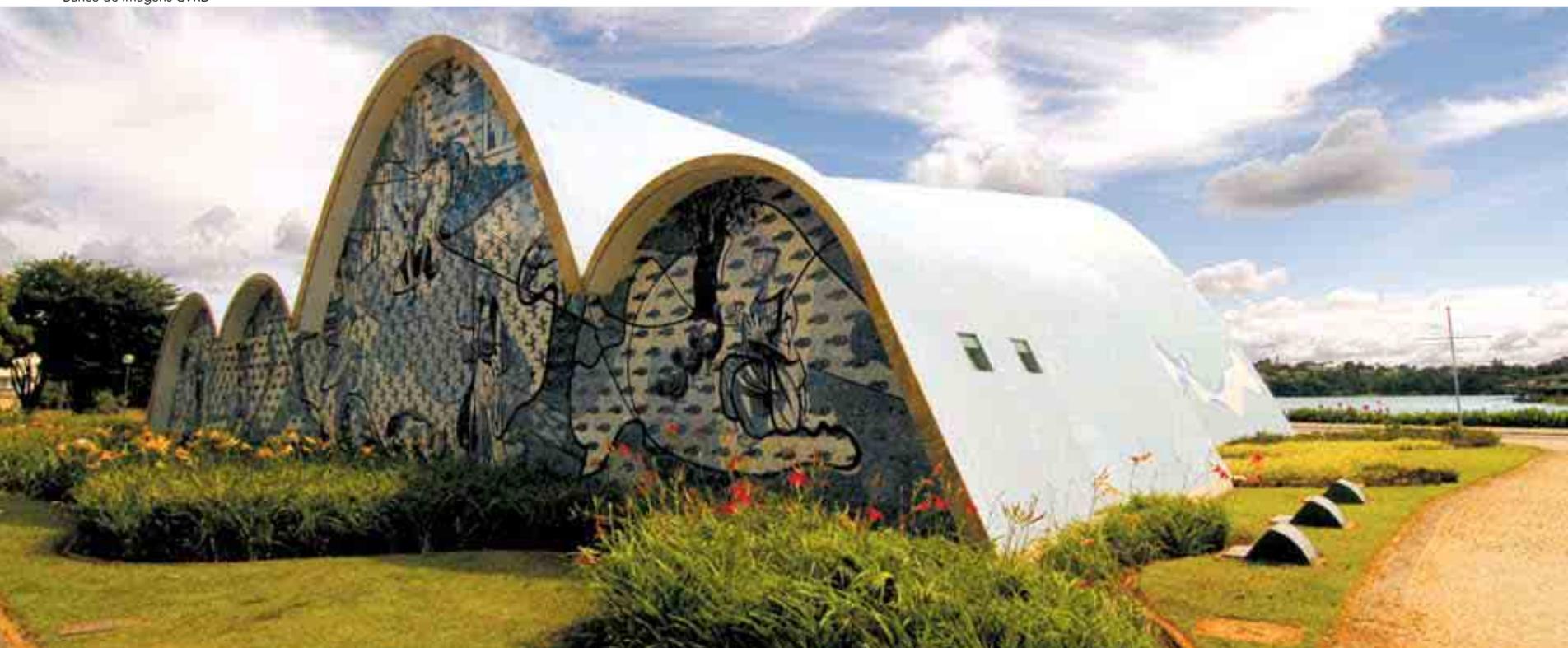
Eustáquio Coelho Lott  
| **Diretor Superintendente** |

Edécio Ribeiro Brasil  
| **Diretor de Segurança** |

Manoel Cordeiro Silva Filho  
| **Diretor de Investimentos e Finanças** |

## COMITÊ FINANCEIRO

Manoel Cordeiro Silva Filho  
Antonio Borges Leal Castelo Branco  
Sonia Zagury  
Fernando Ramos Nóbrega  
Vera Elias  
Rodrigo Recart  
Rafael Grassi Pinto Ferreira  
Gustavo Raposo



# BELO HORIZONTE

Inaugurado em 1973, mesmo ano de criação da VALIA, em 2006 este Posto realizou 15 mil atendimentos presenciais.

# ITABIRA

Também em 1973 foi inaugurada esta Agência, que em 2006 foi a responsável pela maior quantidade de atendimentos presenciais: 40 mil.



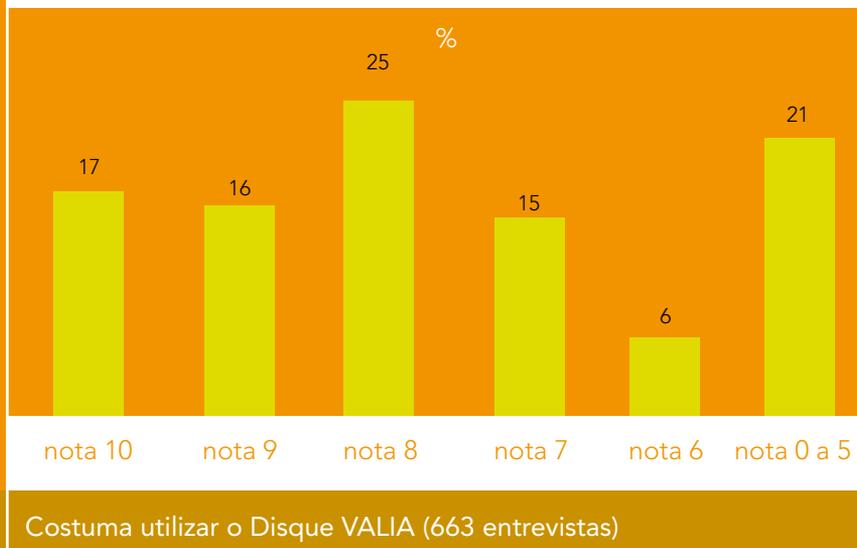
## ● Pesquisa de Satisfação

No final de 2006 foi realizada mais uma Pesquisa VALIA de Satisfação. Foram ouvidos mil participantes, entre ativos, aposentados e pensionistas, do Rio de Janeiro, Espírito Santo, Minas Gerais e Maranhão. A partir da utilização de uma ferramenta estatística, a opinião deste grupo é ampliada e, desta forma, retrata fielmente a opinião de todos os quase 60 mil participantes.

De acordo com os entrevistados, a Fundação continua trilhando sua trajetória ascendente rumo à excelência. É certo que ainda há muito a ser feito, mas a Pesquisa mostra claramente a confiança que o participante deposita na Entidade, conforme demonstrado nos gráficos a seguir.

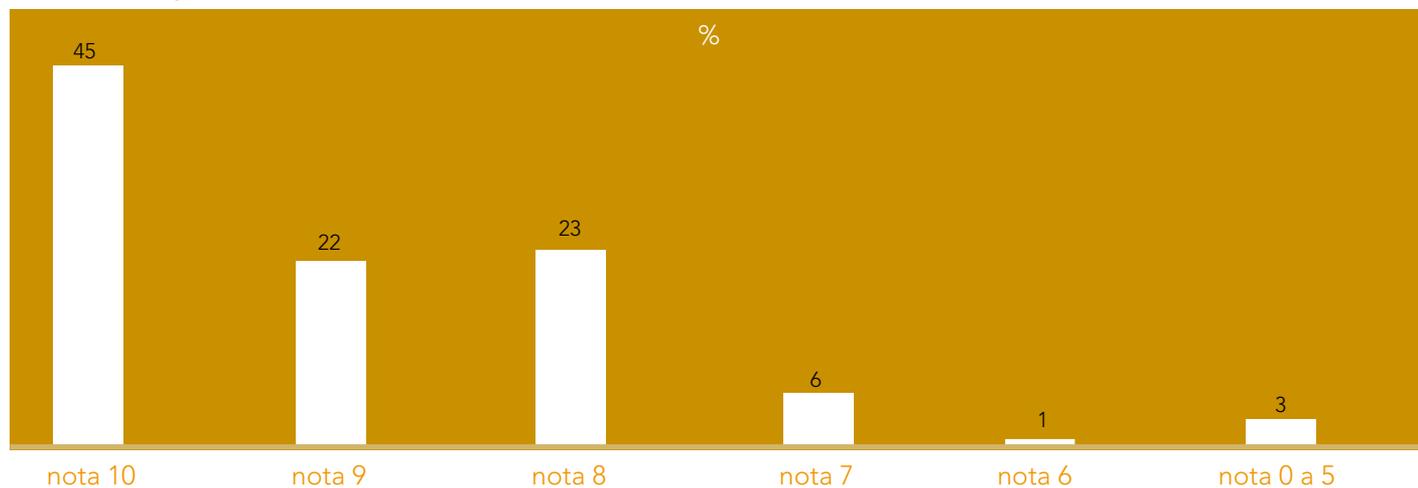
### DISQUE VALIA

média: 7,2



### ATENDIMENTO PESSOAL

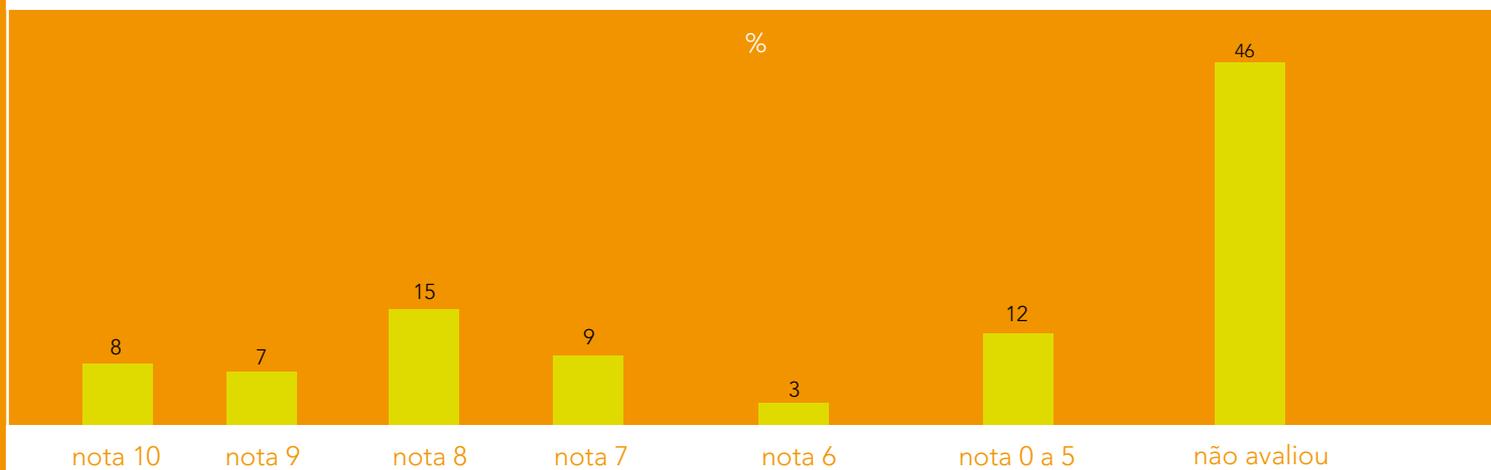
média: 8,8



Costuma utilizar a Agência de Atendimento (795 entrevistas)

## SITE VALIA

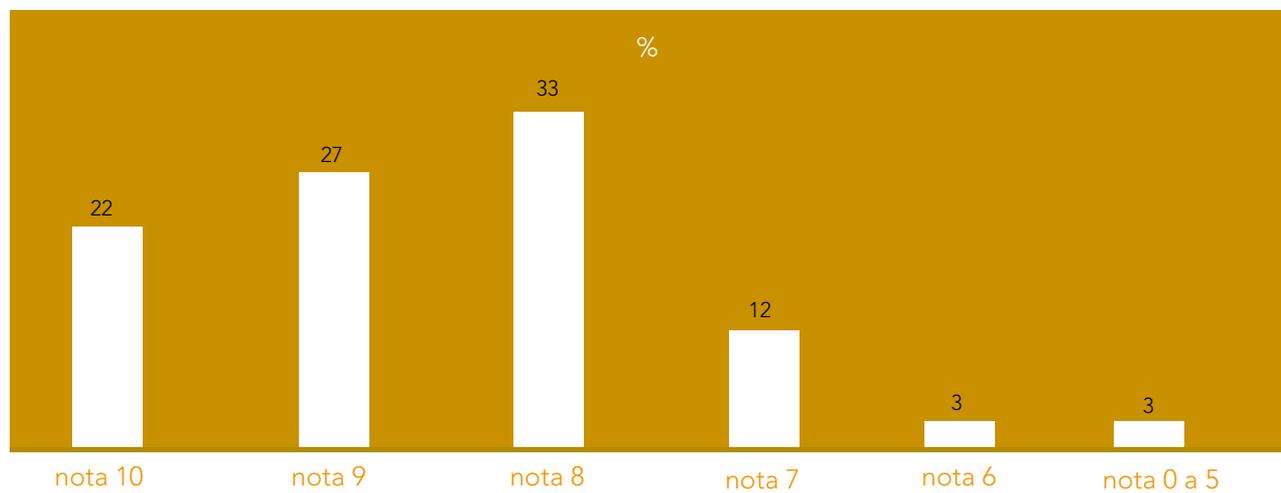
média: 7,0



Costuma acessar a Internet (628 entrevistados)

## JORNAL VALIA

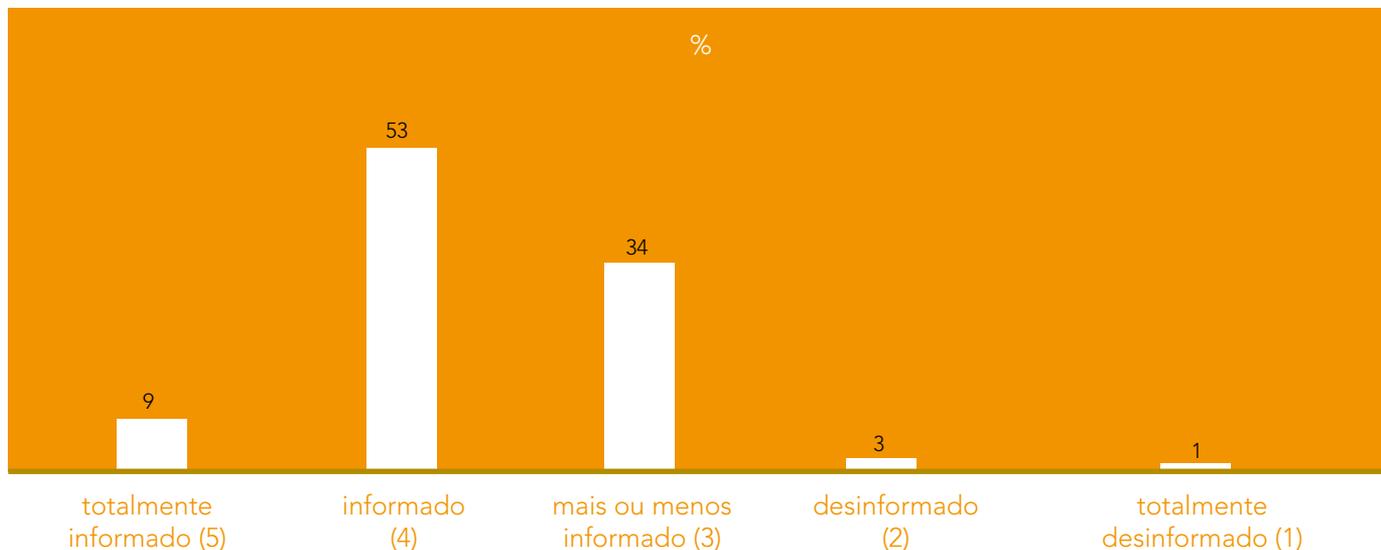
média: 8,4



Costuma ler o Jornal VALIA (937 entrevistados)

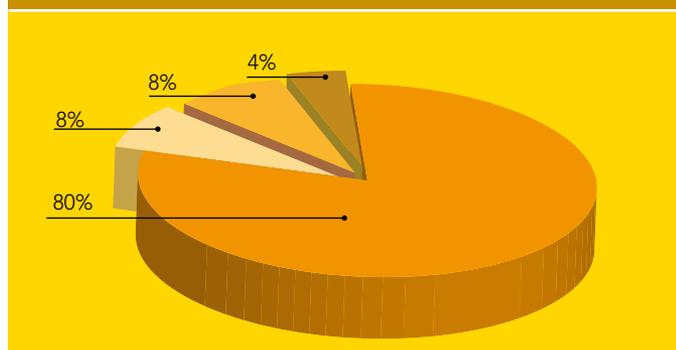
## NÍVEL DE INFORMAÇÃO GERAL EM RELAÇÃO À VALIA

média na escala de 1 (totalmente desinformado) a 5 (totalmente informado): 3,7



Total de Amostra (1.000 entrevistas)

## O CERTIFICADO ISO 9001 O/A DEIXA MAIS CONFIANTE EM RELAÇÃO À FUNDAÇÃO

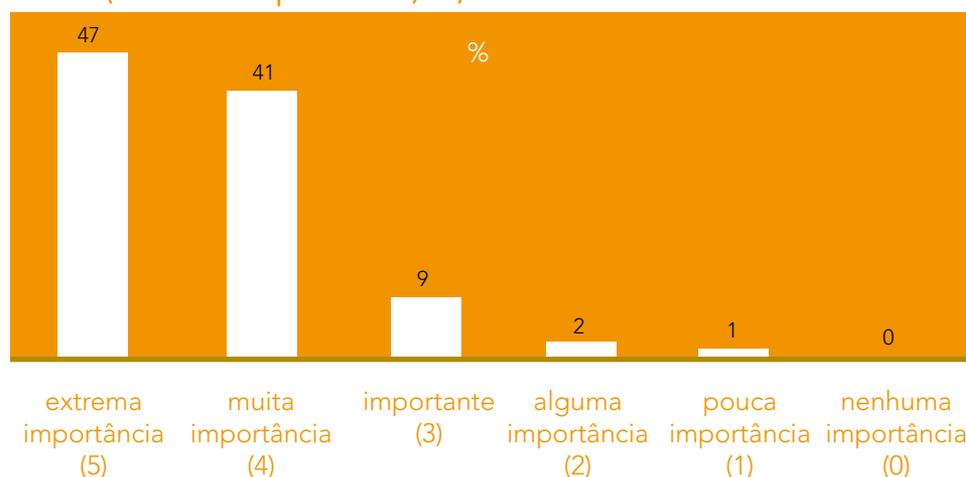


- Sim
- Não
- Indiferente
- Não sabe

Total de Amostra (1.000 entrevistas)

## IMPORTÂNCIA DA VALIA NA QUALIDADE DE VIDA

média na escala de 0 (nenhuma importância) a 5 (extrema importância): 4,3



Total de Amostra (1.000 entrevistas)

### IMPORTÂNCIA DA APOSENTADORIA / PENSÃO VALIA NO ORÇAMENTO FAMILIAR

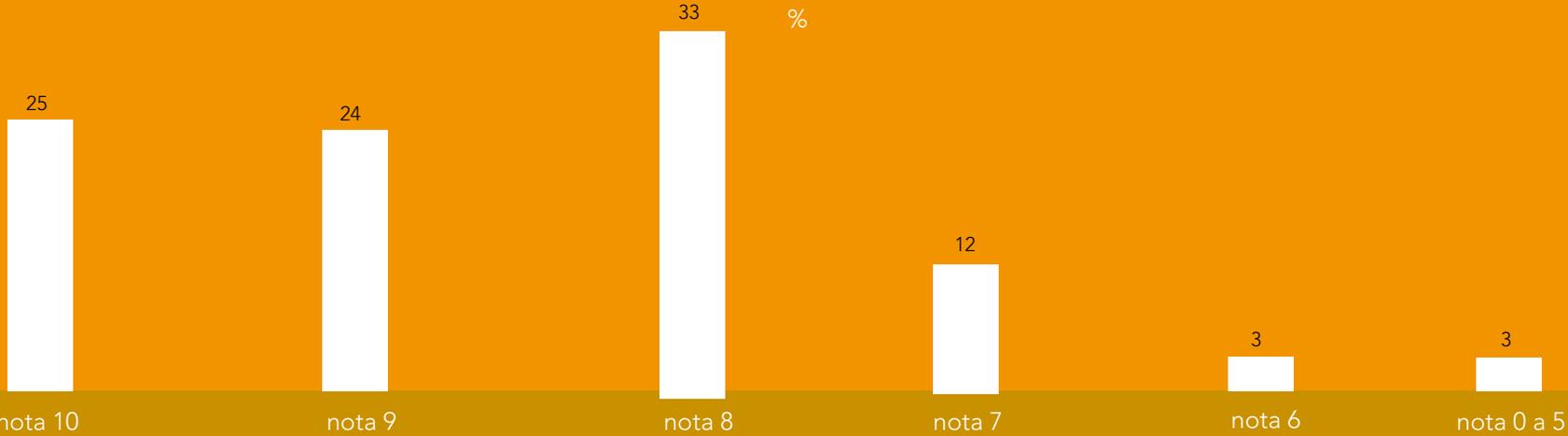
média na escala de 0 (nenhuma importância) a 5 (extrema importância): 4,3



Assistidos (400 entrevistas)

### AVALIAÇÃO GERAL

média: 8,5



Total de Amostra (1000 entrevistas)



# GOVERNADOR VALADARES

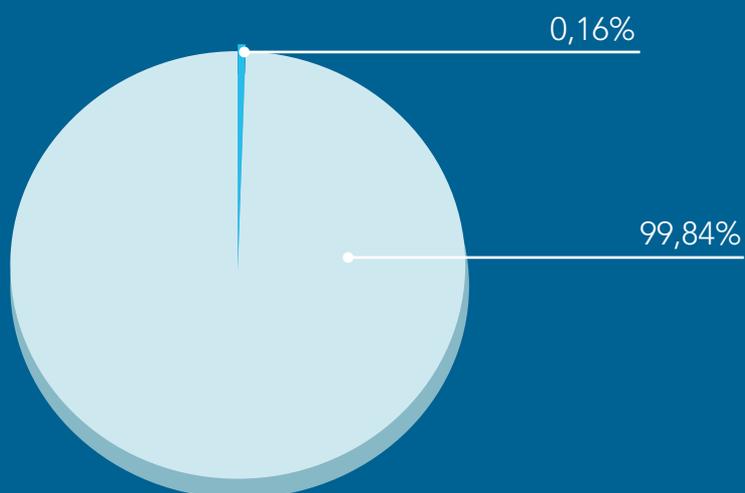
A VALIA faz parte da paisagem deste município localizado no leste do Estado de Minas Gerais desde 1974, quando inaugurou o Posto de Atendimento na Estação Ferroviária, prédio da década de 1960 que é patrimônio da CVRD. Em 2006 a equipe realizou 11 mil atendimentos presenciais.

# NOVA ERA

Um dos Postos mais antigos da VALIA, foi inaugurado em 1974 e em 2006 efetuou 8 mil atendimentos presenciais.



## PLANO BENEFÍCIO DEFINIDO



● Participantes ativos: 29  
● Participantes assistidos: 17.898  
Total: 17.927

### Patrocinadores

CVRD ❖ DOCEGEO ❖ NIBRASCO ❖ MSG ❖ VALIA ❖ FVRD ❖ ITABRASCO ❖ DOCENAVE ❖ FRD ❖ HISPANOBRÁS ❖ CENIBRA

## BENEFÍCIOS E SERVIÇOS OFERECIDOS PELO PLANO

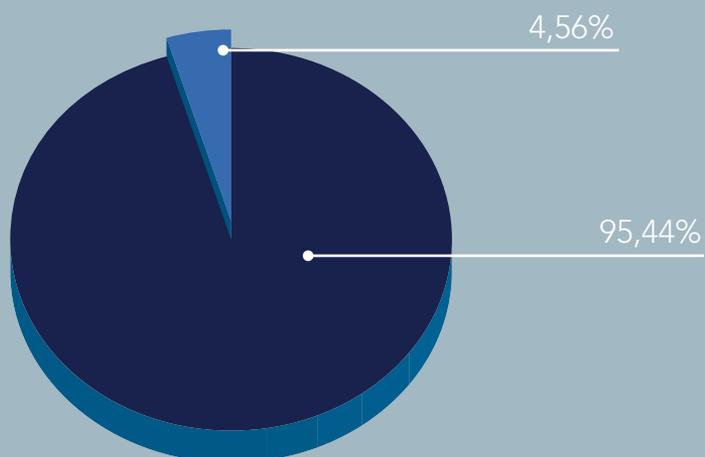
### AOS PARTICIPANTES

- SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA
  - Por tempo de serviço
  - Especial
  - Por idade
  - Antecipada
  - Por Invalidez
- SUPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO-DOENÇA
- ABONO ANUAL
- AUTOPATROCÍNIO
- RESGATE
- PORTABILIDADE
- BENEFÍCIO DIFERIDO POR DESLIGAMENTO
- CRÉDITO MÚTUO

### AOS DEPENDENTES

- SUPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO POR MORTE
- SUPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO-RECLUSÃO
- ABONO ANUAL
- CRÉDITO MÚTUO

## PLANO VALE MAIS



● Participantes ativos: 30.297  
 ● Participantes assistidos: 1.447  
 Total: 31.744

### Patrocinadores

CVRD ❖ DOCEGEO ❖ NIBRASCO ❖ MSG ❖ VALIA ❖ FVRD ❖ ITABRASCO ❖ DOCENAVE ❖ FRD ❖ HISPANOBRÁS ❖ CENIBRA  
 ❖ DCNDB ❖ CAEMI ❖ CADAM ❖ MBR ❖ MINERAÇÃO ONÇA PUMA

## BENEFÍCIOS E SERVIÇOS OFERECIDOS PELO PLANO

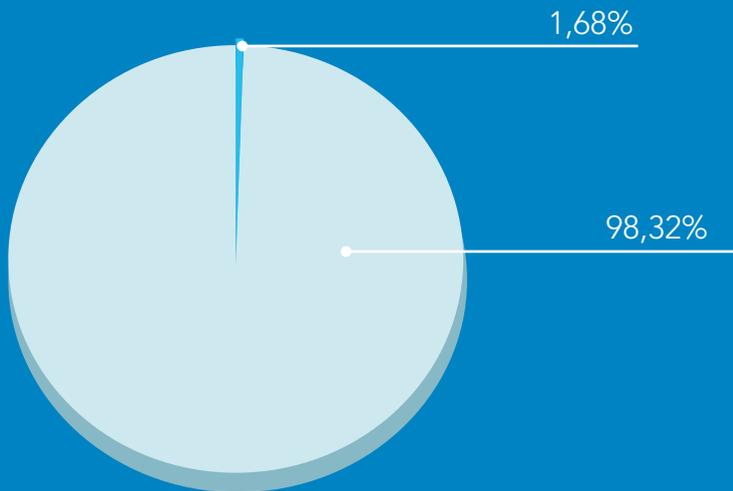
### AOS PARTICIPANTES

- RENDA DE APOSENTADORIA
  - Normal
  - Antecipada
- SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ
- SUPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO-DOENÇA
- SUPLEMENTAÇÃO DE ABONO ANUAL
- RENDA DE ABONO ANUAL
- RENDA DE BENEFÍCIO DIFERIDO POR DESLIGAMENTO
- AUTOPATROCÍNIO
- RESGATE
- PORTABILIDADE
- CRÉDITO MÚTUO

### AOS DEPENDENTES

- SUPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO POR MORTE
- RENDA DE PENSÃO POR MORTE
- SUPLEMENTAÇÃO DE ABONO ANUAL
- RENDA DE ABONO ANUAL
- CRÉDITO MÚTUO

## PLANO VALIAPREV



● Participantes ativos: 5.036  
● Participantes assistidos: 86  
Total: 5.122

### Patrocinadores

PARÁ PIGMENTOS ❖ NOVA ERA SILICON ❖ URUCUM MINERAÇÃO ❖ RDM ❖ SAMARCO ❖ PASA ❖ VALESUL ❖ KSG ❖ MSE ❖ KOBRASCO  
❖ CPBS ❖ TV ❖ IAVRD ❖ CEBC

## BENEFÍCIOS E SERVIÇOS OFERECIDOS PELO PLANO

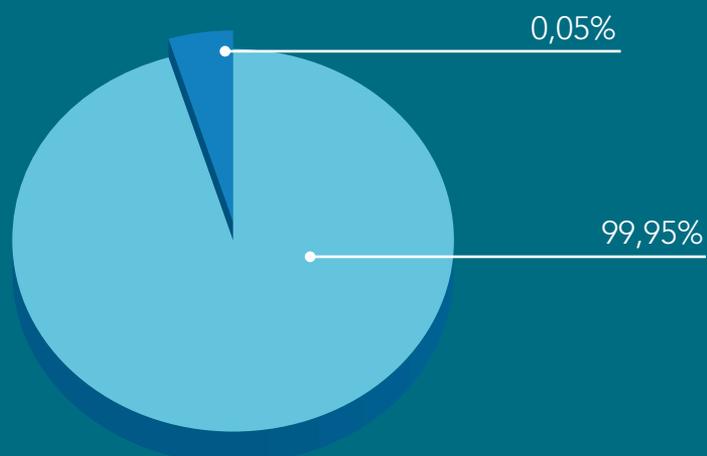
### AOS PARTICIPANTES

- RENDA DE APOSENTADORIA
  - Normal
  - Antecipada
- SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ
- SUPLEMENTAÇÃO DE ABONO ANUAL
- RENDA DE ABONO ANUAL
- RENDA DE BENEFÍCIO DIFERIDO POR DESLIGAMENTO
- AUTOPATROCÍNIO
- RESGATE
- PORTABILIDADE
- CRÉDITO MÚTUO

### AOS DEPENDENTES

- SUPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO POR MORTE
- RENDA DE PENSÃO POR MORTE
- SUPLEMENTAÇÃO DE ABONO ANUAL
- RENDA DE ABONO ANUAL
- CRÉDITO MÚTUO

## PLANO FCA



● Participantes ativos: 4.076  
 ● Participantes assistidos: 2  
 Total: 4.078

### Patrocinador

FERROVIA CENTRO-ATLÂNTICA

## BENEFÍCIOS E SERVIÇOS OFERECIDOS PELO PLANO

### AOS PARTICIPANTES

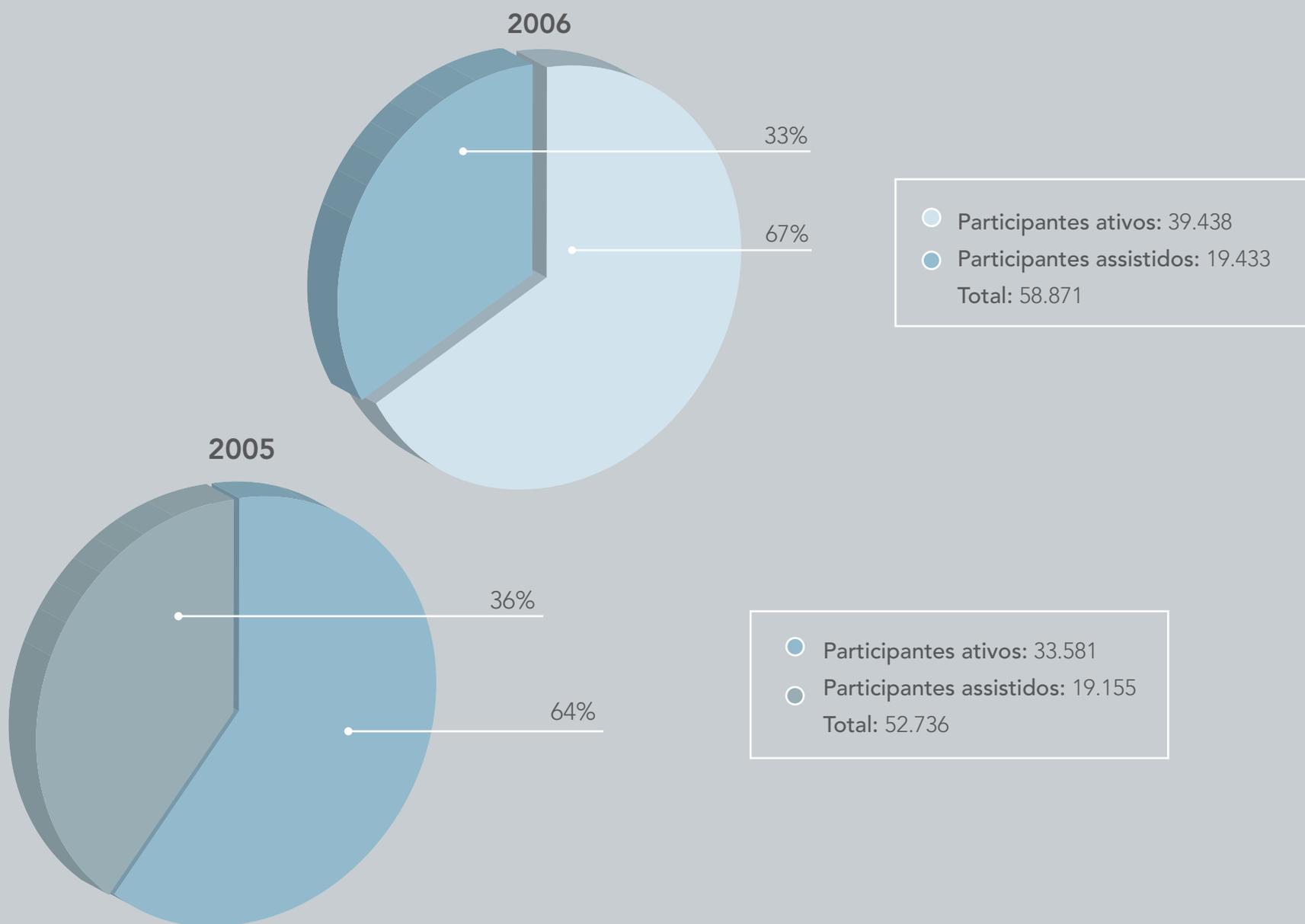
- RENDA DE APOSENTADORIA
  - Normal
  - Antecipada
- SUPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ
- SUPLEMENTAÇÃO DE ABONO ANUAL
- RENDA DE ABONO ANUAL
- RENDA DE BENEFÍCIO DIFERIDO POR DESLIGAMENTO
- AUTOPATROCÍNIO
- RESGATE
- PORTABILIDADE
- CRÉDITO MÚTUO

### AOS DEPENDENTES

- SUPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO POR MORTE
- RENDA DE PENSÃO POR MORTE
- SUPLEMENTAÇÃO DE ABONO ANUAL
- RENDA DE ABONO ANUAL
- CRÉDITO MÚTUO

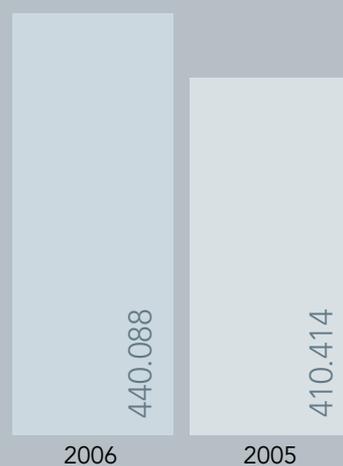
## INFORMAÇÕES ESTATÍSTICAS

PARTICIPANTES DOS PLANOS BENEFÍCIO DEFINIDO, VALE MAIS, VALIAPREV E FCA



## INFORMAÇÕES ESTATÍSTICAS

FOLHA DE PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS  
(VALORES EM R\$ MIL)



SUPLEMENTAÇÃO MÉDIA  
(VALORES EM R\$)

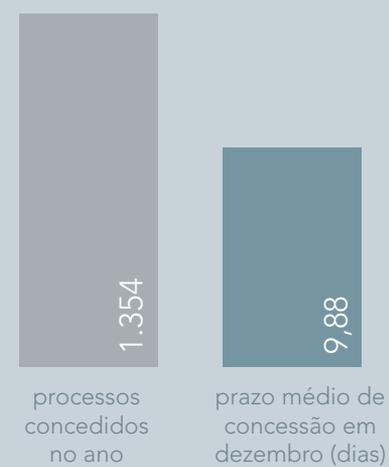


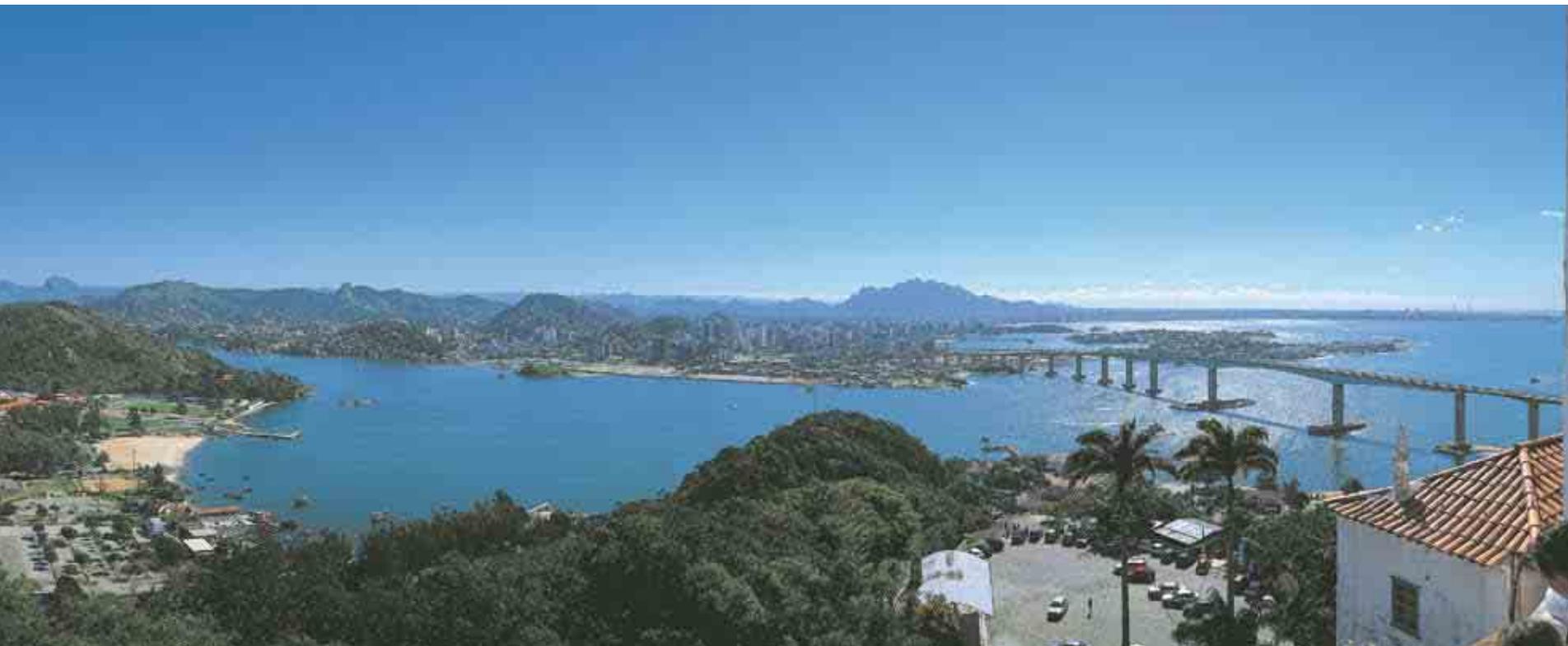
## CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS

2006



2005





# VITÓRIA

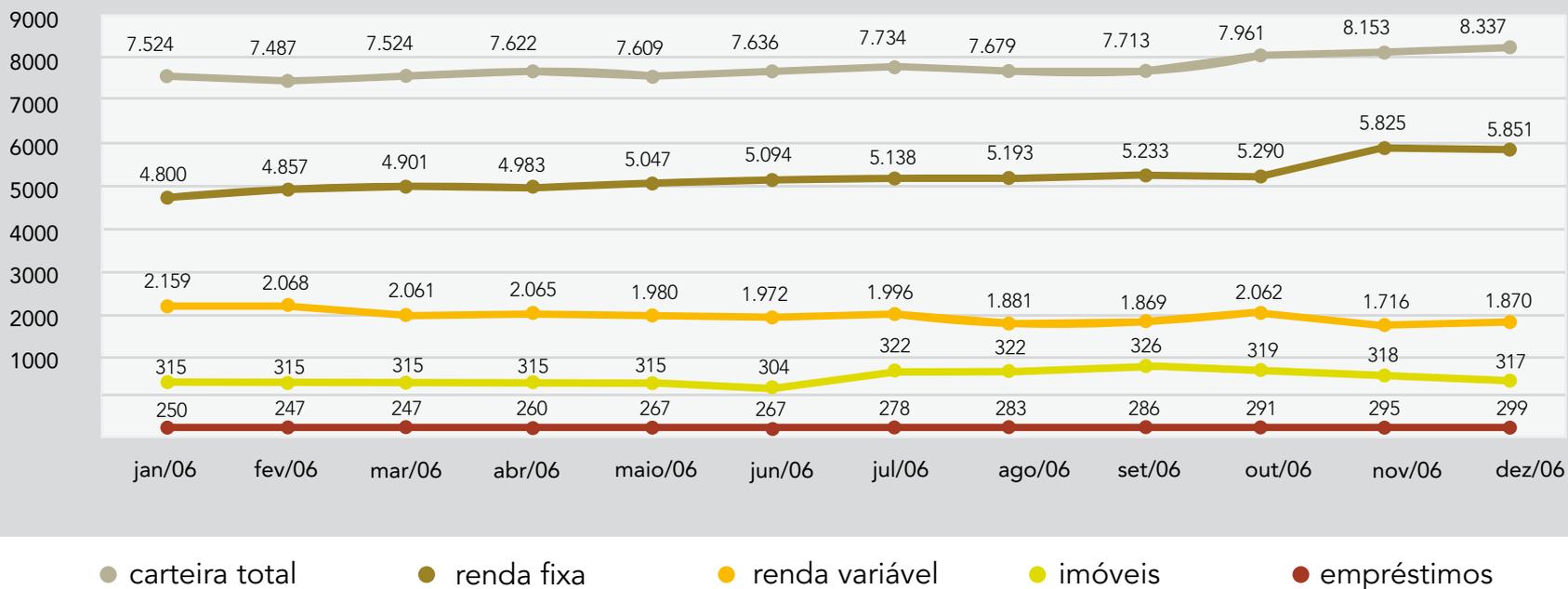
Presente na capital capixaba desde sua criação, em 1973, a equipe da Agência de Atendimento da VALIA em Vitória realizou em 2006 mais de 39 mil atendimentos presenciais.

# TUBARÃO

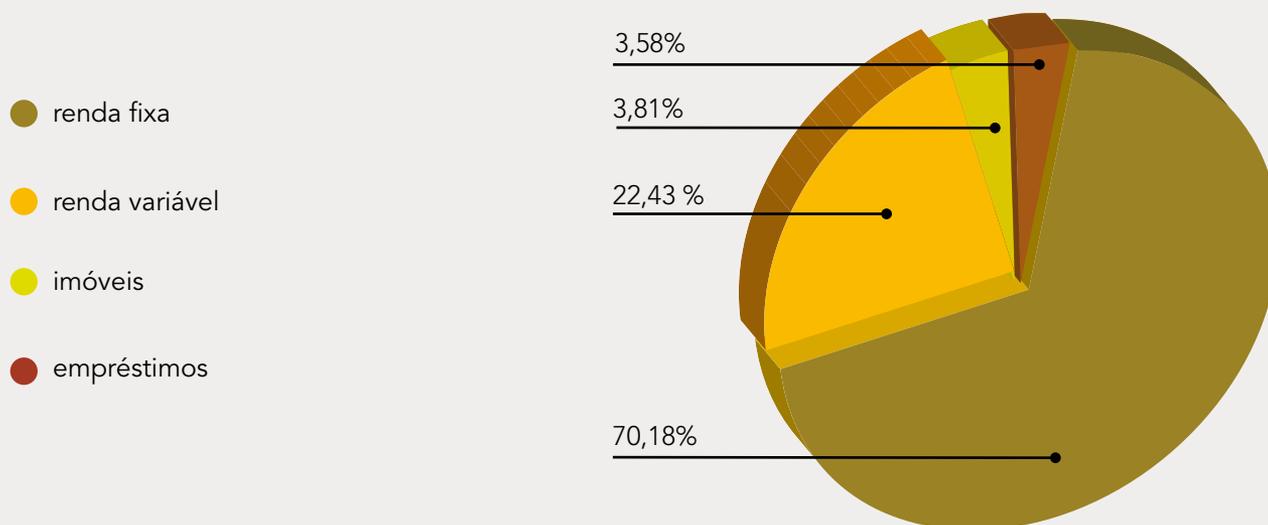
Devido à grande concentração de participantes ativos, a VALIA mantém um Posto de Atendimento dentro do Complexo de Tubarão, em Vitória. Este Posto também atende aos aposentados e pensionistas que moram nas proximidades.



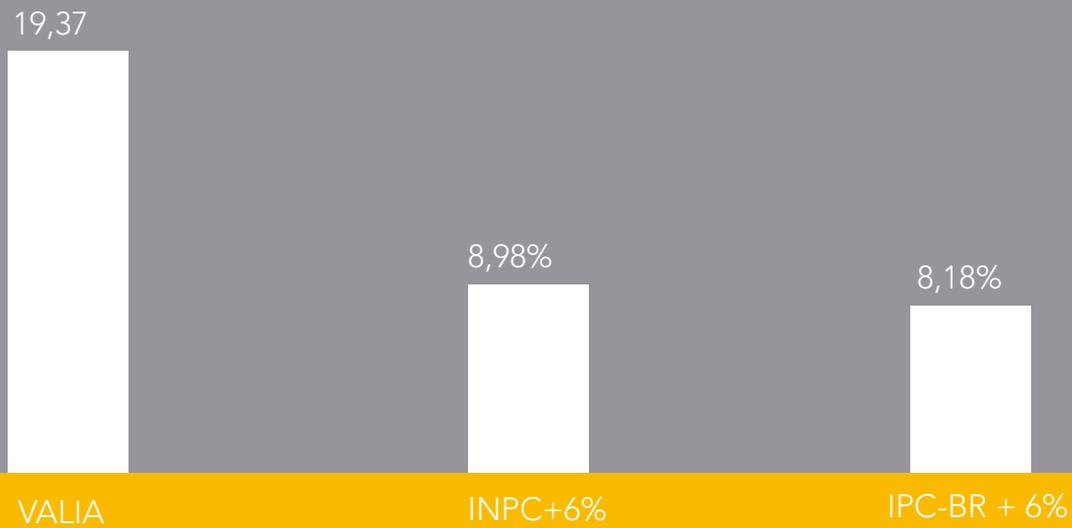
## EVOLUÇÃO DA CARREIRA DE INVESTIMENTOS



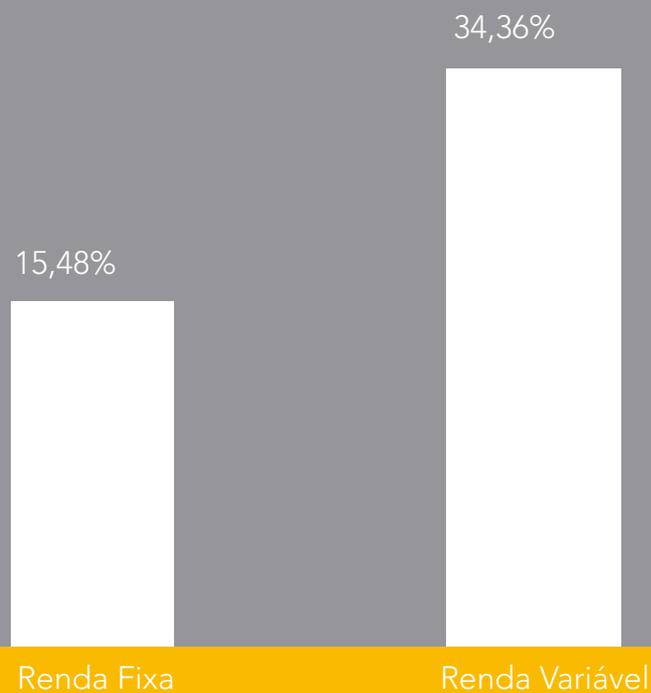
## CARTEIRA TOTAL DE INVESTIMENTOS



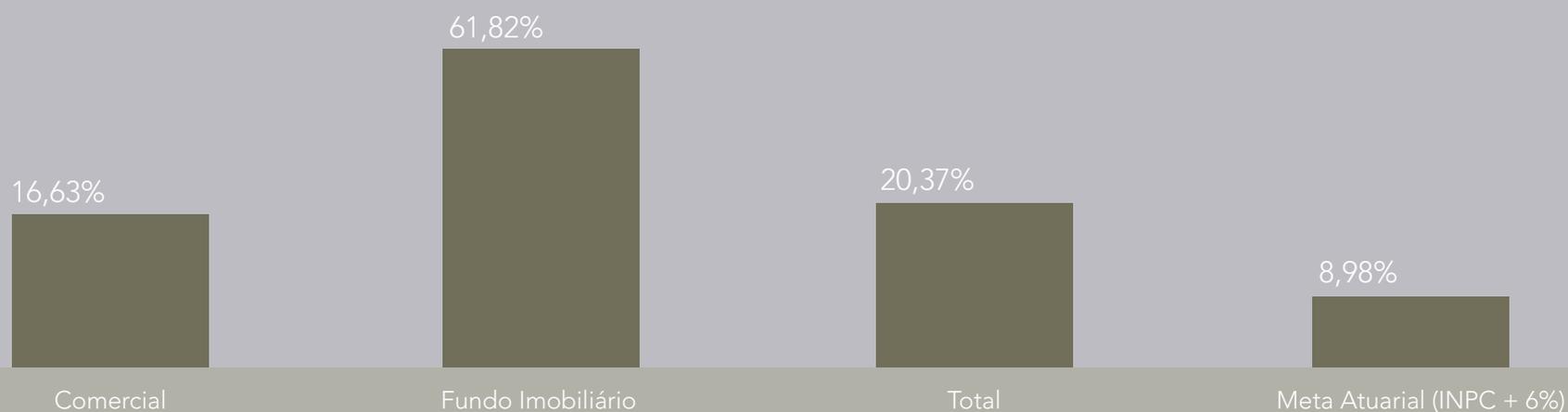
## RENTABILIDADE NOMINAL X METAS ATUARIAIS



## RENTABILIDADES DAS CARTEIRAS



## DESEMPENHO DA CARTEIRA IMOBILIÁRIA



### VALORES

Comercial: R\$ 239 milhões

Fundo Imobiliário: R\$ 33 milhões

Total: R\$ 272 milhões

## RENTABILIDADE HISTÓRICA

ANO	RENTABILIDADE	INFLAÇÃO (%)	
	VALIA (%)	INPC	IPC-BR
1999	44,77	8,43	9,12
2000	16,38	5,27	6,21
2001	19,19	8,64	7,94
2002	23,62	14,74	12,18
2003	37,96	10,38	8,93
2004	21,97	6,13	6,27
2005	20,35	5,05	4,93
2006	19,37	2,81	2,05

Rentabilidade Nominal Média dos últimos oito anos: 25,11%.



