



PREVICAT

SOCIEDADE PREVIDENCIÁRIA CATERPILLAR



RELATÓRIO ANUAL 2019
MAIO DE 2020

Mensagem da Administração

Prezado Participante,

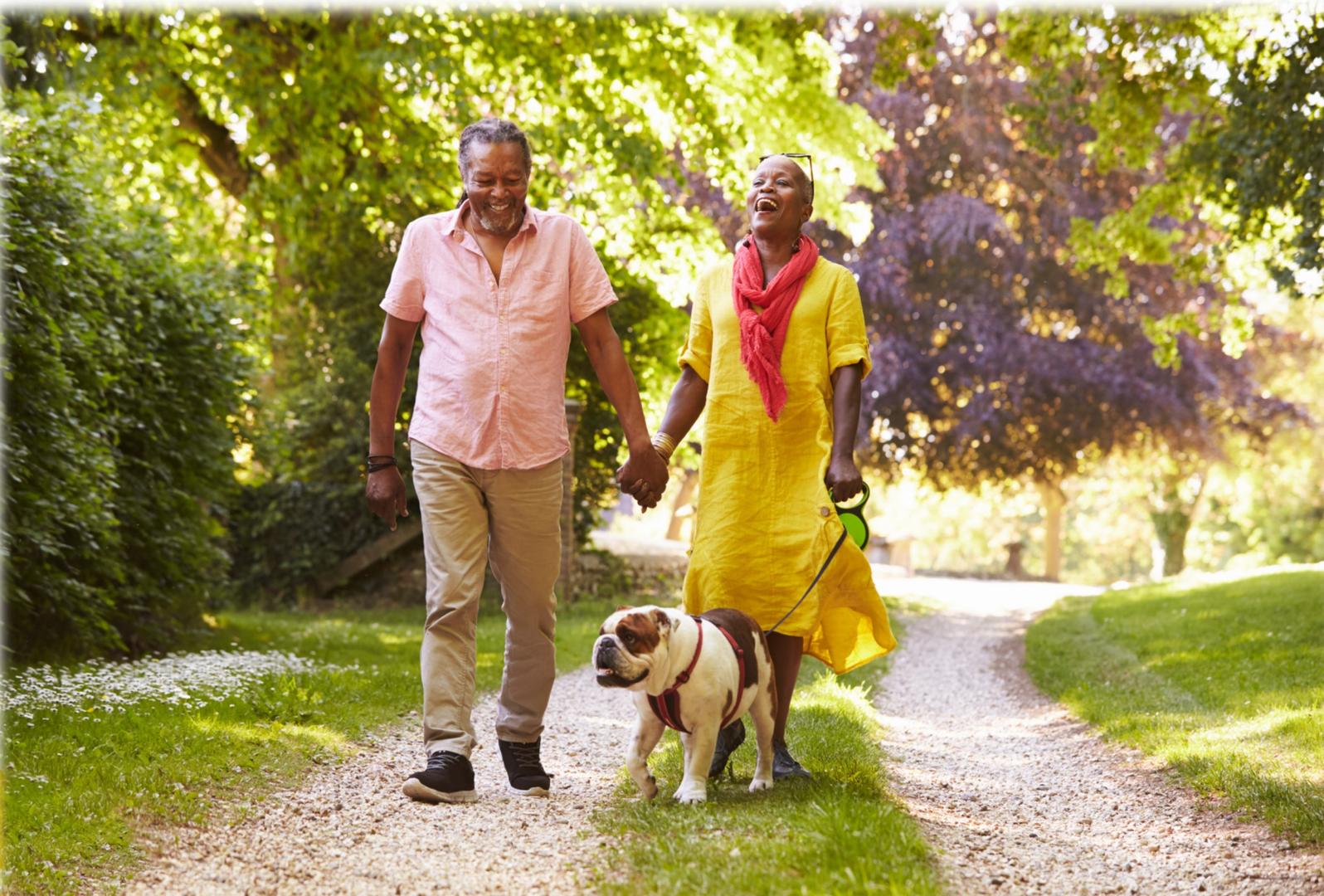
A Previcat tem o prazer de divulgar o Relatório Anual de 2019 e as principais ações realizadas no decorrer do ano. Em 2019, trabalhamos no saldamento do plano para os funcionários ativos. Entre as ações realizadas, fizemos a migração dos elegíveis para a Previdência Privada aberta administrada pelo Itaú. Além disso, melhoramos a ferramenta para o processo de recadastramento, o principal objetivo foi deixar o processo mais prático e simples para ser realizado. Outra ação foi a implementação da pesquisa de satisfação na Central de Atendimento da Previcat, os resultados dessa pesquisa nos mostram um direcionamento para melhoria contínua.

Com relação aos investimentos, em 2019 as rentabilidades atingiram 14,07% (a.a.) frente a nossa meta atuarial de 10,19% (INPC+5,46% a.a.). Tais resultados demonstram o compromisso da Previcat com a boa gestão do plano.

Neste relatório você encontrará informações referentes aos demonstrativos financeiros, investimentos, auditoria externa e avaliação atuarial. Vale ressaltar que essas informações são submetidas à auditora externa Price Waterhouse Copper Auditores Independentes, que confirmam a acurácia e robustez de nossos processos. Os cálculos atuariais são monitorados pela Willis Towers Watson e os resultados dos investimentos pela PPS - Portfolio Performance, reforçando o compromisso em buscar os melhores resultados e metas acima dos benchmarks (referências de mercado).

A equipe da Previcat agradece a confiança ao longo de mais um ano!

Boa leitura a todos!



Sumário

| | |
|---|----|
| Relatórios Financeiros e Contábeis | 04 |
| Parecer da Auditoria Externa | 10 |
| Demomonstrativos e Resultados dos Investimentos | 44 |
| Paracer Atuarial | 46 |
| Parecer do Conselho Deliberativo | 62 |
| Parecer do Conselho Fiscal | 62 |

Relatórios Financeiros e Contábeis

| Balanco Patrimonial (em milhares de reais) | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| ATIVO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | NOTA |
| <u>DISPONÍVEL</u> | 47 | 28 | 4 |
| <u>REALIZÁVEL</u> | 815,623 | 735,585 | |
| Gestão Previdencial | 681 | 4,518 | 5 |
| Gestão Administrativa | 4,642 | 4,264 | 6 |
| Investimentos | 810,300 | 726,803 | |
| Títulos Públicos | 292,198 | 409,897 | 7 |
| Fundos de Investimento | 517,647 | 316,446 | |
| Investimentos Imobiliários | 455 | 460 | |
| TOTAL DO ATIVO | 815,670 | 735,613 | |
| PASSIVO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | NOTA |
| <u>EXIGÍVEL OPERACIONAL</u> | 1,940 | 4,128 | |
| Gestão Previdencial | 1,728 | 3,850 | 8 |
| Gestão Administrativa | 212 | 278 | 9 |
| <u>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</u> | 4,602 | 3,710 | |
| Gestão Administrativa | 4,602 | 3,710 | 10 |
| <u>PATRIMÔNIO SOCIAL</u> | 809,128 | 727,775 | |
| Patrimônio de Cobertura do Plano | 807,895 | 725,891 | |
| Provisões Matemáticas | 906,657 | 870,599 | 11 |
| Benefícios Concedidos | 592,420 | 564,672 | |
| Benefícios a Conceder | 352,425 | 343,637 | |
| (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (38,188) | (37,710) | |
| Equilíbrio Técnico | (98,762) | (144,708) | 12 |
| Resultados Realizados | (98,762) | (144,708) | |
| (-)Déficit Técnico Acumulado | (98,762) | (144,708) | |
| Fundos | 1,233 | 1,884 | |
| Fundos Administrativos | 1,233 | 1,884 | 13 |
| TOTAL DO PASSIVO | 815,670 | 735,613 | |

Relatórios Financeiros e Contábeis

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variacão (%) |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| A) Patrimônio Social - início do exercício | 727,775 | 651,919 | 11.64% |
| 1. Adic es | 147,820 | 140,053 | |
| (+) Contribui es Previdenciais | 44,164 | 76,320 | (42.13%) |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 99,600 | 60,566 | 64.45% |
| (+) Receitas Administrativas | 3,994 | 3,123 | |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa | 62 | 44 | 40.91% |
| 2. Destina es | (66,467) | (64,197) | 3.54% |
| (-) Benefícios | (61,760) | (61,015) | 1.22% |
| (-) Despesas Administrativas | (3,815) | (2,312) | 65.01% |
| (-) Constitui o Líquida de Contingências - Gestão Administrativa | (892) | (870) | 2.53% |
| 3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2) | 81,353 | 75,856 | |
| (+/-) Provisões Matemáticas | 36,058 | 101,431 | (64.45%) |
| (+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício | 45,946 | | (279.76%) |
| (+/-) Fundos Administrativos | (651) | (15) | 4,240.00% |
| 4. Opera es transitórias | - | - | 0.00% |
| B) Patrimônio Social - final do exercício (A + 3 + 4) | 809,128 | 727,775 | 11.18% |

Relatórios Financeiros e Contábeis

| Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (em milhares de reais) | | | |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|
| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
| A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior | 1,884 | 1,899 | (0.79%) |
| 1. Custeio da Gestão Administrativa | 4,056 | 3,167 | 28.07% |
| 1.1. Receitas | 4,056 | 3,167 | 28.07% |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 1,372 | 2,142 | (35.95%) |
| Custeio Administrativo dos Investimentos | 2,600 | 981 | 165.04% |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos | 62 | 44 | 40.91% |
| Outras Receitas | 22 | - | 100.00% |
| 2. Despesas Administrativas | 3,815 | 2,312 | 65.01% |
| 2.1. Administração Previdencial | 1,348 | 1,375 | (1.96%) |
| Pessoal e encargos | 219 | 205 | 6.83% |
| Treinamentos/congressos e seminários | 9 | 32 | (71.88%) |
| Viagens e estadias | 7 | 9 | (22.22%) |
| Serviços de terceiros | 865 | 831 | 4.09% |
| Despesas gerais | 188 | 177 | 6.21% |
| Tributos | 60 | 121 | (50.41%) |
| 2.2. Administração dos Investimentos | 2,467 | 937 | 163.29% |
| Pessoal e encargos | 165 | 155 | 6.45% |
| Serviços de terceiros | 2,302 | 778 | 195.89% |
| Tributos | - | 4 | (100.00%) |
| 3. Constituição / Reversão de Contingências Administrativas | 892 | 870 | 2.53% |
| 4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios | - | - | 0.00% |
| 5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos | - | - | 0.00% |
| 6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | (651) | (15) | 4,240.00% |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | (651) | (15) | 4,240.00% |
| 8. Operações Transitórias | - | - | 0.00% |
| B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8) | 1,233 | 1,884 | (34.55%) |

Relatórios Financeiros e Contábeis

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - Plano de Benefícios (em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Varição (%) |
|---|-----------------|------------------|-----------------|
| 1. Ativos | 810,180 | 728,647 | 11.19% |
| Disponível | 47 | 28 | 67.86% |
| Recebível | 1,238 | 3,424 | (63.84%) |
| Investimento | 808,895 | 725,195 | 11.54% |
| Títulos Públicos | 292,198 | 409,897 | (28.71%) |
| Fundos de Investimento | 516,242 | 314,838 | 63.97% |
| Investimentos Imobiliários | 455 | 460 | (1.09%) |
| 2. Obrigações | 1,052 | 872 | 20.64% |
| Operacional | 1,052 | 872 | 20.64% |
| 3. Fundos não Previdenciais | 1,233 | 1,884 | (34.55%) |
| Fundos Administrativos | 1,233 | 1,884 | (34.55%) |
| 4. Resultados a Realizar | - | - | 0.00% |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4) | 807,895 | 725,891 | 11.30% |
| Provisões Matemáticas | 906,657 | 870,599 | 4.14% |
| Superávit/Déficit Técnico | (98,762) | (144,708) | (31.75%) |
| 6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado | (61,908) | (101,834) | (39.21%) |
| a) Equilíbrio Técnico | (98,762) | (144,708) | (31.75%) |
| b) (+/-) Ajuste de Precificação | 36,854 | 42,874 | (14.04%) |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b) | (61,908) | (101,834) | (39.21%) |

Relatórios Financeiros e Contábeis

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variacão (%) |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| A) Ativo Líquido - início do exercício | 725,891 | 650,020 | 11.67% |
| 1. Adic es | 130,671 | 121,102 | 7.90% |
| (+) Contribui es | 31,071 | 60,536 | (48.67%) |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 99,600 | 60,566 | 64.45% |
| 2. Destina es | (48,667) | (45,231) | 7.60% |
| (-) Benefícios | (48,206) | (44,087) | 9.34% |
| (-) Custeio Administrativo | (461) | (1,144) | (59.70%) |
| 3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2) | 82,004 | 75,871 | 8.08% |
| (+/-) Provisões Matemáticas | 36,058 | 101,431 | (64.45%) |
| (+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício | 45,946 | (25,560) | (279.76%) |
| 4. Opera es Transitórias | - | - | 0.00% |
| B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4) | 807,895 | 725,891 | 11.30% |
| C) Fundos não previdenciais | (651) | (15) | 4,240.00% |
| (+/-) Fundos Administrativos | (651) | (15) | 4,240.00% |

Demonstrac o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variacão (%) |
|--|-----------------|------------------|-----------------|
| Provisões Técnicas (1+2+3+4+5) | 808,947 | 726,763 | 11.31% |
| 1. Provisões Matemáticas | 906,657 | 870,599 | 4.14% |
| 1.1. Benefícios Concedidos | 592,420 | 564,672 | 4.91% |
| Benefício Definido | 592,420 | 564,672 | 4.91% |
| 1.2. Benefício a Conceder | 352,425 | 343,637 | 2.56% |
| Benefício Definido | 352,425 | 343,637 | 2.56% |
| 1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (38,188) | (37,710) | 1.27% |
| (-) Déficit Equacionado | (38,188) | (37,710) | 1.27% |
| (-) Patrocinador(es) | (38,188) | (37,710) | 1.27% |
| 2. Equilíbrio Técnico | (98,762) | (144,708) | (31.75%) |
| 2.1. Resultados Realizados | (98,762) | (144,708) | (31.75%) |
| (-) Déficit Técnico Acumulado | (98,762) | (144,708) | (31.75%) |
| 3. Fundos | - | - | 0.00% |
| 4. Exigível Operacional | 1,052 | 872 | 20.64% |
| 4.1. Gestão Previdencial | 1,052 | 872 | 20.64% |
| 5. Exigível Contingencial | - | - | 0.00% |

Relatórios Financeiros e Contábeis

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios— Plano Assistencial (em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|---|------------|--------------|-----------------|
| 1. Ativos | 676 | 2,978 | (77.30%) |
| Recebível | 676 | 2,978 | (77.30%) |
| 2. Obrigações | 676 | 2,978 | (77.30%) |
| Operacional | 676 | 2,978 | (77.30%) |
| 3. Fundos não Previdenciais | - | - | 0.00% |
| 4. Resultados a Realizar | - | - | 0.00% |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4) | - | - | 0.00% |
| 6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado | - | - | 0.00% |

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - Plano Assistencial (em milhares de reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|---------------------------------------|------------|--------------|-----------------|
| Provisões Técnicas (1+2+3+4+5) | 676 | 2,978 | (77.30%) |
| 1. Provisões Matemáticas | - | - | 0.00% |
| 2. Equilíbrio Técnico | - | - | 0.00% |
| 3. Fundos | - | - | 0.00% |
| 4. Exigível Operacional | 676 | 2,978 | (77.30%) |
| 4.1. Gestão Previdencial | 676 | 2,978 | (77.30%) |
| 5. Exigível Contingencial | - | - | 0.00% |

www.pwc.com.br

***PREVICAT - Sociedade
Previdenciária
Caterpillar***

***Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2019
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadoras
PREVICAT - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PREVICAT - Sociedade Previdenciária Caterpillar ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição das normas do CNPC) em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem as demonstrações do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas dos planos de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da PREVICAT - Sociedade Previdenciária Caterpillar e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2019 e o desempenho consolidado e por plano de benefícios de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

*PricewaterhouseCoopers, Av. Francisco Matarazzo 1400, Torre Torino, São Paulo, SP, Brasil, 05001-903, Caixa Postal 60054,
T: +55 (11) 3674 2000, www.pwc.com.br*

PREVICAT - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.



PREVICAT - Sociedade Previdenciária Caterpillar

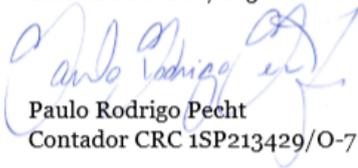
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 6 de abril de 2020



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5



Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Balanco Patrimonial

R\$ MIL

| ATIVO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | NOTA |
|--|-------------------|-------------------|-------------|
| DISPONÍVEL | 47 | 28 | 4 |
| REALIZÁVEL | 815.623 | 735.585 | |
| Gestão Previdencial | 681 | 4.518 | 5 |
| Gestão Administrativa | 4.642 | 4.264 | 6 |
| Investimentos | 810.300 | 726.803 | |
| Títulos Públicos | 292.198 | 409.897 | 7 |
| Fundos de Investimento | 517.647 | 316.446 | |
| Investimentos Imobiliários | 455 | 460 | |
| TOTAL DO ATIVO | 815.670 | 735.613 | |
| PASSIVO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | NOTA |
| EXIGÍVEL OPERACIONAL | 1.940 | 4.128 | |
| Gestão Previdencial | 1.728 | 3.850 | 8 |
| Gestão Administrativa | 212 | 278 | 9 |
| EXIGÍVEL CONTINGENCIAL | 4.602 | 3.710 | |
| Gestão Administrativa | 4.602 | 3.710 | 10 |
| PATRIMÔNIO SOCIAL | 809.128 | 727.775 | |
| Patrimônio de Cobertura do Plano | 807.895 | 725.891 | |
| Provisões Matemáticas | 906.657 | 870.599 | 11 |
| Benefícios Concedidos | 592.420 | 564.672 | |
| Benefícios a Conceder | 352.425 | 343.637 | |
| (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (38.188) | (37.710) | |
| Equilíbrio Técnico | (98.762) | (144.708) | 12 |
| Resultados Realizados | (98.762) | (144.708) | |
| (-) Déficit Técnico Acumulado | (98.762) | (144.708) | |
| Fundos | 1.233 | 1.884 | |
| Fundos Administrativos | 1.233 | 1.884 | 13 |
| TOTAL DO PASSIVO | 815.670 | 735.613 | |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração da Mutaçao do Patrimônio Social

R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variacão (%) |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| A) Patrimônio Social - inicio do exercicio | 727.775 | 651.919 | 11,64% |
| 1. Adicões | 147.820 | 140.053 | 5,55% |
| (+) Contribuiçoes Previdenciais | 44.164 | 76.320 | (42,13%) |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestao Previdencial | 99.600 | 60.566 | 64,45% |
| (+) Receitas Administrativas | 3.994 | 3.123 | 27,89% |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestao Administrativa | 62 | 44 | 40,91% |
| 2. Destinaçoes | (66.467) | (64.197) | 3,54% |
| (-) Benefícios | (61.760) | (61.015) | 1,22% |
| (-) Despesas Administrativas | (3.815) | (2.312) | 65,01% |
| (-) Constituiçao Líquida de Contingências - Gestao Administrativa | (892) | (870) | 2,53% |
| 3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2) | 81.353 | 75.856 | 7,25% |
| (+/-) Provisões Matemáticas | 36.058 | 101.431 | (64,45%) |
| (+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício | 45.946 | (25.560) | (279,76%) |
| (+/-) Fundos Administrativos | (651) | (15) | 4.240,00% |
| 4. Operações transitórias | - | - | 0,00% |
| B) Patrimônio Social - final do exercicio (A + 3 + 4) | 809.128 | 727.775 | 11,18% |

As notas explicativas da Administraçao são parte integrante das demonstrações contábeis.

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Plano de Benefícios
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variacão (%) |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| A) Ativo Líquido - início do exercício | 725.891 | 650.020 | 11,67% |
| 1. Adições | 130.671 | 121.102 | 7,90% |
| (+) Contribuições | 31.071 | 60.536 | (48,67%) |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 99.600 | 60.566 | 64,45% |
| 2. Destinações | (48.667) | (45.231) | 7,60% |
| (-) Benefícios | (48.206) | (44.087) | 9,34% |
| (-) Custeio Administrativo | (461) | (1.144) | (59,70%) |
| 3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2) | 82.004 | 75.871 | 8,08% |
| (+/-) Provisões Matemáticas | 36.058 | 101.431 | (64,45%) |
| (+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício | 45.946 | (25.560) | (279,76%) |
| 4. Operações Transitórias | - | - | 0,00% |
| B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4) | 807.895 | 725.891 | 11,30% |
| C) Fundos não previdenciais | (651) | (15) | 4.240,00% |
| (+/-) Fundos Administrativos | (651) | (15) | 4.240,00% |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Plano Assistencial
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variacão (%) |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| A) Ativo Líquido - início do exercício | - | - | 0,00% |
| 1. Adições | 14.465 | 17.926 | (19,31%) |
| (+) Contribuições | 14.465 | 17.926 | (19,31%) |
| 2. Destinações | (14.465) | (17.926) | (19,31%) |
| (-) Benefícios | (13.554) | (16.928) | (19,93%) |
| (-) Custeio Administrativo | (911) | (998) | (8,72%) |
| 3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2) | - | - | 0,00% |
| 4. Operações Transitórias | - | - | 0,00% |
| B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4) | - | - | 0,00% |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Plano de Benefícios
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|---|-----------------|------------------|-----------------|
| 1. Ativos | 810.180 | 728.647 | 11,19% |
| Disponível | 47 | 28 | 67,86% |
| Recebível | 1.238 | 3.424 | (63,84%) |
| Investimento | 808.895 | 725.195 | 11,54% |
| Títulos Públicos | 292.198 | 409.897 | (28,71%) |
| Fundos de Investimento | 516.242 | 314.838 | 63,97% |
| Investimentos Imobiliários | 455 | 460 | (1,09%) |
| 2. Obrigações | 1.052 | 872 | 20,64% |
| Operacional | 1.052 | 872 | 20,64% |
| 3. Fundos não Previdenciais | 1.233 | 1.884 | (34,55%) |
| Fundos Administrativos | 1.233 | 1.884 | (34,55%) |
| 4. Resultados a Realizar | - | - | 0,00% |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4) | 807.895 | 725.891 | 11,30% |
| Provisões Matemáticas | 906.657 | 870.599 | 4,14% |
| Superávit/Déficit Técnico | (98.762) | (144.708) | (31,75%) |
| 6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado | (61.908) | (101.834) | (39,21%) |
| a) Equilíbrio Técnico | (98.762) | (144.708) | (31,75%) |
| b) (+/-) Ajuste de Precificação | 36.854 | 42.874 | (14,04%) |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b) | (61.908) | (101.834) | (39,21%) |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Plano Assistencial
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|---|------------|--------------|-----------------|
| 1. Ativos | 676 | 2.978 | (77,30%) |
| Recebível | 676 | 2.978 | (77,30%) |
| 2. Obrigações | 676 | 2.978 | (77,30%) |
| Operacional | 676 | 2.978 | (77,30%) |
| 3. Fundos não Previdenciais | - | - | 0,00% |
| 4. Resultados a Realizar | - | - | 0,00% |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4) | - | - | 0,00% |
| 6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado | - | - | 0,00% |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada)

R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|--|--------------|--------------|------------------|
| A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior | 1.884 | 1.899 | (0,79%) |
| 1. Custeio da Gestão Administrativa | 4.056 | 3.167 | 28,07% |
| 1.1. Receitas | 4.056 | 3.167 | 28,07% |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 1.372 | 2.142 | (35,95%) |
| Custeio Administrativo dos Investimentos | 2.600 | 981 | 165,04% |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos | 62 | 44 | 40,91% |
| Outras Receitas | 22 | - | 100,00% |
| 2. Despesas Administrativas | 3.815 | 2.312 | 65,01% |
| 2.1. Administração Previdencial | 1.348 | 1.375 | (1,96%) |
| Pessoal e encargos | 219 | 205 | 6,83% |
| Treinamentos/congressos e seminários | 9 | 32 | (71,88%) |
| Viagens e estadias | 7 | 9 | (22,22%) |
| Serviços de terceiros | 865 | 831 | 4,09% |
| Despesas gerais | 188 | 177 | 6,21% |
| Tributos | 60 | 121 | (50,41%) |
| 2.2. Administração dos Investimentos | 2.467 | 937 | 163,29% |
| Pessoal e encargos | 165 | 155 | 6,45% |
| Serviços de terceiros | 2.302 | 778 | 195,89% |
| Tributos | - | 4 | (100,00%) |
| 3. Constituição / Reversão de Contingências Administrativas | 892 | 870 | 2,53% |
| 4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios | - | - | 0,00% |
| 5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos | - | - | 0,00% |
| 6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | (651) | (15) | 4.240,00% |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | (651) | (15) | 4.240,00% |
| 8. Operações Transitórias | - | - | 0,00% |
| B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8) | 1.233 | 1.884 | (34,55%) |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios
PGA - Plano de Benefícios
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|--|--------------|--------------|------------------|
| A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior | 1.884 | 1.899 | (0,79%) |
| 1. Custeio da Gestão Administrativa | 3.145 | 2.169 | 45,00% |
| 1.1. Receitas | 3.145 | 2.169 | 45,00% |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 461 | 1.144 | (59,70%) |
| Custeio Administrativo dos Investimentos | 2.600 | 981 | 165,04% |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos | 62 | 44 | 40,91% |
| Outras Receitas | 22 | - | 100,00% |
| 2. Despesas Administrativas | 3.637 | 2.091 | 73,94% |
| 2.1. Administração Previdencial | 1.170 | 1.154 | 1,39% |
| 2.1.1 Despesas Comuns | 173 | 158 | 9,49% |
| 2.1.2 Despesas Específicas | 997 | 996 | 0,10% |
| Treinamentos/congressos e seminários | 8 | 32 | (75,00%) |
| Viagens e estadias | 7 | 9 | (22,22%) |
| Serviços de terceiros | 751 | 725 | 3,59% |
| Despesas gerais | 171 | 166 | 3,01% |
| Tributos | 60 | 64 | (6,25%) |
| 2.2. Administração dos Investimentos | 2.467 | 937 | 163,29% |
| 2.2.1 Despesas Comuns | 165 | 155 | 6,45% |
| 2.2.2 Despesas Específicas | 2.302 | 782 | 194,37% |
| Serviços de terceiros | 2.302 | 778 | 195,89% |
| Tributos | - | 4 | (100,00%) |
| 3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas | 159 | 93 | 70,97% |
| 4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios | - | - | 0,00% |
| 5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos | - | - | 0,00% |
| 6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | (651) | (15) | 4.240,00% |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | (651) | (15) | 4.240,00% |
| 8. Operações Transitórias | - | - | 0,00% |
| B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8) | 1.233 | 1.884 | (34,55%) |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios
PGA - Plano Assistencial
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|--|------------|------------|-----------------|
| A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior | - | - | 0,00% |
| 1. Custeio da Gestão Administrativa | 911 | 998 | (8,72%) |
| 1.1. Receitas | 911 | 998 | (8,72%) |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 911 | 998 | (8,72%) |
| 2. Despesas Administrativas | 178 | 221 | (19,46%) |
| 2.1. Administração Previdencial | 178 | 221 | (19,46%) |
| 2.1.1 Despesas Comuns | 50 | 47 | 6,38% |
| 2.1.2 Despesas Específicas | 128 | 174 | (26,44%) |
| Serviços de terceiros | 115 | 106 | 8,49% |
| Despesas gerais | 13 | 11 | 18,18% |
| Tributos | - | 57 | (100,00%) |
| 3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas | 733 | 777 | (5,66%) |
| 4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios | - | - | 0,00% |
| 5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos | - | - | 0,00% |
| 6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | - | - | 0,00% |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | - | - | 0,00% |
| 8. Operações Transitórias | - | - | 0,00% |
| B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8) | - | - | 0,00% |

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios
Plano de Benefícios
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|--|-----------------|------------------|-----------------|
| Provisões Técnicas (1+2+3+4+5) | 808.947 | 726.763 | 11,31% |
| 1. Provisões Matemáticas | 906.657 | 870.599 | 4,14% |
| 1.1. Benefícios Concedidos | 592.420 | 564.672 | 4,91% |
| Benefício Definido | 592.420 | 564.672 | 4,91% |
| 1.2. Benefício a Conceder | 352.425 | 343.637 | 2,56% |
| Benefício Definido | 352.425 | 343.637 | 2,56% |
| 1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (38.188) | (37.710) | 1,27% |
| (-) Déficit Equacionado | (38.188) | (37.710) | 1,27% |
| (-) Patrocinador(es) | (38.188) | (37.710) | 1,27% |
| 2. Equilíbrio Técnico | (98.762) | (144.708) | (31,75%) |
| 2.1. Resultados Realizados | (98.762) | (144.708) | (31,75%) |
| (-) Déficit Técnico Acumulado | (98.762) | (144.708) | (31,75%) |
| 3. Fundos | - | - | 0,00% |
| 4. Exigível Operacional | 1.052 | 872 | 20,64% |
| 4.1. Gestão Previdencial | 1.052 | 872 | 20,64% |
| 5. Exigível Contingencial | - | - | 0,00% |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios
Plano Assistencial
R\$ MIL

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|---------------------------------------|------------|--------------|-----------------|
| Provisões Técnicas (1+2+3+4+5) | 676 | 2.978 | (77,30%) |
| 1. Provisões Matemáticas | - | - | 0,00% |
| 2. Equilíbrio Técnico | - | - | 0,00% |
| 3. Fundos | - | - | 0,00% |
| 4. Exigível Operacional | 676 | 2.978 | (77,30%) |
| 4.1. Gestão Previdencial | 676 | 2.978 | (77,30%) |
| 5. Exigível Contingencial | - | - | 0,00% |

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar (“Previcat”) é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001.

O funcionamento da Entidade foi autorizado pela Portaria nº 7.260 do Ministério da Previdência Social– MPS por prazo indeterminado em maio de 1988.

A Previcat possui autonomia administrativa, financeira e patrimonial, tendo por objetivo complementar os benefícios assegurados pela previdência social oficial, bem como a prestação de serviços assistenciais aos participantes e dependentes sendo patrocinada pelas seguintes empresas:

- Caterpillar Brasil Ltda.
- Caterpillar Brasil Comercio de Máquinas e Peças Ltda.
- Perkins Motores do Brasil Ltda.

A Previcat administra 02 planos de benefícios previdenciais:

| Plano(s) de benefícios | CNPB | Modalidade |
|-------------------------|---------------|-------------------------------------|
| Plano de Benefícios | 19.880.018-38 | Benefício Definido |
| Previcat - Assistencial | 40.180.400-83 | Assistencial de natureza Financeira |

A Previcat possui em 31 de dezembro de 2019 e 2018 as seguintes quantidades de participantes:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------|--------------|--------------|
| Ativos | 1.764 | 1.852 |
| Assistidos | 919 | 886 |
| Autopatrocinaados | - | 2 |
| Total | 2.795 | 2.740 |

A população da entidade apresentava as seguintes faixas de idades segregadas por Sexo/Idade em 31 de dezembro:

| Descrição | Quantidade | | | | | |
|-----------------|----------------------|-----------|------------------------|-----------|------------------------------------|-----------|
| | Participantes Ativos | | Assistidos Aposentados | | Assistidos Beneficiários de Pensão | |
| | Feminino | Masculino | Feminino | Masculino | Feminino | Masculino |
| Até 24 anos | - | 1 | - | - | - | - |
| De 25 a 34 anos | 27 | 1.307 | - | - | - | - |

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

| | | | | | | |
|-------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|----------|
| De 35 a 54 anos | 111 | 143 | 1 | 14 | 12 | - |
| De 55 a 64 anos | - | 20 | 29 | 316 | 31 | 1 |
| De 65 a 74 anos | - | 2 | 18 | 257 | 42 | 0 |
| De 75 a 84 anos | - | - | 6 | 120 | 47 | 1 |
| Mais de 85 anos | - | - | 1 | 5 | 8 | - |
| TOTAL 2019 | 148 | 1.616 | 55 | 722 | 140 | 2 |
| TOTAL 2018 | 154 | 1.700 | 53 | 687 | 139 | 7 |

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis da Previcat foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC) e em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pronunciamentos contábeis, aplicáveis às EFPCs.

As diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos e resultado proporcionem informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, formando um conjunto de informações que caracterizam as atividades destinadas à realização das funções da Entidade, conforme segue:

- **Gestão Previdencial:** atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos de benefício proporcional diferido, portabilidade, resgate e autopatrocínio, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;
- **Gestão Administrativa:** atividade de registro e de controle inerentes à administração dos Planos de Benefícios;
- **Investimentos:** registro e controle referentes à aplicação dos recursos de cada Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativo – PGA.

A contabilização e os relatórios do programa assistencial de natureza financeira seguem as rubricas e as regras aplicáveis à gestão previdencial da planificação contábil padrão.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

Conforme resolução vigente, as entidades fechadas de previdência complementar apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

- Balanco Patrimonial – Apresenta de forma consolidada, os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS – Apresenta de forma consolidada, as movimentações ocorridas no Patrimônio Social dos planos da Entidade;
- Demonstração do Ativo Líquido – DAL – Apresenta por plano de benefícios, a composição do ativo líquido disponível para cobertura das obrigações atuariais dos planos da Entidade;
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL – Apresenta por plano de benefícios, as mutações ocorridas no Ativo Líquido no exercício;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA – Apresenta de forma consolidada e por plano de benefícios, o resultado da atividade administrativa da Entidade e as movimentações do fundo administrativo ocorridas no exercício;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT – Apresenta por plano de benefícios, a composição das Provisões Técnicas no final do exercício;
- Notas explicativas – Apresenta as políticas contábeis significativas e outras informações.

As demonstrações contábeis elaboradas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 06 de abril de 2020.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas pela entidade estão resumidas a seguir:

a) Apuração do Resultado

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

As contribuições dos participantes vinculados (autopatrocinados ou participantes em benefício proporcional diferido) são registradas pelo regime de caixa, por ocasião do recebimento conforme prazo previsto no regulamento do plano de benefícios.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

b) Provisões Matemáticas

As estimativas das provisões matemáticas são calculadas por atuários contratados pela Previcat e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício conforme as premissas apresentadas anualmente no parecer atuarial da Entidade e de acordo com o regulamento do respectivo plano de benefícios.

c) Estimativas Atuariais e Contábeis

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2019 e 2018, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados a serem registrados nas demonstrações contábeis.

Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo e as contingências cujas probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

d) Operações Administrativas

• Fundo administrativo

Em conformidade com a Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 e alterações posteriores, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA.

O patrimônio do PGA é constituído da seguinte forma:

- a) Os recursos arrecadados para o custeio do PGA, oriundos das contribuições dos participantes e patrocinadores, serão creditados no Fundo Administrativo;
- b) As despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos, serão deduzidas do Fundo Administrativo;
- c) A rentabilidade obtida pela aplicação dos recursos do Fundo Administrativo será creditada mensalmente ao Fundo.

O saldo do Fundo Administrativo é segregado do plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

Para a determinação do saldo do Fundo Administrativo de cada plano a Previcat utiliza o seguinte critério:

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

- Receitas: alocadas diretamente a cada plano que as originou, sendo utilizadas as fontes de custeio previdencial e investimentos;
- Despesas Específicas: alocadas diretamente ao plano que as originou;
- Despesas Comuns: utilização de critério de rateio que leva em consideração o Orçamento anual que é a base para apuração do percentual de participação de cada plano nas despesas administrativas comuns.

- **Fontes de Custeio das Despesas**

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Previcat, e estão em conformidade com a Resolução CGPC nº 29, datada de 31 de agosto de 2009 e alterações posteriores:

- Custeio Administrativo da Gestão Previdencial

Correspondem às entradas de contribuições administrativas mensais das patrocinadoras, autopatrocinados e BDP's, conforme previsto no regulamento e no plano de custeio anual da Entidade.

- Custeio Administrativo de Investimentos

Correspondem à transferência mensal de parte dos recursos provenientes do resultado dos investimentos, conforme previsto no plano de custeio e orçamento anual da Entidade.

e) Realizável

- **Gestão Previdencial**

O realizável previdencial é representado pelos recursos a receber de cada plano de benefícios, relativos às contribuições normais dos patrocinadores, participantes, assistidos e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio, a provisão de valores creditórios de liquidação duvidosa e depósitos judiciais/recursais da gestão previdencial.

- **Gestão Administrativa**

O realizável administrativo é representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa e os depósitos judiciais/recursais da gestão administrativa.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

- **Fluxo dos Investimentos**

Os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas dos investimentos são os seguintes:

- Renda Fixa - Títulos e valores mobiliários

Os investimentos em Títulos Públicos estão registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço e deduzidos, quando aplicável, das provisões para perdas.

Em atendimento à Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias, a saber:

- ✓ Títulos para negociação - títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados independente do prazo a decorrer da data da aquisição. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor justo, com os ganhos e as perdas não realizadas reconhecidos no resultado do exercício.
- ✓ Títulos mantidos até o vencimento - títulos e valores mobiliários com prazo a decorrer mínimo de 12 (doze) meses da data de aquisição, os quais a entidade possui capacidade financeira e intenção de mantê-los na carteira até o vencimento, sendo classificados como de baixo risco por agência de risco do país, e que são corrigidos pela taxa de rendimentos intrínseca dos títulos, ajustados a valor presente na data de liquidação, reconhecidos nas demonstrações das mutações do patrimônio social e na demonstração da mutação do ativo líquido.

- Fundos de Investimentos

As aplicações em fundos de investimentos estão registradas pelo valor efetivamente desembolsado nas aquisições de cotas, o qual, para valorização, é dividido pela fração ideal denominada cota, registrada com a instituição administradora/ custodiante.

A valorização da aplicação é realizada diariamente, multiplicando-se a quantidade de cotas pelo valor da cota atualizada. A valorização ou a desvalorização apurada é apropriada na contabilidade da Entidade mensalmente.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

O valor de mercado das cotas de fundos de investimento financeiro é apurado com base nos valores das cotas divulgados pelos administradores dos fundos.

o Investimentos Imobiliários

São registrados ao custo de aquisição ou construção e são ajustados periodicamente, por meio de avaliações a valor de mercado em, no máximo, três anos, conforme legislação vigente. Os ajustes da reavaliação, positivos ou negativos, são contabilizados nas contas específicas de resultado de acordo com legislação específica da Previc.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com o prazo de vida útil de cada bem, estabelecido nos laudos de avaliação.

Quando aplicável, a provisão para perdas prováveis na realização dos ativos imobiliários (Valores a Receber) é constituída com base no valor vencido, conforme o número de dias de atraso, atendendo à Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 e alterações posteriores.

f) Exigível Operacional

São registrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas, estando representados pelas obrigações decorrentes de direito a benefícios pelos participantes, prestações de serviços por terceiros, investimentos e obrigações fiscais.

g) Exigível Contingencial

São decorrentes de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e fiscais.

Essas contingências são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor, e são classificados como:

- Prováveis: para os quais são constituídas provisões;
- Possíveis: somente são divulgados em notas explicativas, sem que sejam registrados;

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

- Remotas: não requerem provisão e divulgação nas demonstrações contábeis.

4. DISPONÍVEL

Registra as disponibilidades existentes em bancos, reconhecidas por seus valores em moeda nacional.

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|-----------|
| Banco Itáú Unibanco S.A | 23 | 5 |
| Banco do Brasil S.A | 17 | 10 |
| Banco Western Asset Adm. de Recursos S.A | 1 | 13 |
| Banco Western Am Company Dtm - Htm | 4 | - |
| Banco Western Asset FI Ações Bdr Nível | 2 | - |
| | 47 | 28 |

5. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a receber relativos à gestão previdencial:

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|------------|--------------|
| Outros realizáveis (a) | 681 | 4.518 |
| | 681 | 4.518 |

a) Outros Realizáveis

Referem-se a outros realizáveis da gestão previdencial:

| | 2019 | 2018 |
|---|------------|--------------|
| Migrações entre planos ⁽¹⁾ | 105 | 1.540 |
| Contribuições – Patrocinadoras ⁽²⁾ | 567 | 2.881 |
| Benefícios Não Provisionados | 4 | |
| Valores a Regularizar | 1 | |
| Reversão de Recursos do PGA para o Plano ⁽³⁾ | 4 | 97 |
| | 681 | 4.518 |

⁽¹⁾ Registra as movimentações a serem efetuadas entre os planos de benefícios, respeitando as definições estratégicas da entidade.

⁽²⁾ Registra o valor das despesas com reembolso de assistência médica a serem reembolsadas pela patrocinadora ao Plano Assistencial.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

⁽³⁾ Registra as movimentações a serem efetuadas entre Plano Previdencial e o Plano de Gestão Administrativa, respeitando as definições estratégicas da entidade.

6. REALIZÁVEL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra os valores a receber relativos à gestão administrativa:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos judiciais/recursais (a) | 4.598 | 3.667 |
| Tributos a Compensar (b) | 2 | 426 |
| Outros realizáveis (c) | 42 | 171 |
| | <u><u>4.642</u></u> | <u><u>4.264</u></u> |

a) Depósitos Judiciais/Recursais

Refere-se a depósito judicial relacionado ao processo de PIS e COFINS s/ Processo nº 0028852-29.2015.4.01.3400 (Conforme nota nº 10):

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------|---------------------|---------------------|
| PIS/COFINS | 4.568 | 3.637 |
| Outros | 30 | 30 |
| | <u><u>4.568</u></u> | <u><u>3.667</u></u> |

b) Tributos a compensar

Refere-se ao direito da Previcat de restituição de impostos junto à Receita Federal do Brasil - RFB decorrente de recolhimento indevido / a maior.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------|-----------------|-------------------|
| Imposto de Renda | 1 | 426 |
| PIS/COFINS/CSLL | 1 | - |
| | <u><u>2</u></u> | <u><u>426</u></u> |

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

c) Outros Realizáveis

Refere-se a valores a receber do Plano Assistencial bem como as transferências de recursos entre Plano e PGA Assistenciais:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| Contribuições para Custeio – Assistencial ⁽¹⁾ | 42 | 171 |
| | <u>42</u> | <u>171</u> |

⁽¹⁾ Refere-se aos valores das despesas administrativas com o plano assistencial a serem reembolsadas pela patrocinadora.

7. REALIZÁVEL – INVESTIMENTOS

Todos os ativos financeiros da Previcat estão custodiados no Banco Itaú SA, e são movimentados de acordo com as diretrizes estabelecidas na política de investimentos anual da Entidade.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Títulos Públicos (a) | 292.198 | 409.897 |
| Notas do Tesouro Nacional | 261.051 | 332.685 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 31.147 | 77.212 |
| Fundos de Investimento (b) | 517.647 | 316.446 |
| Renda Fixa | 301.935 | 225.670 |
| Ações | 120.828 | 59.684 |
| Multimercado | 54.742 | - |
| Exterior | 40.142 | 31.092 |
| Investimentos Imobiliários (c) | 455 | 460 |
| Terrenos | 278 | 278 |
| Aluguéis e Renda | 177 | 182 |
| Investimentos | 810.300 | 726.803 |

Considerando as disposições da Resolução CNPC 29/2018, a Entidade classificou parte de sua carteira de títulos e valores mobiliários na categoria "Títulos para Negociação", com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo com relação da data de aquisição, os quais são avaliados mensalmente ao valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício.

A outra parte dos ativos foi classificada na categoria "Títulos mantidos até o vencimento", no qual, através de estudo específico, a Entidade atesta que o Plano de Benefício possui capacidade financeira para manutenção dos títulos públicos federais até os respectivos vencimentos, sem comprometimento de sua liquidez, tendo em vista que o título será remunerado à taxa prefixada no momento de sua aquisição.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

a) Títulos Públicos

| Descrição | Vencto | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
|--------------------------------------|--------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
| | | Valor de Custo | Valor de Mercado / Contábil | Valor de Custo | Valor de Mercado / Contábil |
| Títulos Públicos Federais | | 254.264 | 292.198 | 340.968 | 409.897 |
| Notas do Tesouro Nacional | | 224.788 | 261.051 | 340.968 | 409.897 |
| NTN (*) | 2040 | 24.325 | 29.583 | 24.325 | 28.437 |
| NTN (*) | 2045 | 41.021 | 48.660 | 41.021 | 46.780 |
| NTN (*) | 2050 | 39.204 | 47.710 | 39.024 | 45.901 |
| NTN (*) | 2055 | 111.789 | 135.098 | 111.789 | 130.037 |
| NTN | 2040 | - | - | 6.082 | 8.880 |
| NTN | 2045 | - | - | 10.255 | 15.287 |
| NTN | 2050 | - | - | 9.758 | 15.036 |
| NTN | 2055 | - | - | 27.949 | 42.327 |
| Letras Financeiras do Tesouro | | 29.476 | 31.147 | 47.092 | 53.285 |
| LFT | 2019 | - | - | 9.644 | 10.740 |
| LFT | 2020 | 8.369 | 8.449 | 44.164 | 48.097 |
| LFT | 2021 | 21.107 | 22.698 | 16.957 | 18.375 |

(*) referem-se a títulos e valores mobiliários classificados na categoria mantidos até o vencimento.

b) Fundos de Investimentos

| Descrição | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Valor de Mercado / Contábil | Valor de Mercado / Contábil |
| Fundos de Investimentos | 517.647 | 316.446 |
| Renda Fixa | 301.935 | 225.670 |
| WA SOVEREIGN IV SEL | 74.039 | 61.951 |
| WEST AS PR CREDIT FI | 67.493 | 62.521 |
| WEST AS PREV FIX | 73.025 | 29.071 |
| WEST ASSET PREV INFL | 4.869 | 5.413 |
| WESTERN ASSET INFL 2 | 2.820 | 7.384 |
| WESTERN INFLAT RF FI | 61.567 | 46.217 |
| WST ASSE PREC ST FIC | 16.512 | 11.217 |
| 095 FI RF CP | - | 464 |
| 111 FI RF CP | 360 | 341 |
| 112 FI RF CP | 759 | 716 |
| 115 FI RF CP | - | 375 |
| 130 FI RF CP | 385 | - |
| 131 FI RF CP | 106 | - |
| Ações | 120.828 | 59.684 |
| PREVICAT FDO DE INVEST. EM AÇÕES (*) | 120.828 | 59.684 |

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

| | | |
|----------------------|---------------|---------------|
| Multimercado | 54.742 | - |
| ABSOLUTE HEDG FICFIM | 18.143 | - |
| NAVI LONG SHORT FIM | 18.413 | - |
| SPX NIM ESTRU MM | 18.186 | - |
| Exterior | 40.142 | 31.092 |
| WESTERN FIA BDR N I | 25.866 | 19.082 |
| WA MACRO OPP FIM IE | 14.276 | 12.012 |

(*) Fundo de Investimento Exclusivo – destinado exclusivamente à Entidade e constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, destinado a aplicações em ativos financeiros e títulos e valores mobiliários.

- **Composição dos Fundos Exclusivos**

- **Fundo Exclusivo – PREVICAT FDO DE INVEST. EM AÇÕES**

| Descrição | Vencido | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
|------------------------------------|-------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
| | | Valor de Custo | Valor de Mercado / Contábil | Valor de Custo | Valor de Mercado / Contábil |
| Letras do Tesouro Nacional | | 1.736 | 1.736 | 83 | 83 |
| LTN | 2022 | - | - | 83 | 83 |
| LTN | 2023 | 1.736 | 1.736 | - | - |
| Fundos de Investimentos | | 120.142 | 120.142 | 59.745 | 59.745 |
| BRASIL PLURAL FIA | Sem vencido | 120.142 | 120.142 | 59.745 | 59.745 |
| Tesouraria | | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Saldo em Tesouraria | Sem vencido | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Valores a Pagar / a Receber | Sem vencido | (1.061) | (1.061) | (155) | (155) |
| | | 120.828 | 120.828 | 59.684 | 59.684 |

- c) **Investimentos Imobiliários**

- **Plano de Benefícios**

Em 31 de dezembro de 2019, a Previcat é proprietária do imóvel denominado Escritório de Brasília.

Em cumprimento à Resolução nº 4.661/18, a Entidade deve reavaliar seus imóveis a cada três anos de forma a refletir em seu patrimônio o valor atual de mercado de seus investimentos.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

A última reavaliação foi realizada em 24/06/2016, conforme dados da tabela abaixo.

| Imóvel | Saldo antes da Reavaliação | Valor do laudo de Reavaliação | Resultado da Reavaliação | Data da Reavaliação | CNPJ da Reavaliadora |
|------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|
| Escritório de Brasília | R\$ 448 | R\$ 475 | R\$ 27 | 24/06/2016 | 11.038.935/0001-83 |

Os valores dos investimentos imobiliários da Entidade em 31 de dezembro de 2019 e 2018 estão apresentados a seguir:

| Descrição | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Investimentos Imobiliários | 455 | 460 |
| Terrenos | 278 | 278 |
| Locadas a Terceiros | 177 | 182 |
| Custo | 197 | 197 |
| (-) Depreciação | 20 | (15) |

8. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a pagar relativos à gestão previdencial

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Retenções a Recolher (a) | 930 | 870 |
| Outras Exigibilidades (b) | 783 | 2.980 |
| Recursos Antecipados (c) | 15 | - |
| | 1.728 | 3.850 |

a) Retenções a Recolher

Referem-se às retenções existentes na folha de benefícios da Entidade.

| | 2019 | 2018 |
|------------------|------------|------------|
| Imposto de Renda | 930 | 870 |
| | 930 | 870 |

b) Outras Exigibilidades

Referem-se a outras exigibilidades da gestão previdencial.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|---------------------|
| Contribuições Recebidas a maior | 2 | 2 |
| Migrações entre Planos ⁽¹⁾ | 105 | 1.540 |
| Benefícios a Pagar - Assistencial ⁽²⁾ | 672 | 1.431 |
| Imposto de Renda - Assistencial ⁽³⁾ | 2 | 5 |
| PIS/COFINS/CSLL - Assistencial ⁽⁴⁾ | <u>2</u> | <u>2</u> |
| | <u>783</u> | <u>2.980</u> |

(1) Registra as movimentações a serem efetuadas entre os planos de benefícios, respeitando as definições estratégicas da entidade;

(2) Registra os valores a pagar referente às despesas médicas do Plano Assistencial;

(3) Registram os valores referentes à retenção do IRRF s/ as despesas médicas do Plano Assistencial;

(4) Registram os valores referentes à retenção de CSRF s/ as despesas médicas do Plano Assistencial;

(5) Registra valor de transferências de recursos entre Plano e PGA Assistencial a serem realizadas.

c) Recursos Antecipados

Referem-se aos recursos antecipados que ainda são destinados.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|------------------|-----------------|
| Recursos Antecipados | <u>14</u> | <u>-</u> |
| | <u>14</u> | <u>-</u> |

9. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra os valores a pagar relativos à gestão administrativa.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Contas a Pagar (a) | 189 | 158 |
| Retenções a Recolher (b) | 9 | 12 |
| Outras Exigibilidades (c) | <u>14</u> | <u>108</u> |
| | <u>212</u> | <u>278</u> |

a) Contas a Pagar

Referem-se às contas a pagar relacionadas aos prestadores de serviços.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Prestadores de Serviços | <u>184</u> | <u>158</u> |
| Gestores de Investimentos | 38 | 32 |

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

| | | |
|---------------------------------|------------|------------|
| Consultorias | 73 | 51 |
| Auditorias | 73 | 71 |
| Fornecedores | - | - |
| Impostos, Taxas e Contribuições | 4 | 4 |
| | <u>188</u> | <u>158</u> |

b) Retenções a Recolher

Referem-se aos impostos a recolher incidentes sobre prestadores de serviços.

| | 2019 | 2018 |
|--|----------|-----------|
| Imposto de Renda sobre Prestadores de Serviços | 2 | 2 |
| Pis/Cofins/Csll sobre Prestadores de Serviços | 7 | 10 |
| | <u>9</u> | <u>12</u> |

c) Outras Exigibilidades

Referem-se a outras exigibilidades relacionadas à gestão administrativa da Entidade.

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------|------------|
| Consultorias - Assistencial ⁽¹⁾ | 10 | 9 |
| Reversão de Recursos para o Plano de benefícios ⁽²⁾ | 3 | 98 |
| PIS/COFINS/CSLL - Assistencial ⁽³⁾ | 1 | 11 |
| | <u>14</u> | <u>108</u> |

- (1) Referem-se às contas a pagar relacionadas aos prestadores de serviços do Plano Assistencial;
 (2) Registra as movimentações a serem efetuadas entre Plano Previdencial e o Plano de Gestão Administrativa, respeitando as definições estratégicas da entidade.
 (3) Referem-se à retenção de CSRF s/ os prestadores de serviços do Plano Assistencial.

10. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

O Exigível contingencial da gestão administrativa em 2019 e 2018 possui a seguinte composição:

| | 2019 | 2018 |
|----------------|--------------|--------------|
| PIS/COFINS (a) | 4.602 | 3.710 |
| | <u>4.602</u> | <u>3.710</u> |

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

a) PIS/COFINS

Registra-se o montante das provisões destinadas a cobrir eventuais perdas com contingências fiscais referentes ao Programa de Integração Social e de Formação do Patrimônio do Servidor Público Federal (PIS/PASEP) e a Contribuição para Seguridade Social (COFINS).

A Previcat passou a contestar judicialmente a legalidade da exigência do recolhimento do PIS/PASEP e da COFINS sobre receitas operacionais e ganhos financeiros que não venham a constituir reservas, fundos e provisões, através da petição que tramita na 14ª Vara Federal do Distrito Federal sob o nº 0028852-29.2015.4.01.3400, protocolado em 20 de maio de 2015.

- **Outros Processos classificados com chance de perda possível**

Processo nº 1013961-06.2017.8.26.0451: Requereu o autor sua reinclusão bem como de sua dependente ao plano de saúde oferecido pela Previcat em decorrência de ter trabalhado para a Caterpillar por 33 anos e contribuído para a Previcat. Alegou que preencheu os requisitos para o benefício da aposentadoria antecipada.

Processo nº 1019396-58.2017.8.26.0451: Requereu a autora alteração no plano de saúde de seu esposo, que é funcionário ativo da Caterpillar para um plano com assistência médica completa.

11. PROVISÕES MATEMÁTICAS

As provisões matemáticas dos planos de benefícios correspondem ao valor presente dos compromissos futuros líquidos do plano, para o pagamento dos benefícios previstos no regulamento:

- **Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos** – representam os compromissos futuros do Plano com as reservas dos benefícios já concedidos para os participantes já aposentados e pensionistas.
- **Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder** – representam os compromissos futuros do Plano com os benefícios dos participantes ativos.
- **Provisões Matemáticas a Constituir** - representam os compromissos futuros destinados à cobertura de serviço passado e déficit equacionado.

As estimativas das provisões matemáticas relacionadas ao benefício definido são calculadas de acordo com as premissas apresentadas anualmente no parecer atuarial da Previcat.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2019 pode ser resumida como segue:

- o Plano de Benefícios

| Descrição | 01/01/2019 | Varição | 31/12/2019 |
|--|-----------------|---------------|-----------------|
| Provisões Matemáticas | 870.599 | 36.058 | 906.657 |
| Benefícios Concedidos | 564.672 | 27.748 | 592.420 |
| Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | 564.672 | 27.748 | 592.420 |
| Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 521.848 | 29.034 | 550.882 |
| Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 42.824 | (1.286) | 41.538 |
| Benefícios a Conceder | 343.637 | 8.788 | 352.425 |
| Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | 318.971 | 8.077 | 327.048 |
| Valor atual dos Benefícios Futuros Programados | 451.745 | 10.407 | 462.152 |
| (-) Valor atual das contribuições futuras dos patrocinadores | (132.774) | (2.330) | (135.104) |
| Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | 24.666 | 711 | 25.377 |
| Valor atual dos Benefícios Futuros Não Programados | 35.356 | 729 | 36.085 |
| (-) Valor atual das contribuições futuras dos patrocinadores | (10.690) | (18) | (10.708) |
| (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (37.710) | (478) | (38.188) |
| (-) Déficit Equacionado Passado | (37.710) | (478) | (38.188) |
| (-) Patrocinadores - Benefícios a Conceder 2015 | (10.485) | (131) | (10.616) |
| (-) Patrocinadores - Benefícios a Conceder / Concedidos 2017 | (27.225) | (347) | (27.572) |

A insuficiência em 31/12/2019 do Patrimônio de Cobertura do Plano frente ao Passivo Atuarial deduzido das Provisões Matemáticas a Constituir é inferior ao limite de equacionamento definido na Resolução CNPC nº 30/2018. Desta forma, não há obrigação de equacionar qualquer valor de deficit em 31/12/2019 e, portanto, a totalidade da insuficiência apurada foi alocada na conta de Deficit Técnico.

A amortização do déficit do exercício de 2015 será realizada em 22 anos e 5 meses. Já a amortização do déficit do exercício de 2017 é de 21 anos.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

12. EQUILÍBRIO TÉCNICO

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

A variação do equilíbrio técnico durante o exercício de 2019 pode ser resumida como segue:

| Descrição | 01/01/2019 | Varição | 31/12/2019 |
|---------------------------|------------|---------|------------|
| Equilíbrio Técnico | (144.708) | 45.946 | (98.762) |
| Déficit Técnico Acumulado | (144.708) | 45.946 | (98.762) |

- **Ajuste de Precificação**

Conforme disposto na Instrução Previc nº 10/2018, vigente até 31/12/2018, o valor do Ajuste de Precificação, positivo ou negativo, será acrescido ou deduzido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superávit, o valor do Ajuste de Precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (5,33% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário e o valor do Ajuste de Precificação utilizado para o Plano de Benefícios em 31/12/2019 é positivo e igual a R\$ 36.853.583,66.

13. FUNDO ADMINISTRATIVO

A constituição do Fundo Administrativo corresponde à diferença entre as receitas e despesas administrativas, acrescida do retorno dos investimentos.

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------|
| Fundo Administrativo - Plano de Benefícios | 1.233 | 1.884 |
| | <u>1.233</u> | <u>1.884</u> |

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018
Em milhares de reais

14. HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração do Patrimônio Social são as seguintes:

| Hipóteses Atuariais | 2019 | | 2018 | |
|--|--|------|--|------|
| Taxa real anual de juros | 5,33% a.a. | | 5,46% a.a. | |
| Projeção de crescimento real de salário | 2,10% a.a. | | 2,10% a.a. | |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários) | 98% | | 98% | |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios) | 98% | | 98% | |
| Hipótese sobre rotatividade | Experiência Caterpillar 2015-2017 | | Experiência Caterpillar 2015-2017 | |
| Tábua de mortalidade geral ⁽¹⁾ | AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo | | AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo | |
| Tábua de mortalidade de inválidos ⁽²⁾ | RRB-1983 | | RRB-1983 | |
| Tábua de entrada em invalidez ⁽²⁾ | RRB-1944 Modificada segregada por sexo | | RRB-1944 Modificada segregada por sexo | |
| Entrada em Aposentadoria | Idade | % | Idade | % |
| | 55 anos | 12% | 55 anos | 12% |
| | 56 anos | 18% | 56 anos | 18% |
| | 57 anos | 27% | 57 anos | 27% |
| | 58 anos | 24% | 58 anos | 24% |
| | 59 anos | 23% | 59 anos | 23% |
| | 60 anos | 29% | 60 anos | 29% |
| | 61 anos | 10% | 61 anos | 10% |
| | A partir de 62 anos | 100% | A partir de 62 anos | 100% |
| Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas | 80% de casados com mulher 4 anos mais nova que o homem | | 80% de casados com mulher 4 anos mais nova que o homem | |

⁽¹⁾ Constituída com base na AT-2000 Basic desagradada em 10% segregada por sexo.

⁽²⁾ Segregada por sexo.

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos participantes assistidos considera para os aposentados o beneficiário vitalício informado e para os pensionistas o beneficiário vitalício e o beneficiário temporário mais novos informados juntamente com o número total de beneficiários da pensão.

Foi realizado em janeiro de 2018 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006, e da Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes até 31/12/2019.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

15. APRESENTAÇÃO DOS EFEITOS DA CONSOLIDAÇÃO

Os ajustes e eliminações necessários à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizados de acordo com a Instrução MPS/SPC nº 34, de 24/09/2009 e alterações posteriores.

O quadro a seguir apresenta as contas contábeis utilizadas e os respectivos valores relativos à consolidação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2019:

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------|
| Ativo | 1.337 | 3.439 |
| Participação no Plano de Gestão Administrativa | 1.233 | 1.884 |
| Plano de Benefícios | 1.233 | 1.884 |
| Migrações entre Planos | 104 | 1.540 |
| Plano Assistencial | 104 | 1.540 |
| Passivo | 1.377 | 3.439 |
| Participação no Fundo Administrativa do PGA | 1.233 | 1.884 |
| Plano de Benefícios | 1.233 | 1.884 |
| Migrações entre Planos | 104 | 1.540 |
| Plano de Benefícios | 104 | 1.540 |

16. RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS

- **Imposto de Renda**

A Lei nº. 11.053, de 29 de dezembro de 2004, criou um novo regime de tributação, facultando aos participantes de planos de EFPC estruturados na modalidade de contribuição definida ou contribuição variável, optarem para que os valores que lhes sejam pagos a título de resgate ou benefícios de renda, sejam tributados no imposto de renda na fonte:

- por uma nova tabela regressiva, que varia entre 35% a 10%, dependendo do prazo de acumulação dos recursos do participante no plano de benefícios, ou

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

- ii. por permanecerem no regime tributário atual, que utiliza a tabela progressiva do imposto de renda na fonte para as pessoas físicas.

Essa lei também revogou a MP nº. 2.222 de 4 de setembro de 2001, dispensando a partir de 1º de janeiro de 2005 a retenção e recolhimento do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das entidades fechadas de previdência complementar.

- **PIS e COFINS**

Devem ser recolhidos mensalmente e são calculados pelas alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída dos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamento de benefícios e da parcela das contribuições destinadas à constituição de reservas técnicas) conforme Instrução Normativa da Receita Federal do Brasil nº 1.285, de 13 de agosto de 2012 e alterações posteriores.

A PREVICAT passou a contestar judicialmente a legalidade da exigência do recolhimento do PIS/PASEP e da COFINS sobre receitas operacionais, reembolso de despesas e ganhos financeiros que não venham a constituir reservas, fundos e provisões, através de petição protocolada em 20 de maio de 2015.

Com isso, a entidade passou a efetuar o recolhimento destes impostos através de depósito judicial (Nota 11).

- **TAFIC – Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar**

Conforme lei nº 12.154 de 23 de dezembro de 2009 e a Instrução Normativa PREVIC nº 1 de 13 de abril de 2010 as entidades fechadas de previdência complementar devem recolher nos meses de janeiro, maio e setembro de cada exercício a TAFIC. O valor da TAFIC é calculado por plano de benefícios, utilizando-se o valor dos recursos garantidores de cada plano e o enquadramento na tabela constante do Anexo V da lei supracitada.

17. GESTÃO DE RISCOS E MONITORAMENTO DOS CONTROLES INTERNOS

De acordo com a Resolução CGPC nº 13, de 1º de outubro de 2004, a Previcat adota princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por ela operados, de modo a assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

Para atender aos seus compromissos de pagamentos de benefícios, a Previcat gerencia de forma adequada os seus investimentos, além da revisão anual da política de investimentos, e considera a totalidade de riscos a que está exposta em suas diversas

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

classes de ativos, em conformidade com as normas em vigor, com destaque para a Resolução CGPC nº13.

A Entidade realiza periodicamente a identificação, avaliação, controle e monitoramento dos riscos considerando diversos conceitos e parâmetros:

- Risco de mercado: o impacto das variações de preços negociados no mercado financeiro;
- Risco de crédito: os riscos provenientes do não pagamento de obrigações assumidas por contrapartes;
- Risco de liquidez: decorrentes de não disponibilidade de recursos;
- Risco de solvência: o risco de ocorrência de déficits futuros;
- Risco atuarial: não constituição de recursos garantidores compatíveis com os compromissos atuariais;
- Risco operacional: perdas decorrentes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas e eventos externos;
- Risco legal: ações legais.

18. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As Partes Relacionadas da Previcat podem ser assim consideradas:

- Participantes ativos que optaram por aderir ao plano;
- Participantes assistidos em gozo de benefício;
- Patrocinadoras, cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convenio de Adesão para oferecimento dos planos de benefícios para os empregados e Dirigentes;
- Membros do Conselho Fiscal, Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no estatuto;

19. OUTROS ASSUNTOS

A Previcat não possuía posições em aberto no mercado de derivativos em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, e possui seguros para os imóveis.

20. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 22 de janeiro de 2019, o Conselho Deliberativo da Previcat aprovou o saldamento do plano de benefícios. O processo de saldamento foi submetido a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) em 22 de março de 2019. A administração da Previcat espera que o saldamento seja aprovado pela Previc nos próximos dezoito meses.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais

Desde o início de janeiro de 2020, o surto de coronavírus, em rápida evolução, impactou adversamente as atividades econômicas globais. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão e estimativa de impactos futuros na posição financeira da Entidade. Sabe-se que o evento pode ter impacto significativo nas condições econômicas e de mercado, com consequente desaceleração econômica global e possíveis reflexos na precificação subsequente dos ativos. A Administração da Entidade monitora os desenvolvimentos relacionados ao coronavírus e coordena respostas operacionais com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governo e melhores práticas gerais de resposta à pandemia. A Administração da Entidade não registrou qualquer transação, nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, como resultado deste evento subsequente.

* * *

Demomonstrativos e Resultados dos Investimentos

Cenário e perspectivas

A reforma da previdência brasileira e a baixa inflação demonstrada foram aspectos positivos do ano de 2019. Tais fatos aliados a baixa taxa básica de juros, SELIC, de 4,5% ao ano— ao fim de 2019— contribuíram para a melhora da perspectiva econômica do país. No entanto, alguns desafios ainda se mantiveram, como o alto nível de desemprego, novas reformas necessárias (tributária e administrativa) para melhoria da situação fiscal do país, a lenta recuperação da economia, entre outros.

No cenário internacional, o grande destaque foi a Guerra Comercial entre Estados Unidos e China, que trouxe relevante volatilidade ao Mercado, causando impacto sobre diversos tipos de ativos financeiros.

Para investidores institucionais como a Previcat, a redução da taxa de juros permitiu ganhos na renda fixa com o aproveitamento do fechamento da curva de taxa. A reforma da previdência e o otimismo sobre políticas que visam a melhora da situação fiscal do país através de novas reformas, produziu uma euforia na bolsa de valores e rendimentos elevados para a renda variável.

Apesar de 2019 ter sido um ano positivo, este novo cenário representa a necessidade de maiores alocações em segmentos de maior risco, uma vez que a Renda Fixa deixa de apresentar rentabilidades atrativas para atingimento da meta atuarial da Entidade. Desta forma, a Previcat se posiciona para a diversificação dos investimentos em segmentos diversos de forma a buscar a rentabilidade em níveis de riscos adequados aos propósitos previdenciários.

Entre os segmentos sobre os quais possui Investimentos, o de ativos estruturados foi incluído no portfólio da Entidade durante o ano de 2019 através de aportes em 3 Fundos Multimercados.

Os recursos aportados nestes ativos foram alocados a partir da carteira de renda fixa da entidade.

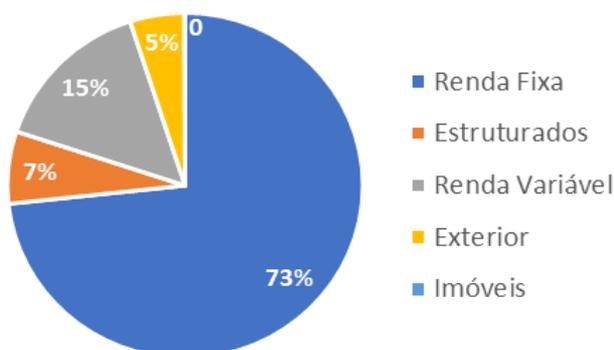
Distribuição do patrimônio

A Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar – finalizou o ano de 2019 com um patrimônio total de R\$ 810.300.000, alocados nos segmentos de 1) Renda Fixa, 2) Estruturados, 3) Renda Variável 4) Investimentos no exterior e 5) Imóveis.

Não foram realizadas operações com participantes.

A maior parte dos investimentos se manteve alocada na Renda Fixa, buscando retornos suficientes para o pagamento do passivo atuarial e controlando o risco dos investimentos.

A distribuição dos investimentos ao final do ano está representada a seguir:



Demomonstrativos e Resultados dos Investimentos

Rentabilidade dos investimentos

A rentabilidade dos investimentos em 2019 foi de 14,07%, superando a meta atuarial INPC + 5,46%, que encerrou o ano em 10,19%, e contribuindo para a sustentabilidade do plano.

A seguir, estão apresentadas as rentabilidades por tipo de investimento em comparação ao respectivo índice de referência:

| Segmento | Rentabilidade - Previcat | Rentabilidade - Índice de referência | Índice de referência |
|----------------|--------------------------|--------------------------------------|--|
| Renda Fixa | 10,19% | 10,19% | INPC + 5,46% ao ano (Passiva) / 80,0% IMA-S + 20,0% IMA-B5 (Ativa) |
| Estruturados | 4,23% | 3,30% | CDI |
| Renda Variável | 36,62% | 33,39% | IBrX-100 |
| Exterior | 28,95% | 19,48% | 50,0% S&P 500 (R\$) + 50,0% CDI |
| Consolidado | 14,07% | 10,19% | INPC + 5,46% ao ano |

Renda Fixa

A renda fixa, administrada pelo gestor Western Asset, teve 10,19% de rendimento no ano. A parcela passiva da Renda Fixa (títulos que serão mantidos na carteira até seu vencimento) teve rendimentos de 11,63% no ano, superando seu benchmark de INPC +5,46%.

A parcela ativa da Renda Fixa também superou seu benchmark, 80,0% IMA-S + 20,0% IMA-B5, atingindo rendimentos de 8,62%.

Renda Variável

A renda variável é gerida pela Occam Brasil. Os investimentos estão alocados em fundos exclusivo não correlacionado ao IBrX (índice geral da bolsa de valores) e defensivos contra grandes oscilações de mercado.

2019 foi um ano de alta da bolsa com crescimento de 33,39% do IBrX. Neste contexto, o Gestor conseguiu capturar ganhos e agregar valor aos investimentos da Previcat, obtendo rentabilidade de 36,62%.

Estruturados

Os investimentos neste segmento foram realizados em maio de 2020 através de aportes em 3 Fundos Multimercados, sendo eles: 1) Absolute Hedge FIC FIM; 2) Navi Long Short FIM e 3) SPX Nimitz FIC FIM.

A rentabilidade consolidada obtida por tais fundos no período de maio a dezembro de 2019 foi de 4,23%, superior ao *benchmark* (CDI), que apresentou retorno de 3,30%.

Exterior

Os investimentos no exterior são representados pelo fundo Macro Opportunities e aplicações em Renda Variável no exterior (BDRs), ambos geridos pela Western Asset, havendo exposição cambial parcial.

O segmento apresentou rentabilidade de 28,95% no ano, contra 19,48% apresentado pelo *benchmark* (50,0% S&P 500 (R\$) + 50,0% CDI).

Imóveis

Não houve alterações no segmento de imóveis durante o ano de 2019, sendo este representado por 2 salas comerciais localizadas em Brasília – DF.

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

**Parecer da Avaliação Atuarial
do Plano de Benefícios
referente ao encerramento do
exercício de 2019**

Fevereiro, 2020



Sumário

| | |
|---|-----------|
| Introdução | 3 |
| Estatísticas | 4 |
| Hipóteses e Métodos Atuariais | 5 |
| Patrimônio Social | 9 |
| Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos | 10 |
| <i>Duração do Passivo do Plano de Benefícios</i> | 11 |
| <i>Ajuste de Precificação</i> | 11 |
| <i>Limite de Equacionamento de Déficit</i> | 11 |
| <i>Variação das Provisões Matemáticas</i> | 12 |
| <i>Principais riscos atuariais</i> | 13 |
| <i>Soluções para Insuficiência de Cobertura</i> | 13 |
| <i>Variação do resultado</i> | 13 |
| <i>Natureza do resultado</i> | 13 |
| <i>Soluções para equacionamento do deficit</i> | 13 |
| Plano de Custeio | 14 |
| Conclusão | 16 |

Introdução

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício do Plano de Benefícios da Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar, em atendimento à legislação vigente.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 30/06/2019 e como data da avaliação 31/12/2019.

Qualidade da Base Cadastral

Após a análise detalhada dos dados e correções feitas pela Previcat, foi verificado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Patrocinadores

| CNPJ | Razão Social |
|--------------------|---|
| 61.064.911/0001-77 | Caterpillar Brasil Ltda. |
| 04.754.557/0001-79 | Caterpillar Brasil Comércio de Máquinas e Peças Ltda. |
| 59.586.230/0001-27 | Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar |
| 01.594.992/0001-95 | Perkins Motores do Brasil Ltda. |

As patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos pela Previcat aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios.

O Plano de Benefícios da Previcat está em extinção desde 30/07/2010.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 581, de 30/07/2010, publicada no Diário Oficial da União em 03/08/2010.

A Previc aprovou as alterações propostas ao Plano de Benefícios da Previcat – Sociedade Previdenciária para fins do saldamento do plano através da Portaria nº 6, de 06/1/2020, publicada no Diário Oficial da União em 8/1/2020.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base dos cálculos.

Participantes ativos¹

| Em 31/12/2019 | |
|--|-------|
| Quantidade | |
| - ativos | 1.818 |
| - autopatrocinados | 0 |
| - benefício proporcional diferido | 120 |
| Idade média (em anos) | 44,2 |
| Tempo médio de serviço (em anos) | 18,9 |
| Tempo médio de contribuição (em anos) | 18,9 |
| Tempo médio para aposentadoria (em anos) | 17,9 |

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos (BPDs). As demais informações não contemplam os BPDs.

Participantes assistidos

| Benefício | Em 31/12/2019 | | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| | Quantidade de Benefícios Concedidos | Idade Média dos Assistidos (anos) | Valor Médio do Benefício (R\$) |
| Aposentadoria antecipada | 337 | 65,9 | 5.555,97 |
| Aposentadoria normal | 74 | 70,2 | 10.342,69 |
| Aposentadoria por invalidez total | 2 | 62,7 | 681,27 |
| Benefício proporcional | 332 | 69,1 | 2.241,10 |
| Pensão por morte | 152 | 66,0 | 1.815,44 |

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar e conta com o aval das patrocinadoras do Plano de Benefícios conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução nº 10 de 30/11/2018.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

| Hipóteses Econômicas e Financeiras | 2019 | 2018 |
|---|--|--|
| Taxa Real Anual de Juros | 5,33% a.a. | 5,46% a.a. |
| Projeção de Crescimento Real de Salário | 2,10% a.a. | 2,10% a.a. |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários | 98% | 98% |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios | 98% | 98% |
| Tábua de Mortalidade Geral | AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo | AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo |
| Tábua de Mortalidade de Inválidos | RRB-1983 | RRB-1983 |
| Tábua de Entrada de Invalidez | RRB-1944 Modificada segregada por sexo | RRB-1944 Modificada segregada por sexo |
| Rotatividade | Experiência Caterpillar 2015-2017 | Experiência Caterpillar 2015-2017 |
| Hipótese de Entrada em Aposentadoria | Idade | Idade |
| | 55 anos | 55 anos |
| | 56 anos | 56 anos |
| | 57 anos | 57 anos |
| | 58 anos | 58 anos |
| | 59 anos | 59 anos |
| | 60 anos | 60 anos |
| 61 anos | 61 anos | |
| 62 anos | 62 anos | |
| Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas (Participantes Ativos) | 80% de casados com mulher 4 anos mais nova que o homem | 80% de casados com mulher 4 anos mais nova que o homem |

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos participantes assistidos considera para os aposentados o beneficiário vitalício informado e para os pensionistas o beneficiário vitalício e o beneficiário temporário mais novos informados juntamente com o número total de beneficiários da pensão.

Foi realizado em janeiro de 2018 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006, e da Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes na época do estudo.

Nessa ocasião foram analisadas as seguintes hipóteses: mortalidade de válidos, mortalidade de inválidos, entrada em invalidez, rotatividade, entrada em aposentadoria, crescimento real dos salários, fator de determinação dos salários e benefícios, probabilidade de opção pelos institutos e composição familiar.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses:

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução nº 10 de 30/11/2018 e a Portaria Previc nº 300/2019, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a convergência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

A Willis Towers Watson foi contratada pela Previcat para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2018, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2018 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2018.

Quando apurada a TIR dos passivos, obteve-se, com nível de confiança de 50% (nível de confiança mínimo exigido pela Instrução nº 10/2018), suporte para a adoção da taxa real de juros de 5,33% a.a. para o plano de benefícios. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 300/2019 para esse plano (limite inferior: 4,10% e limite superior: 6,26%).

Sendo assim, a Previcat e as patrocinadoras do Plano de Benefícios optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 5,33% na avaliação atuarial anual regular de 2019.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Previcat e está acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Previcat.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios, realizou em janeiro de 2018, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006 e na Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes à época do estudo.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2019 reflete o resultado desse estudo.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2019 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,80% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese será revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

Sendo assim, a Previcat e as patrocinadoras do Plano de Benefícios optaram por utilizar o fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98% na avaliação atuarial anual regular de 2019.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em janeiro de 2018 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

| Benefício | Regime | Método de Financiamento |
|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Aposentadoria Antecipada | Capitalização | Crédito Unitário |
| Aposentadoria Normal | Capitalização | Crédito Unitário |
| Aposentadoria por Invalidez Total | Capitalização | Crédito Unitário |
| Benefício Mínimo | Capitalização | Crédito Unitário |
| Benefício Proporcional | Capitalização | Crédito Unitário |
| Pensão por Morte | Capitalização | Crédito Unitário |
| Pré Aposentadoria por Invalidez | Repartição de Capitais de Cobertura | - |

Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado gera custos ligeiramente crescentes, porém esse efeito pode ser minimizado, ou mesmo anulado, caso haja rotatividade superior à admitida nas hipóteses atuariais.

Os métodos de financiamento são adequados à natureza do plano e atendem ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete da Previcat de 31 de dezembro de 2019, o Patrimônio Social é de R\$ 809.128.058,38.

De acordo com informações prestadas pela Previcat para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), a Previcat possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina Resolução CNPC nº 29 de 13/04/2018. Esses estudos não foram objeto de análise pela Willis Towers Watson.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Previcat.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

| | (R\$) |
|---|------------------------|
| 2.3 Patrimônio Social | 809.128.058,38 |
| 2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano | 807.896.375,71 |
| 2.3.1.1 Provisões Matemáticas | 906.657.411,05 |
| 2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos | 592.420.388,00 |
| 2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida | 0,00 |
| 2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | 592.420.388,00 |
| 2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 550.882.511,00 |
| 2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 41.537.877,00 |
| 2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder | 352.424.754,00 |
| 2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida | 0,00 |
| 2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | 327.047.801,00 |
| 2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | 462.152.399,00 |
| 2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | (135.104.598,00) |
| 2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | 0,00 |
| 2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | 25.376.953,00 |
| 2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | 36.084.803,00 |
| 2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | (10.707.850,00) |
| 2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | 0,00 |
| 2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura | 0,00 |
| 2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples | 0,00 |
| 2.3.1.1.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (38.187.730,95) |
| 2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado | 0,00 |
| 2.3.1.1.03.01.01 (-) Patrocinador(es) | 0,00 |
| 2.3.1.1.03.01.02 (-) Participantes | 0,00 |
| 2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado | (38.187.730,95) |
| 2.3.1.1.03.02.01 (-) Patrocinadores - Benefícios a Conceder 2015 | (10.616.178,09) |
| 2.3.1.1.03.02.02 (-) Patrocinadores - Benefícios a Conceder 2017 | (27.571.552,86) |
| 2.3.1.1.03.02.03 (-) Assistidos | 0,00 |
| 2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | 0,00 |
| 2.3.1.2 Equilíbrio Técnico | (98.762.035,34) |
| 2.3.1.2.01 Resultados Realizados | (98.762.035,34) |
| 2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado | 0,00 |
| 2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado | (98.762.035,34) |
| 2.3.1.2.02 Resultados a Realizar | 0,00 |
| 2.3.2 Fundos | 1.232.682,67 |
| 2.3.2.1 Fundos Previdenciais | 0,00 |
| 2.3.2.2 Fundos Administrativos | 1.232.682,67 |
| 2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa | 1.232.682,67 |
| 2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA | 0,00 |
| 2.3.2.3 Fundos dos Investimentos | 0,00 |

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 14,34 anos (172 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10 de 30/11/2018, após preenchimento, pela entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (5,33% a.a.) e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2019 foi calculado e informado pela Previcat no valor de R\$ 36.853.583,66.

| Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado | Valores em R\$ |
|--|-----------------------|
| a) Resultado Realizado | (98.762.035,34) |
| a.1) Superávit Técnico Acumulado | - |
| a.2) Déficit Técnico Acumulado | (98.762.035,34) |
| b) Ajuste de Precificação | 36.853.583,66 |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b) | (61.908.451,68) |

Limite de Equacionamento de Déficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento do deficit até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Déficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

| Duração | Limite pela formula % | Provisões Matemáticas | Limite do Deficit |
|----------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| 14,34 | 1% x (14,34 – 4) = 10,34% | 906.657.411,05 | 93.748.376,30 |

Ressaltamos que Provisões Matemáticas são as provisões cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas as respectivas provisões matemáticas a constituir.

| | Valores em R\$ |
|---|-----------------|
| Equilíbrio Técnico Ajustado | (61.908.451,68) |
| Limite do Deficit | (93.748.376,30) |
| Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit que deve ser equacionado em 31/12/2019) | - |

O valor do Equilíbrio Técnico Ajustado em 31/12/2019 no valor de R\$ 61.908.451,68 é inferior ao limite de equacionamento do deficit conforme Resolução CNPC nº 30/2018, dessa forma não há obrigação de equacionar qualquer valor de deficit em 31/12/2019.

A Previcat e suas patrocinadoras optaram pela utilização desse limite, sendo, portanto, a totalidade da insuficiência apurada em 31/12/2019 alocada na conta de Deficit Técnico.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2019 informado pela Previcat equivale a 14,07%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,48% (variação do INPC no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de 9,18%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 5,46% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2019 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2018 atualizado, pelo método de recorrência e constante do balancete do plano, para 31/12/2019.

| | Valores em R\$ de 31/12/2019 | | Variação em % |
|------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|
| | Reavaliado | Balancete | |
| <i>Passivo Atuarial</i> | 944.845.142,00 | 956.196.337,58 | (1,19%) |
| <i>Benefícios Concedidos</i> | 592.420.388,00 | 568.755.725,64 | 4,16% |
| <i>Benefícios a Conceder</i> | 352.424.754,00 | 387.440.611,94 | (9,04%) |

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 944.845.142,00 com o constante o balancete de 31/12/2019, a variação encontrada é negativa de 1,19%.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, indicando que alguns participantes ativos iniciaram o recebimento de benefício.

Principais riscos atuariais

Os principais riscos atuariais são a sobrevivência superior ao previsto nas tábuas de mortalidade, rotatividade inferior à esperada, crescimento salarial acima do esperado, rentabilidade real do patrimônio abaixo da meta atuarial, composição familiar real dos aposentados diferente da hipótese estabelecida. Esses riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

A insuficiência em 31/12/2019 do Patrimônio de Cobertura do Plano frente ao Passivo Atuarial deduzido das Provisões Matemáticas a Constituir é inferior ao limite de equacionamento definido na Resolução CNPC nº 30/2018. Desta forma, não há obrigação de equacionar qualquer valor de deficit em 31/12/2019 e, portanto, a totalidade da insuficiência apurada foi alocada na conta de Deficit Técnico.

Variação do resultado

O deficit técnico reduziu de R\$144.708.269,79 em 31/12/2018 para R\$98.762.035,34 em 31/12/2019.

Natureza do resultado

A redução do deficit técnico no exercício de 2019 deve-se às variações do passivo atuarial dentro do esperado e à boa rentabilidade do plano acima da meta atuarial.

Soluções para equacionamento do deficit

As patrocinadoras deverão realizar as contribuições extraordinárias já estabelecidas em planos de custeios realizados em exercícios anteriores e reavaliadas na avaliação atuarial para o exercício de 2019 para o equacionamento dos deficits atribuídos às provisões matemáticas de benefícios a conceder de 2015 e 2017.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/01/2020:

- contribuição mensal normal em janeiro/2020 equivalente a 9,66% da folha de salários de participantes sem bônus, do plano, correspondentes ao custo normal;

| Custo do Ano (%) | |
|---------------------------------|--------------|
| Aposentadoria Antecipada/Normal | 6,06% |
| Aposentadoria por Invalidez | 0,53% |
| Benefício Proporcional | 2,76% |
| Pensão por Morte | 0,19% |
| Resgate | 0,12% |
| Total | 9,66% |

Essa contribuição será realizada apenas em janeiro/2020 tendo em vista a aprovação do saldamento do plano em janeiro/2020. A partir de fevereiro/2020 não haverá mais contribuições normais para o plano.

- contribuições mensais extraordinárias equivalentes a R\$ 68.598,63 em janeiro/2020 para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Deficit Equacionado 2015 atribuível aos Benefícios a Conceder. Para os meses subsequentes esse valor deverá ser reajustado mensalmente pelo INPC. O prazo remanescente para amortização desse deficit é de 21 anos e 5 meses em 31/12/2019;
- contribuições mensais extraordinárias equivalentes a R\$ 185.082,44 em janeiro/2020 para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Deficit Equacionado 2017 atribuível aos Benefícios a Conceder. Para os meses subsequentes esse valor deverá ser reajustado mensalmente pelo INPC. O prazo remanescente para amortização desse deficit é de 20 anos em 31/12/2019;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,46% da folha de salários de participantes. Tal percentual foi determinado com parte do orçamento elaborado pela Previcat para o exercício seguinte ao da avaliação que será financiado por essas contribuições. O restante do orçamento para despesas administrativas será coberto pelo Fundo Administrativo e as despesas com investimentos serão pagas pela rentabilidade.

Autopatrocinados

O participante que optar pelo instituto do autopatrocínio deverá recolher as contribuições do patrocinador, a saber:

- contribuição mensal normal referentes ao custo normal em janeiro/2020;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,46% do salário de participação;
- contribuições mensais extraordinárias, equivalentes a 1,63% do salário de participação, para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Deficit Equacionado 2015 e Deficit Equacionado 2017.

Benefícios Proporcional Diferidos

Os participantes que optarem pelo benefício proporcional diferido serão responsáveis pelo pagamento das despesas administrativas, considerando o mesmo percentual das patrocinadoras aplicado sobre o salário de participação.

Fonte dos Recursos

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios pelos participantes, assistidos e patrocinadores em reais e em percentual da folha de participação sem bônus.

| | Participantes | | Assistidos | | Patrocinador | |
|---|---------------|---------------|------------|---------------|--------------|---------------|
| | Em R\$ | Em % da folha | Em R\$ | Em % da folha | Em R\$ | Em % da folha |
| Total de Contribuições Previdenciárias | - | - | - | - | 4.548.067,13 | 2,44% |
| ▪ Normais | - | - | - | - | 1.503.894,25 | 0,81% |
| ▪ Extraordinárias | - | - | - | - | 3.044.172,88 | 1,63% |
| - Deficit Equacionado | - | - | - | - | 3.044.172,88 | 1,63% |
| - Serviço Passado | - | - | - | - | - | - |
| - Outras Finalidades | - | - | - | - | - | - |
| Utilização de Fundos | - | - | - | - | - | - |

Será realizada uma avaliação atuarial do Plano de Benefícios, com base 31/1/2020, em razão da aprovação do saldamento do referido Plano, em que será apurada a sua situação financeira e atuarial e eventual custo de contribuições extraordinárias. Após concluída e aprovada pelo Conselho Deliberativo, a Previcat deverá submeter a Demonstração Atuarial à Previc contendo o novo plano de custeio.

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios da Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar, informamos que o plano em 31/12/2019 apresenta um deficit técnico e que as contribuições extraordinárias estabelecidas para os patrocinadores, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, para o equacionamento dos deficits referentes às provisões matemáticas de benefícios a conceder de 2015 e 2017 são mantidas.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A Willis Towers Watson adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para o Plano de Benefícios da Previcat com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2019. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Previcat em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2020.


Carla Maria S. Assunção Lobianco
MIBA nº 842


Samantha Jimenez Redig
MIBA nº 2.120

PREVICAT**SOCIEDADE PREVIDENCIÁRIA CATERPILLAR**
APROVADA PELA PORTARIA N. 4239 DE 18/05/88 DO M.P.A.S.**PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO**

O Conselho Deliberativo da PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar, de acordo com as atribuições que lhe são conferidas pelo Estatuto da Entidade, à vista do Balanço Patrimonial e dos pareceres do Atuário, dos Auditores Independentes, do Conselho Fiscal e das manifestações da Diretoria, aprova os atos e contas da Sociedade referentes ao exercício de 2019, conforme Ata Conjunta da Diretoria e Conselho Deliberativo, aprovada em 06/04/2020.

Piracicaba, 06 de abril de 2020.

Odair Luiz Renosto
PresidenteGerson Pereira dos Santos
Vice PresidenteRodrigo Chibior
ConselheiroMario PRIETO
2020.04.07
09:54:04 -03'00'Mário Francisco Martin Prieto
Conselheiro**PREVICAT****SOCIEDADE PREVIDENCIÁRIA CATERPILLAR**
APROVADA PELA PORTARIA N. 4239 DE 18/05/88 DO M.P.A.S.**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os membros do Conselho Fiscal da PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar, após examinarem o Balanço Patrimonial e documentação pertinente, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, e com os pareceres favoráveis do Atuário e dos Auditores Independentes, recomendam a aprovação do referido Balanço pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Piracicaba, 06 de abril de 2020.



Ari Augusto Soares - Conselheiro



Valdenir Turatti - Conselheiro



Roberta Cristina de Castro Papetti - Conselheiro



Adnan Silva - Conselheiro



PREVICAT

SOCIEDADE PREVIDENCIÁRIA CATERPILLAR

