



Relatório Anual 2020

Abril de 2021

Mensagem da Administração

Prezado(a) Participante,

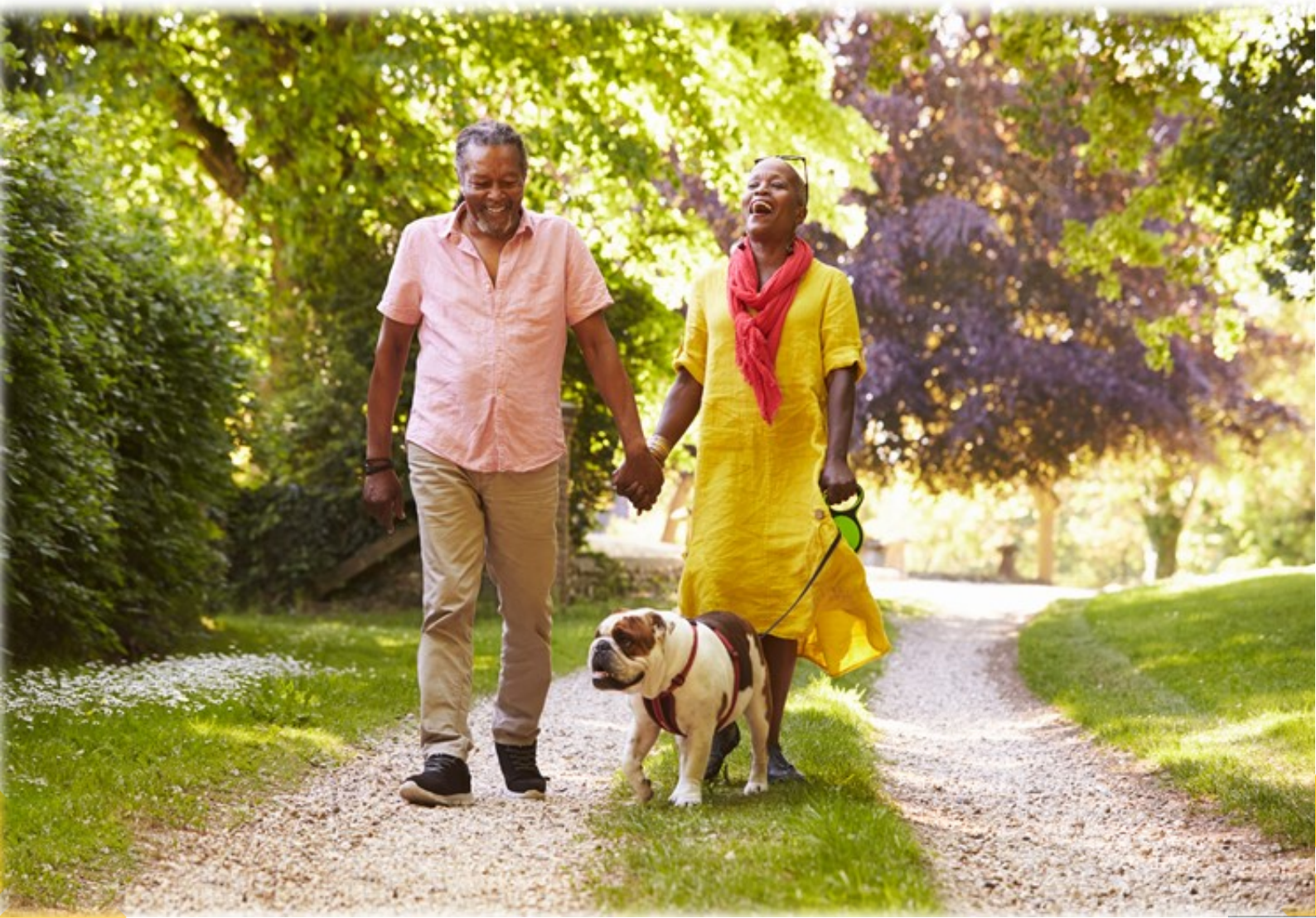
A Previcat tem o prazer de divulgar o Relatório Anual de 2020 e as principais ações realizadas no decorrer do ano.

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. Pensando em manter nosso compromisso em buscar os melhores resultados e metas acima dos benchmarks (referências de mercado), contamos com renomados fornecedores externos, os cálculos atuariais são monitorados pela Willis Towers Watson e os resultados dos investimentos pela PPS - Portfolio Performance.

Ao longo desse relatório você encontrará informações que evidenciam que mesmo com um cenário muito desafiador para todas as Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs), devido a crise do COVID-19, mantivemos uma boa governança que trouxe bons resultados.

A equipe da Previcat deseja uma boa leitura a todos e agradece a confiança ao longo de mais um ano!

Reforçando que estamos sempre disponíveis através da Central de Atendimento (19) 2106-2002 em dias úteis, das 09h às 18h e também no e-mail atendimentoprevicat@cat.com.



Sumário

Relatórios Financeiros e Contábeis	04
Parecer da Auditoria Externa	10
Demomonstrativos e Resultados dos Investimentos	51
Paracer Atuarial	53
Parecer do Conselho Deliberativo	71
Parecer do Conselho Fiscal	71

Relatórios Financeiros e Contábeis

Balanco Patrimonial (em milhares de reais)

ATIVO	31/12/2020	31/12/2019	NOTA
<u>DISPONÍVEL</u>	38	47	4
<u>REALIZÁVEL</u>	851,422	815,623	
Gestão Previdencial	931	681	5
Gestão Administrativa	5,551	4,642	6
Investimentos	844,940	810,300	7
Títulos Públicos	322,189	292,198	7a
Fundos de Investimento	522,380	517,647	7b
Investimentos Imobiliários	371	455	7c
TOTAL DO ATIVO	851,460	815,670	
PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019	NOTA
<u>EXIGÍVEL OPERACIONAL</u>	3,551	1,940	
Gestão Previdencial	2,603	1,728	8
Gestão Administrativa	948	212	9
<u>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</u>	5,540	4,602	
Gestão Administrativa	5,540	4,602	10
<u>PATRIMÔNIO SOCIAL</u>	842,369	809,128	
Patrimônio de Cobertura do Plano	841,498	807,895	
Provisões Matemáticas	1,078,725	906,657	11
Benefícios Concedidos	715,493	592,420	
Benefícios a Conceder	391,475	352,425	
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(28,243)	(38,188)	
Equilíbrio Técnico	(237,227)	(98,762)	12
Resultados Realizados	(237,227)	(98,762)	
(-)Déficit Técnico Acumulado	(237,227)	(98,762)	
Fundos	871	1,233	
Fundos Administrativos	871	1,233	13
TOTAL DO PASSIVO	851,460	815,670	

Relatórios Financeiros e Contábeis

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	809,128	727,775	11.18%
1. Adic�es	106,183	147,820	(28.17%)
(+) Contribui�es Previdenciais	30,855	44,164	(30.14%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	71,233	99,600	(28.48%)
(+) Receitas Administrativas	4,077	3,994	2.08%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	18	62	(70.97%)
2. Destina�es	(72,942)	(66,467)	9.74%
(-) Benefícios	(68,485)	(61,760)	10.89%
(-) Despesas Administrativas	(3,519)	(3,815)	(7.76%)
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(938)	(892)	5.16%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	33,241	81,353	(59.14%)
(+/-) Provisões Matemáticas	172,068	36,058	377.20%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(138,465)	45,946	(401.36%)
(+/-) Fundos Administrativos	(362)	(651)	(44.39%)
B) Patrimônio Social - final do exercício (A + 3)	842,369	809,128	4.11%

Relatórios Financeiros e Contábeis

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1,233	1,884	(34.55%)
1. Custeio da Gestão Administrativa	4,095	4,056	0.96%
1.1. Receitas	4,095	4,056	0.96%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1,803	1,372	31.41%
Custeio Administrativo dos Investimentos	2,273	2,600	(12.58%)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	18	62	(70.97%)
Outras Receitas	1	22	(95.45%)
2. Despesas Administrativas	3,519	3,815	(7.76%)
2.1. Administração Previdencial	1,353	1,348	0.37%
Pessoal e encargos	275	219	25.57%
Treinamentos/congressos e seminários	4	9	(55.56%)
Viagens e estadias	-	7	(100.00%)
Serviços de terceiros	917	865	6.01%
Despesas gerais	97	188	(48.40%)
Tributos	60	60	0.00%
2.2. Administração dos Investimentos	2,166	2,467	(12.20%)
Pessoal e encargos	129	165	(21.82%)
Serviços de terceiros	2,037	2,302	(11.51%)
3. Constituição / Reversão de Contingências Administrativas	938	892	5.16%
4. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	(362)	(651)	(44.39%)
5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (4)	(362)	(651)	(44.39%)
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	871	1,233	(29.36%)

Relatórios Financeiros e Contábeis

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Varição (%)
1. Ativos	844,145	810,180	4.19%
Disponível	38	47	(19.15%)
Recebível	975	1,238	(21.24%)
Investimento	843,132	808,895	4.23%
Títulos Públicos	322,189	292,198	10.26%
Fundos de Investimento	520,572	516,242	0.84%
Investimentos Imobiliários	371	455	(18.46%)
2. Obrigações	1,776	1,052	68.82%
Operacional	1,776	1,052	68.82%
3. Fundos não Previdenciais	871	1,233	(29.36%)
Fundos Administrativos	871	1,233	(29.36%)
4. Ativo Líquido (1-2-3)	841,498	807,895	4.16%
Provisões Matemáticas	1,078,725	906,657	18.98%
Superávit/Déficit Técnico	(237,227)	(98,762)	140.20%
Fundos Previdenciais	-	-	0.00%
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	(211,773)	(61,908)	242.08%
a) Equilíbrio Técnico	(237,227)	(98,762)	140.20%
b) (+/-) Ajuste de Precificação	25,454	36,854	(30.93%)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(211,773)	(61,908)	242.08%

Relatórios Financeiros e Contábeis

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

DESCRI�O	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	807,895	725,891	11.30%
1. Adi�es	86,861	130,671	(33.53%)
(+) Contribui�es	15,628	31,071	(49.70%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	71,233	99,600	(28.48%)
2. Destina�es	(53,258)	(48,667)	9.43%
(-) Benefícios	(52,426)	(48,206)	8.75%
(-) Custeio Administrativo	(832)	(461)	80.48%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	33,603	82,004	(59.02%)
(+/-) Provisões Matemáticas	172,068	36,058	377.20%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(138,465)	45,946	(401.36%)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	841,498	807,895	4.16%
C) Fundos não previdenciais	(362)	(651)	(44.39%)
(+/-) Fundos Administrativos	(362)	(651)	(44.39%)

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

DESCRI�O	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	843,274	808,947	4.24%
1. Provisões Matemáticas	1,078,725	906,657	18.98%
1.1. Benefícios Concedidos	715,493	592,420	20.77%
Benefício Definido	715,493	592,420	20.77%
1.2. Benefício a Conceder	391,475	352,425	11.08%
Contribui�o Definida	6,667	-	100.00%
Saldo de contas - parcela participantes	6,667	-	100.00%
Benefício Definido	384,808	352,425	9.19%
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(28,243)	(38,188)	(26.04%)
(-) Déficit Equacionado	(28,243)	(38,188)	(26.04%)
(-) Patrocinador(es)	(28,243)	(38,188)	(26.04%)
2. Equilíbrio Técnico	(237,227)	(98,762)	140.20%
2.1. Resultados Realizados	(237,227)	(98,762)	140.20%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(237,227)	(98,762)	140.20%
3. Exigível Operacional	1,776	1,052	68.82%
3.1. Gestão Previdencial	1,776	1,052	68.82%

Relatórios Financeiros e Contábeis

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
1. Ativos	827	676	22.34%
Recebível	827	676	22.34%
2. Obrigações	827	676	22.34%
Operacional	827	676	22.34%
3. Fundos não Previdenciais	-	-	0.00%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	-	-	0.00%
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	0.00%

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	827	676	22.34%
1. Provisões Matemáticas	-	-	0.00%
2. Equilíbrio Técnico	-	-	0.00%
3. Fundos	-	-	0.00%
4. Exigível Operacional	827	676	22.34%
4.1. Gestão Previdencial	827	676	22.34%
5. Exigível Contingencial	-	-	0.00%

www.pwc.com.br

***Previcat - Sociedade
Previdenciária
Caterpillar***
***Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2020
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 2020 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 da mutação do ativo líquido, do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas 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 2020 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.



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

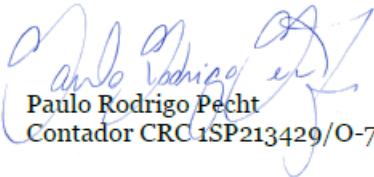
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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, 29 de março de 2021



Rosemarie Haselrogers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5



Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Balanco Patrimonial

R\$ MIL

ATIVO	31/12/2020	31/12/2019	NOTA
DISPONIVEL	38	47	4
REALIZAVEL	851.422	815.623	
Gestão Previdencial	931	681	5
Gestão Administrativa	5.551	4.642	6
Investimentos	844.940	810.300	7
Títulos Públicos	322.189	292.198	7a
Fundos de Investimento	522.380	517.647	7b
Investimentos Imobiliários	371	455	7c
TOTAL DO ATIVO	851.460	815.670	
PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019	NOTA
EXIGIVEL OPERACIONAL	3.551	1.940	
Gestão Previdencial	2.603	1.728	8
Gestão Administrativa	948	212	9
EXIGIVEL CONTINGENCIAL	5.540	4.602	
Gestão Administrativa	5.540	4.602	10
PATRIMÔNIO SOCIAL	842.369	809.128	
Patrimônio de Cobertura do Plano	841.498	807.895	
Provisões Matemáticas	1.078.725	906.657	11
Benefícios Concedidos	715.493	592.420	
Benefícios a Conceder	391.475	352.425	
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(28.243)	(38.188)	
Equilíbrio Técnico	(237.227)	(98.762)	12
Resultados Realizados	(237.227)	(98.762)	
(-)Déficit Técnico Acumulado	(237.227)	(98.762)	
Fundos	871	1.233	
Fundos Administrativos	871	1.233	13
TOTAL DO PASSIVO	851.460	815.670	

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

02549001154RM41

Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

E3E4BF167F93MBA

Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar
 Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	809.128	727.775	11,18%
1. Adições	106.183	147.820	(28,17%)
(+) Contribuições Previdenciais	30.855	44.164	(30,14%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	71.233	99.600	(28,48%)
(+) Receitas Administrativas	4.077	3.994	2,08%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	18	62	(70,97%)
2. Destinações	(72.942)	(66.467)	9,74%
(-) Benefícios	(68.485)	(61.760)	10,89%
(-) Despesas Administrativas	(3.519)	(3.815)	(7,76%)
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(938)	(892)	5,16%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	33.241	81.353	(59,14%)
(+/-) Provisões Matemáticas	172.068	36.058	377,20%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(138.465)	45.946	(401,36%)
(+/-) Fundos Administrativos	(362)	(651)	(44,39%)
B) Patrimônio Social - final do exercício (A + 3)	842.369	809.128	4,11%

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

Bruno Alexandre Pupim
 Diretor Superintendente
 CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

Alexandra Stefanutto Baldi Guido
 Contadora
 CPF: 346.436.018-09
 CRC: 1 SP 270260/O-4

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração da Muta o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios
Plano de Benefícios
R\$ MIL

DESCRI�O	31/12/2020	31/12/2019	Vari�o (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	807.895	725.891	11,30%
1. Adi�es	86.861	130.671	(33,53%)
(+) Contribui�es	15.628	31.071	(49,70%)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	71.233	99.600	(28,48%)
2. Destina�es	(53.258)	(48.667)	9,43%
(-) Benefícios	(52.426)	(48.206)	8,75%
(-) Custeio Administrativo	(832)	(461)	80,48%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	33.603	82.004	(59,02%)
(+/-) Provisões Matemáticas	172.068	36.058	377,20%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(138.465)	45.946	(401,36%)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	841.498	807.895	4,16%
C) Fundos não previdenciais	(362)	(651)	(44,39%)
(+/-) Fundos Administrativos	(362)	(651)	(44,39%)

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

0254900D3454B441

Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	-	-	0,00%
1. Adições	17.030	14.465	17,73%
(+) Contribuições	17.030	14.465	17,73%
2. Destinações	(17.030)	(14.465)	17,73%
(-) Benefícios	(16.059)	(13.554)	18,48%
(-) Custeio Administrativo	(971)	(911)	6,59%
(-) Resultados a Realizar	-	-	0,00%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	-	-	0,00%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	-	-	0,00%
C) Fundos não previdenciais	-	-	0,00%

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
1. Ativos	844.145	810.180	4,19%
Disponível	38	47	(19,15%)
Recebível	975	1.238	(21,24%)
Investimento	843.132	808.895	4,23%
Títulos Públicos	322.189	292.198	10,26%
Fundos de Investimento	520.572	516.242	0,84%
Investimentos Imobiliários	371	455	(18,46%)
2. Obrigações	1.776	1.052	68,82%
Operacional	1.776	1.052	68,82%
3. Fundos não Previdenciais	871	1.233	(29,36%)
Fundos Administrativos	871	1.233	(29,36%)
4. Ativo Líquido (1-2-3)	841.498	807.895	4,16%
Provisões Matemáticas	1.078.725	906.657	18,98%
Superávit/Déficit Técnico	(237.227)	(98.762)	140,20%
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	(211.773)	(61.908)	242,08%
a) Equilíbrio Técnico	(237.227)	(98.762)	140,20%
b) (+/-) Ajuste de Precificação	25.454	36.854	(30,93%)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(211.773)	(61.908)	242,08%

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
1. Ativos	827	676	22,34%
Recebível	827	676	22,34%
2. Obrigações	827	676	22,34%
Operacional	827	676	22,34%
3. Fundos não Previdenciais	-	-	0,00%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	-	-	0,00%
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	0,00%

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

036.43603148441
Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

1.18.28.367.300114
Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

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

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada)

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.233	1.884	(34,55%)
1. Custeio da Gestão Administrativa	4.095	4.056	0,96%
1.1. Receitas	4.095	4.056	0,96%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.803	1.372	31,41%
Custeio Administrativo dos Investimentos	2.273	2.600	(12,58%)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	18	62	(70,97%)
Outras Receitas	1	22	(95,45%)
2. Despesas Administrativas	3.519	3.815	(7,76%)
2.1. Administração Previdencial	1.353	1.348	0,37%
Pessoal e encargos	275	219	25,57%
Treinamentos/congressos e seminários	4	9	(55,56%)
Viagens e estadias	-	7	(100,00%)
Serviços de terceiros	917	865	6,01%
Despesas gerais	97	188	(48,40%)
Tributos	60	60	0,00%
2.2. Administração dos Investimentos	2.166	2.467	(12,20%)
Pessoal e encargos	129	165	(21,82%)
Serviços de terceiros	2.037	2.302	(11,51%)
3. Constituição / Reversão de Contingências Administrativas	938	892	5,16%
4. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	(362)	(651)	(44,39%)
5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (4)	(362)	(651)	(44,39%)
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	871	1.233	(29,36%)

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

02549888154BMA1
Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

13E49E46720111A
Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Varição (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.233	1.884	(34,55%)
1. Custeio da Gestão Administrativa	3.124	3.145	(0,67%)
1.1. Receitas	3.124	3.145	(0,67%)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	832	461	80,48%
Custeio Administrativo dos Investimentos	2.273	2.600	(12,58%)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	18	62	(70,97%)
Outras Receitas	1	22	(95,45%)
2. Despesas Administrativas	3.340	3.637	(8,17%)
2.1. Administração Previdencial	1.174	1.170	0,34%
2.1.1 Despesas Comuns	219	173	26,59%
2.1.2 Despesas Específicas	955	997	(4,21%)
Treinamentos/congressos e seminários	4	8	(50,00%)
Viagens e estadias	-	7	(100,00%)
Serviços de terceiros	794	751	5,73%
Despesas gerais	97	171	(43,27%)
Tributos	60	60	0,00%
2.2. Administração dos Investimentos	2.166	2.467	(12,20%)
2.2.1 Despesas Comuns	129	165	(21,82%)
2.2.2 Despesas Específicas	2.037	2.302	(11,51%)
Serviços de terceiros	2.037	2.302	(11,51%)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	146	159	(8,18%)
4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	(362)	(651)	(44,39%)
5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (4)	(362)	(651)	(44,39%)
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	871	1.233	(29,36%)

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

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

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	-	-	0,00%
1. Custeio da Gestão Administrativa	971	911	6,59%
1.1. Receitas	971	911	6,59%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	971	911	6,59%
2. Despesas Administrativas	179	178	0,56%
2.1. Administração Previdencial	179	178	0,56%
2.1.1 Despesas Comuns	56	50	12,00%
2.1.2 Despesas Específicas	123	128	(3,91%)
Serviços de terceiros	123	115	6,96%
Despesas gerais	-	13	(100,00%)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	792	733	8,05%
4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	-	-	0,00%
5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (4)	-	-	0,00%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	-	-	0,00%

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

6254969D154B6A1
Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

67E48482F8101A
Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

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

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	843.274	808.947	4,24%
1. Provisões Matemáticas	1.078.725	906.657	18,98%
1.1. Benefícios Concedidos	715.493	592.420	20,77%
Benefício Definido	715.493	592.420	20,77%
1.2. Benefício a Conceder	391.475	352.425	11,08%
Contribuição Definida	6.667	-	100,00%
Saldo de contas - parcela participantes	6.667	-	100,00%
Benefício Definido	384.808	352.425	9,19%
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(28.243)	(38.188)	(26,04%)
(-) Déficit Equacionado	(28.243)	(38.188)	(26,04%)
(-) Patrocinador(es)	(28.243)	(38.188)	(26,04%)
2. Equilíbrio Técnico	(237.227)	(98.762)	140,20%
2.1. Resultados Realizados	(237.227)	(98.762)	140,20%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(237.227)	(98.762)	140,20%
3. Exigível Operacional	1.776	1.052	68,82%
3.1. Gestão Previdencial	1.776	1.052	68,82%

DocuSigned by:

Bruno Alexandre Pupim

82543668154844
Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

Alexandra Baldi

130729616281018
Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar

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

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	827	676	22,34%
1. Provisões Matemáticas	-	-	0,00%
2. Equilíbrio Técnico	-	-	0,00%
3. Fundos	-	-	0,00%
4. Exigível Operacional	827	676	22,34%
4.1. Gestão Previdencial	827	676	22,34%
5. Exigível Contingencial	-	-	0,00%

DocuSigned by:

025190071348821
Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

DocuSigned by:

18F69E46E281410A
Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

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

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
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

Foi publicada no Diário Oficial da União no dia 8 de janeiro de 2020 a Portaria nº 6, de 6 de janeiro de 2020, a qual aprova a alteração no Regulamento do Plano de Benefícios, CNPB nº 1988.0018-38, que trata do saldamento dos benefícios aos funcionários ativos elegíveis ao plano, administrado pela Previcat - Sociedade Previdenciária Caterpillar.

Cada participante ativo e autopatrocinado do Plano de Benefícios da Previcat possui um Benefício Suplementar Proporcional Saldado (BSPS) calculado de acordo com o regulamento pela Previcat em 31/01/2020 (último dia do mês da aprovação da alteração do regulamento pela Previcat através da Portaria nº 6 de 6 de janeiro de 2020), o qual é atualizado até a data do recebimento pelo índice de reajuste do plano, o que nos leva a adotar como reserva matemática o valor presente dos benefícios saldados

O Benefício Adicional foi constituído pelo valor da diferença também apurada em 31/01/2020, se positiva, entre a provisão matemática individual dos benefícios do plano em continuidade anterior à alteração regulamentar e a provisão matemática individual do BSPS, apurado na data do cálculo do BSPS e alocado no saldo de conta individual de saldamento.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

A Previcat possui em 31 de dezembro de 2020 e 2019 as seguintes quantidades de participantes:

	2020	2019
Ativos	1.699	1.775
Assistidos	955	918
Participantes em BPD	115	101
Total	2.769	2.794

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	101	873	-	-	-	-
De 25 a 34 anos	40	544	-	-	-	-
De 35 a 54 anos	26	227	1	14	17	-
De 55 a 64 anos	-	3	33	319	39	2
De 65 a 74 anos	-	-	20	261	46	-
De 75 a 84 anos	-	-	6	120	51	2
Mais de 85 anos	-	-	1	15	8	-
TOTAL 2020	167	1.647	61	729	161	4
TOTAL 2019	170	1.706	55	721	140	2

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 (CNPC) e em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pronunciamentos contábeis aplicáveis às EFPC.

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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

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.

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 2020 foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 29 de março de 2021.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

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.

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 2020 e 2019, 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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

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.

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 2020 e 2019, 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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

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:

- o Receitas: alocadas diretamente a cada plano que as originou, sendo utilizadas as fontes de custeio previdencial e investimentos;
- o Despesas Específicas: alocadas diretamente ao plano que as originou;
- o 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:

- o 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.

- o 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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

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.

• Fluxo dos Investimentos

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

o Renda Fixa

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 - 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,

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

reconhecidos nas demonstrações das mutações do patrimônio social e na demonstração da mutação do ativo líquido.

- o 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.

O valor de mercado das quotas 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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

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

4. DISPONÍVEL

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

	2020	2019
Banco Itáu Unibanco S.A	20	23
Banco do Brasil S.A	10	17
Banco Western Asset Adm. de Recursos S.A	1	1
Banco Western Am Company Dtm - Htm	1	4
Banco Western Asset FI Ações Bdr Nível	5	2
Banco Western - Previcat Soc II Prev Caterpillar	1	0
	<u>38</u>	<u>47</u>

5. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a receber relativos à gestão previdencial:

	2020	2019
Outros realizáveis (a)	931	681
	<u>931</u>	<u>681</u>

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

a) Outros Realizáveis

Referem-se a outros realizáveis da gestão previdencial:

	2020	2019
Migrações entre planos ⁽¹⁾	734	105
Contribuições – Patrocinadoras ⁽²⁾	197	567
Benefícios Não Provisionados	-	4
Valores a Regularizar	-	1
Reversão de Recursos do PGA para o Plano ⁽³⁾	-	4
	<u>931</u>	<u>681</u>

⁽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.

⁽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:

	2020	2019
Contas a Receber (a)	2	-
Depósitos Judiciais/Recurrais (b)	5.477	4.598
Tributos a Compensar (c)	-	2
Outros realizáveis (d)	72	42
	<u>5.551</u>	<u>4.642</u>

a) Contas a Receber

Refere-se a valores a receber de prestadores de serviço:

	2020	2019
Prestadores de Serviços	2	-
	<u>2</u>	<u>-</u>

b) Depósitos Judiciais/Recurrais

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):

20

DS BAP DS AB

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

	2020	2019
PIS/COFINS	5.447	4.568
Outros	30	30
	<u>5.477</u>	<u>4.598</u>

c) 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.

	2020	2019
Imposto de Renda	-	1
PIS/COFINS/CSLL	-	1
	<u>-</u>	<u>2</u>

d) Outros Realizáveis

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

	2020	2019
Contribuições para Custeio – Assistencial ⁽¹⁾	72	42
	<u>72</u>	<u>42</u>

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

7. REALIZÁVEL – INVESTIMENTOS

	2020	2019
Títulos Públicos (a)	<u>322.189</u>	<u>292.198</u>
Notas do Tesouro Nacional	272.937	261.051
Letras Financeiras do Tesouro	49.252	31.147
Fundos de Investimento (b)	<u>522.380</u>	<u>517.647</u>
Renda Fixa	258.836	301.935
Ações	130.166	120.828
Multimercado	56.992	54.742
Exterior	76.386	40.142
Investimentos Imobiliários (c)	<u>371</u>	<u>455</u>
Terrenos	147	278
Aluguéis e Renda	224	177
Investimentos	<u>844.940</u>	<u>810.300</u>

21

DS BLP DS AB

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

Considerando as disposições da Resolução CNPC 29, de 13 de abril de 2018 e alterações posteriores 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.

As cotas de fundos de investimento encontram-se custodiadas por meio de instituição financeira encarregada pela administração e gestão da carteira de investimentos e seu valor de mercado é apurado com base no valor da cota divulgado pelos administradores dos fundos.

a) Títulos Públicos

Descrição	Vencido	31/12/2020		31/12/2019	
		Valor de Custo	Valor de Mercado / Contábil	Valor de Custo	Valor de Mercado / Contábil
Títulos Públicos Federais		262.873	322.189	245.635	292.198
Notas do Tesouro Nacional		216.159	272.937	216.159	261.051
NTN (*)	2040	24.325	30.959	24.325	29.583
NTN (*)	2045	41.021	50.915	41.021	48.660
NTN (*)	2050	39.024	49.884	39.024	47.710
NTN (*)	2055	111.789	141.179	111.789	135.098
Letras Financeiras do Tesouro		46.714	49.252	29.476	31.147
LFT	2020	-	-	8.369	8.449
LFT	2021	31.981	34.411	21.107	22.698
LFT	2022	14.733	14.841	-	-

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

b) Fundos de Investimentos

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
	Valor de Mercado / Contábil	Valor de Mercado / Contábil
Fundos de Investimentos	522.380	517.647
Renda Fixa	258.836	301.935
WA SOVEREIGN IV SEL	59.372	74.039
WEST AS PR CREDIT FI	68.317	67.493

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

WEST AS PREV FIX	64.033	73.025
WEST ASSET PREV INFL	4.984	4.869
WESTERN ASSET INFL 2	2.428	2.820
WESTERN INFLAT RF FI	4.429	61.567
WST ASSE PREC ST FIC	17.294	16.512
WESTERN A P INF PLUS	5.760	-
WESTASSET DEB INF FI	1.456	-
WES AS INF TT RF FI	29.554	-
111 FI RF CP	-	360
112 FI RF CP	-	759
130 FI RF CP	397	385
131 FI RF CP	-	106
141 FI RF CP	812	-
Ações	130.166	120.828
PREVICAT FDO DE INVEST. EM AÇÕES (*)	100.961	120.828
MOAT CAPITAL FIC FIA	29.205	-
Multimercado	56.992	54.742
ABSOLUTE HEDG FICFIM	18.594	18.143
NAVI LONG SHORT FIM	18.859	18.413
SPX NIM ESTRU MM	19.539	18.186
Exterior	76.386	40.142
WESTERN FIA BDR N I	40.121	25.866
WA MACRO OPP FIM IE	36.265	14.276

(*) 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	31/12/2020		31/12/2019	
		Valor de Custo	Valor de Mercado / Contábil	Valor de Custo	Valor de Mercado / Contábil
Letras do Tesouro Nacional		-	-	1.736	1.736
LTN	2023	-	-	1.736	1.736
Notas do Tesouro Nacional		12	12	-	-
NTN	2023	12	12	-	-
Fundos de Investimentos		102.101	102.101	120.142	120.142
BRASIL PLURAL FIA	Sem vencido	102.101	102.101	120.142	120.142
Tesouraria		9	9	11	11
Saldo em Tesouraria	Sem vencido	9	9	11	11

23

DS
BAP

DS
AB

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

Valores a Pagar / a Receber	Sem vencido	(1.161)	(1.161)	(1.061)	(1.061)
		100.961	100.961	120.828	120.828

c) Investimentos Imobiliários

• Plano de Benefícios

Em 31 de dezembro de 2020, 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.

A última reavaliação foi realizada em 30/07/2019, 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\$ 475	R\$ 377	R\$ 98	30/07/2019	11.038.935/0001-83

Os valores dos investimentos imobiliários da Entidade em 31 de dezembro de 2020 e 2019 estão apresentados a seguir:

Descrição	2020	2019
Investimentos Imobiliários	371	455
Terrenos	147	278
Locadas a Terceiros	224	177
Custo	230	197
(-) Depreciação	6	20

8. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a pagar relativos à gestão previdencial.

	2020	2019
Retenções a Recolher (a)	1.042	930
Outras Exigibilidades (b)	1.561	783
Recursos Antecipados (c)	-	15
	2.603	1.728

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

a) Retenções a Recolher

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

	2020	2019
Imposto de Renda	1.042	930
	<u>1.042</u>	<u>930</u>

b) Outras Exigibilidades

Referem-se a outras exigibilidades da gestão previdencial.

	2020	2019
Contribuições Recebidas a maior	-	2
Migrações entre Planos ⁽¹⁾	735	105
Benefícios a Pagar - Assistencial ⁽²⁾	823	672
Imposto de Renda - Assistencial ⁽³⁾	3	2
PIS/COFINS/CSLL - Assistencial ⁽⁴⁾	-	2
	<u>1.561</u>	<u>783</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;

c) Recursos Antecipados

Referem-se aos recursos antecipados que ainda são destinados.

	2020	2019
Recursos Antecipados	-	15
	<u>-</u>	<u>15</u>

9. EXIGÍVEL OPERACIONAL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra os valores a pagar relativos à gestão administrativa.

	2020	2019
Contas a Pagar (a)	907	189

25

DS BAP DS AB

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

Retenções a Recolher (b)	20	9
Outras Exigibilidades (c)	21	14
	<u>948</u>	<u>212</u>

a) Contas a Pagar

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

	2020	2019
Prestadores de Serviços	220	184
Gestores de Investimentos	36	38
Consultorias	102	73
Auditorias	77	73
Informática	5	-
Impostos, Taxas e Contribuições	687	4
	<u>907</u>	<u>188</u>

b) Retenções a Recolher

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

	2020	2019
Imposto de Renda sobre Prestadores de Serviços	13	2
Pis/Cofins/Csll sobre Prestadores de Serviços	7	7
	<u>20</u>	<u>9</u>

c) Outras Exigibilidades

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

	2020	2019
Consultorias - Assistencial ⁽¹⁾	20	10
Reversão de Recursos para o Plano de benefícios ⁽²⁾	-	3
PIS/COFINS/CSLL - Assistencial ⁽³⁾	1	1
	<u>21</u>	<u>14</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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

10. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

O Exigível contingencial da gestão administrativa em 2020 e 2019 possui a seguinte composição:

	2020	2019
PIS/COFINS (a)	5.540	4.602
	<u>5.540</u>	<u>4.602</u>

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 1017684-33.2017.8.26.0451: Autora alega que trabalhou 17 anos, contribuindo para o fundo de complementação de aposentadoria. Teria direito ao recebimento do benefício se preenchidos os seguintes requisitos: a) contribuição durante o contrato de trabalho; b) concessão de aposentadoria pelo INSS; c) quando da concessão da aposentadoria, tempo mínimo de 15 anos de contribuição para o fundo; d) idade mínima de 48 anos. Foi concedida a aposentadoria pelo INSS, no valor de R\$ 3, de modo que deveria receber complemento de R\$ 2. Porém, em contato com a ré, obteve a informação de que o complemento seria em torno quinhentos reais. Assim, requer a condenação da ré a exibir documentos constitutivos do fundo e pagar mensalmente o valor apontado acima. Valor atualizado da causa em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 80.

Processo nº 0304526-36.2017.8.19.0001: A autora requer a recuperação do valor depositado, equivocadamente, na conta bancária da mãe da ex-esposa falecida que era beneficiário do benefício de pensão por morte deixado por seu marido, ex-participante do plano de benefícios operado pela Entidade. Valor atualizado da causa em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 54.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

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.

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2020 pode ser resumida como segue:

○ Plano de Benefícios

Descrição	01/01/2020	Variação	31/12/2020
Provisões Matemáticas	906.657	172.068	1.078.725
Benefícios Concedidos	592.420	123.073	715.493
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	592.420	123.073	715.493
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	550.882	112.518	663.400
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	41.538	10.555	52.093
Benefícios a Conceder	352.425	39.050	391.475
Contribuição Definida	-	6.667	6.667
Saldo de Contas - Parcela Participantes	-	6.667	6.667
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	327.048	36.116	360.164
Valor atual dos Benefícios Futuros Programados	462.152	(101.988)	360.164
(-) Valor atual das contribuições futuras dos patrocinadores	(135.104)	135.104	-
Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	25.377	(733)	24.644
Valor atual dos Benefícios Futuros Não Programados	36.085	(11.441)	24.644

28

DS
BAP

DS
AB

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

(-) Valor atual das contribuições futuras dos patrocinadores	(10.708)	10.708	-
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(38.188)	9.945	(28.243)
(-) Déficit Equacionado Passado	(38.188)	9.945	(28.243)
(-) Patrocinadores - Benefícios a Conceder 2015	(10.616)	10.616	-
(-) Patrocinadores - Benefícios a Conceder / Concedidos 2017	(27.572)	(671)	(28.243)

A insuficiência em 31/12/2020 do Patrimônio de Cobertura do Plano frente ao Passivo Atuarial deduzido das Provisões Matemáticas a Constituir referente ao Déficit Equacionado de 2017 foi segregada, após a aplicação do Ajuste de Precificação e do Limite do Déficit, proporcionalmente entre Benefícios Concedidos e a Conceder.

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 2020 pode ser resumida como segue:

Descrição	01/01/2020	Varição	31/12/2020
Equilíbrio Técnico	(98.762)	(138.465)	(237.227)
Déficit Técnico Acumulado	(98.762)	(138.465)	(237.227)

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

Duração	Limite pela fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Deficit
13,44	$1\% \times (13,44 - 4) = 9,44\%$	1.072.059	101.202

A parcela do Déficit superior ao Limite foi segregada em Benefícios Concedidos e a Conceder na proporção das respectivas provisões matemáticas de benefício definido de 31/12/2020.

Sendo assim, de acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018, deverá ser elaborado e aprovado o plano de equacionamento até o final de 2021.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

- 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 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 (4,43% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano de Benefícios em 31/12/2020 é positivo e igual a R\$ 25.454 (2019 – R\$ 36.854).

13. FUNDO ADMINISTRATIVO

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

	2020	2019
Fundo Administrativo - Plano de Benefícios	871	1.233
	<u>871</u>	<u>1.233</u>

14. HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

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

Hipóteses Atuariais	2020	2019
Taxa real anual de juros	4,43% a.a.	5,33% a.a.
Projeção de crescimento real de salário	3,25% 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 2020	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⁾	Light-Fraca	RRB-1944 Modificada segregada por sexo

30

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

Entrada em Aposentadoria	Idade	%	Idade	%
	55 anos	4%	55 anos	12%
	56 anos	13%	56 anos	18%
	57 anos	5%	57 anos	27%
	58 anos	10%	58 anos	24%
	59 anos	2%	59 anos	23%
	60 anos	15%	60 anos	29%
	61 anos	15%	61 anos	10%
	A partir de 62 anos	100%	A partir de 62 anos	100%

Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas	83% de casados com mulher 3 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 dezembro/2020 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

O retorno dos investimentos de 2020 informado Previcat equivale a 9,26%. Esse percentual líquido da inflação anual de 5,45% (variação do INPC no ano de 2020) resulta em uma rentabilidade de 3,61%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros, de 5,33% a.a. para janeiro/2020 utilizada na avaliação atuarial de 2019 e 4,43% a.a. para os demais meses de 2020 utilizada na avaliação atuarial de saldamento de 31/01/2020.

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.

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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

O quadro a seguir apresenta as contas contábeis utilizadas e os respectivos valores relativos à consolidação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2020:

	2020	2019
Ativo	1.605	1.337
Participação no Plano de Gestão Administrativa	871	1.233
Plano de Benefícios	871	1.233
Migrações entre Planos	734	104
Plano Assistencial	734	104
Passivo	1.605	1.377
Participação no Fundo Administrativa do PGA	871	1.233
Plano de Benefícios	871	1.233
Migrações entre Planos	734	104
Plano de Benefícios	734	104

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
- 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.

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações

contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

- **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 10).

- **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 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;

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

- 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. OUTRAS INFORMAÇÕES

- **Coronavirus (COVID-19)**

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial de Saúde, declarou a COVID-19 como uma pandemia. Essa situação de emergência e as medidas tomadas em diferentes países para enfrentamento afetaram a atividade econômica internacional, com impactos em todos os setores de negócios do país. A Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar, assim como as outras entidades, teve que reorganizar a sua forma de trabalho e os seus processos rapidamente com vistas a reduzir os impactos para seus participantes ativos e assistidos, sempre alinhado às políticas públicas de combate a pandemia nos âmbitos federal, estadual e municipal, com os Órgãos Estatutários internos e os órgãos de fiscalização, supervisão e controle.

Em abril de 2020 o Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc) divulgou comunicado informando que em virtude dos fortes impactos na economia causados pela pandemia do Covid-19, da elevada volatilidade do mercado financeiro e diante de demandas recebidas das entidades do segmento, estava realizando reuniões regulares para monitorar a situação do regime de previdência complementar e avaliar a necessidade de eventuais medidas que possam mitigar consequências indesejáveis para participantes e assistidos, patrocinadores e Entidades Fechadas de

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

Previdência Complementar (EFPC), bem como garantir o apropriado funcionamento do sistema e proteger a poupança previdenciária.

A atuação dos órgãos internos e externos teve como premissa a observância das condições de liquidez e equilíbrio dos planos, ao mesmo tempo em que permitiu medidas que tiveram como princípios norteadores, a excepcionalidade, a facultatividade, a temporariedade, o auxílio aos participantes e aos patrocinadores, a manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial dos planos e a transparência.

A assertividade das medidas adotadas pela Previcat permitiu a continuidade dos negócios em ambiente adverso sem prejuízos aos interesses das partes interessadas na Entidade. Com exceção das oscilações na rentabilidade dos ativos, a não observou prejuízos aos planos e aos seus participantes de forma permanente e, mantém monitoramento constante, juntamente com os órgãos de governança, sobre os ativos e o adequado funcionamento da Entidade de forma a garantir a continuidade das operações e sem trazer prejuízos aos planos e seus participantes.

- **Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020**

Em 24 de agosto de 2020 foi publicada a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, que estrutura o plano de contas padrão das entidades fechadas de previdência complementar, instruindo a função e funcionamento das contas contábeis, implementa o envio das Informações Extracontábeis – que complementa as informações relativas à déficits técnicos e investimentos das EFPC mensalmente, e estabelece as normas para os procedimentos contábeis, a forma, o meio e a periodicidade de envio das demonstrações contábeis.

A IN entrará em vigor em 1º de janeiro de 2021, e dentre as principais alterações em relação às normas vigentes até esta data, traz o que segue:

- Alteração na estrutura do plano de contas contábil, incluindo novas rubricas e novas contas contábeis para melhor evidenciar a posição patrimonial da entidade e prover ainda mais transparência ao usuário da informação;
- Simplificação nas aberturas nas despesas administrativas, e novo procedimento quanto ao registro das despesas relacionadas diretamente aos ativos investidos (como serviços de custódia e controladoria das carteiras de investimentos, taxas de administração de investimentos, entre outros), que passarão a ser registradas no grupo de Investimentos do plano de benefícios, sendo deduzidas diretamente do rendimento dos investimentos, e não mais passando pelo Plano de Gestão Administrativa;
- Maior detalhamento na classificação dos ativos investidos, no qual a entidade passará a registrar seus investimentos conforme sua composição para melhor alinhamento com a Resolução CMN nº 4.661/2018 (e alterações posteriores);

PREVICAT – Sociedade Previdenciária Caterpillar

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Em milhares de reais

- Alteração nos percentuais aplicados para fins de constituição de provisão para perda sobre os valores dos créditos vencidos e vincendos do ativo, mantendo a entidade mais próxima da probabilidade de realização destes ativos;
- Alteração na metodologia de atualização dos depósitos judiciais, passando a ser reconhecida somente por ocasião do levantamento dos valores, a favor da EFPC, mediante a autorização judicial;
- A avaliação e reavaliação de imóveis passará a ser realizada no mínimo anualmente, não mais a cada três anos, até que seja liquidado/vendido. Desta forma, caso a entidade possua Imóveis, deverá providenciar a reavaliação até dezembro de 2021;
- Implantação das Informações Extracontábeis, que deverá ser enviada mensalmente,

* * *

Diretoria

DocuSigned by:

0254900D154B4A1...
Bruno Alexandre Pupim
Diretor Superintendente
CPF: 326.744.608-22

Contador Responsável

DocuSigned by:

E6E8F467F8D4DA...
Alexandra Stefanutto Baldi Guido
Contadora
CPF: 346.436.018-09
CRC: 1 SP 270260/O-4

Demomonstrativos e Resultados dos Investimentos

Cenário e perspectivas

O ano de 2020 se mostrou desafiador para todas as Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs) - e Mercado Financeiro em geral - em virtude da Pandemia do Coronavírus deflagrada no mês de março. O cenário advindo com a crise sanitária global trouxe elevada volatilidade aos mercados, impactando de maneira relevante os investimentos em todo o mundo.

Este cenário, que define em grande parte o que foi o ano de 2020, testou os perfis de investimentos de longo prazo e as estratégias definidas para as alocações de ativos.

Para investidores institucionais como a Previcat, a manutenção da taxa de juros no menor nível histórico (2% a.a.) adicionou a necessidade da busca por novas classes de ativos na procurar por uma maior rentabilidade dentro dos níveis de risco pretendidos. Aliado a isso, a estratégia de diversificação já definida se manteve fundamental para a carteira de investimentos da Previcat, contando com incrementos no investimento em ativos no exterior e Fundos Multimercados com novas estratégias descorrelacionadas com aquelas já existentes no portfólio da Entidade.

Apesar dos desafios sem precedentes verificados em 2020, a Previcat atuou de forma diligente e consistente frente a sua estratégia para proteção do carteira de investimentos.

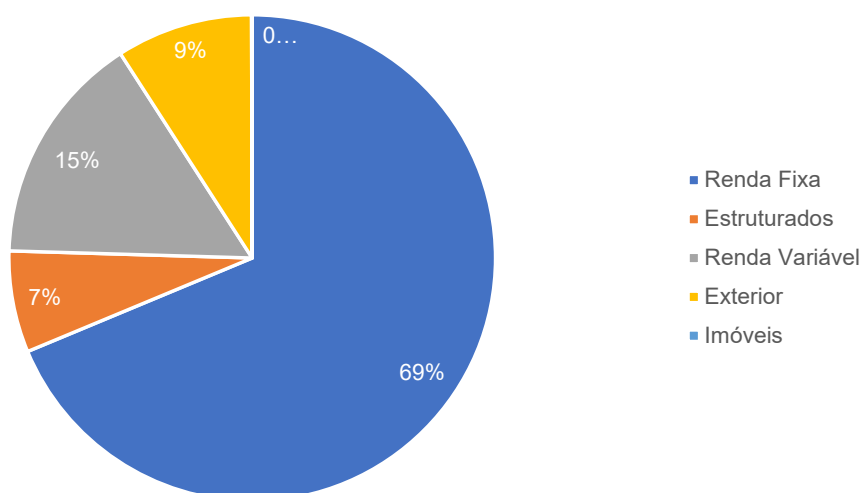
Distribuição do patrimônio

A Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar – finalizou o ano de 2020 com um patrimônio total de R\$ 844.254.317, alocados nos seguintes segmentos:

- 1) Renda Fixa
- 2) Estruturados
- 3) Renda Variável
- 4) Investimentos no exterior
- 5) Imóveis.

Não foram realizadas operações com participantes.

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



Demomonstrativos e Resultados dos Investimentos

Rentabilidade dos investimentos

A rentabilidade consolidada dos investimentos em 2020 foi de 9,26%, sendo inferior a meta atuarial INPC + 5,33%, que encerrou o ano em 11,07%.

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	7,54%	11,07%	INPC + 5,33% ao ano (Passiva) / 85,0% IMA-S + 15,0% IMA-B (Ativa)
Estruturados	4,11%	2,76%	CDI
Renda Variável	8,11%	3,50%	IBrX-100
Exterior	35,50%	25,76%	50,0% S&P 500 (R\$) + 50,0% CDI
Consolidado	9,26%	11,07%	INPC + 5,33% ao ano

Renda Fixa

A renda fixa, administrada pelo gestor Western Asset, teve 7,54% de rendimento consolidado no ano. A parcela passiva da Renda Fixa (títulos que serão mantidos na carteira até seu vencimento) teve rendimentos de 10,26% no ano, ficando abaixo da meta atuarial (INPC +5,33%) em virtude, principalmente, do descolamento dos índices de inflação INPC e IPCA, que servem de referência para composição da rentabilidade da meta atuarial e títulos públicos (investimentos), respectivamente. A parcela ativa da Renda Fixa, no entanto, superou seu *benchmark*, 85,0% IMA-S + 15,0% IMA-B5, atingindo rendimentos de 4,61%.

Renda Variável

Em 2020, a alocação em renda variável, gerida até então integralmente pela Occam Brasil, passou a contar também com a gestora Moat Capital. Os investimentos estão alocados entre estes dois Gestores, que apresentam estratégias e estruturas distintas no processo de investimento da Previcat, sendo o primeiro um fundo exclusivo não correlacionado ao IBrX (índice geral da bolsa de valores) e defensivos contra grandes oscilações de mercado, e o segundo através do Fundo Moat Capital FIC FIA.

A rentabilidade consolidada dos investimentos da Previcat neste segmento em 2020 foi de 8,11%, superando o *benchmark* (IBrX), que apresentou valorização de 3,50% no período.

Estruturados

Os investimentos neste segmento são representados por 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 em 2020 foi de 4,11%, superior ao *benchmark* (CDI), que apresentou retorno de 2,76%.

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 35,50% no ano, contra 25,76% apresentado pelo *benchmark* (50,0% S&P 500 (R\$) + 50,0% CDI).

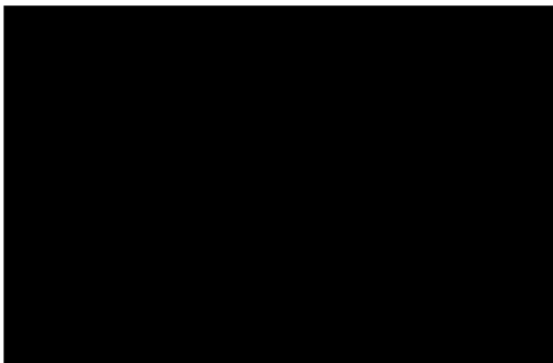
Imóveis

Não houve alterações no segmento de imóveis durante o ano de 2020, 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 2020**

Fevereiro, 2021



Sumário

Introdução	3
Estatísticas	5
Hipóteses e Métodos Atuariais	6
Patrimônio Social	10
Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos	11
<i>Duração do Passivo do Plano de Benefícios</i>	12
<i>Ajuste de Precificação</i>	12
<i>Limite de Equacionamento de Deficit</i>	12
<i>Rentabilidade do Plano</i>	13
<i>Varição das Provisões Matemáticas</i>	13
<i>Principais riscos atuariais</i>	14
<i>Soluções para Insuficiência de Cobertura</i>	14
<i>Varição do resultado</i>	14
Plano de Custeio	16
Conclusão	18

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios, CNPB 1988.0018-38, estruturado na modalidade de Benefício Definido e administrado pela Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/06/2020 e como data da avaliação atuarial 31/12/2020.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

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

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios.

Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefícios administrado pela Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar está em extinção desde 30/07/2010.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 06, de 06/01/2020, publicada no D.O.U. de 08/01/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar, foi considerado 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.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

Em 30/06/2020	
Quantidade de Participantes	
– Ativos	1.707
– Autopatrocinados	0
– Benefício Proporcional Diferido	108
Idade Média (em anos)	44,3
Tempo Médio de Serviço (em anos)	18,6
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	18,6
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	24,5
Folha de salário de participação anual (R\$)	187.058.338,00

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

Em 30/06/2020			
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	355	65,7	5.632,95
Aposentadoria Normal	76	70,5	10.953,50
Aposentadoria por Invalidez	4	62,3	(¹)
Pensionistas (grupos familiares)	157	69,5	1.977,28
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	344	68,4	2.353,33

(¹) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

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 pela Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

A Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar obteve junto às patrocinadoras a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

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

	31/12/2020	31/01/2020
Taxa Real Anual de Juros	4,43% a.a.	4,43% a.a.
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	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 em Invalidez	Light-Fraca	RRB-1944 Modificada segregada por sexo
Rotatividade	Experiência Caterpillar 2020	Experiência Caterpillar 2015-2017
	Idade	%
	55 anos	4%
	56 anos	13%
	57 anos	5%
	58 anos	10%
	59 anos	2%
	60 anos	15%
	61 anos	15%
	62 anos	100%
	Idade	%
	55 anos	12%
	56 anos	18%
	57 anos	27%
	58 anos	24%
	59 anos	23%
	60 anos	29%
	61 anos	10%
	62 anos	100%
Hipótese de Entrada em Aposentadoria		
Hipótese sobre a Composição de Família de Pensionistas (Participantes Ativos)	83% de casados com mulher 3 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 dezembro/2020 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

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, válida até 31/12/2020, e a Portaria Previc nº 337/2020, 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 – Sociedade Previdenciária Caterpillar para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/01/2020 refletindo a nova realidade do plano de benefícios, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2019 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento aprovado pela Portaria nº 6 de 06/01/2020..

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,43% a.a. para o Plano de Benefícios (mesma taxa adotada na avaliação atuarial de saldamento em janeiro/2020). Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 337/2020 para esse plano (limite inferior: 3,75% a.a. e limite superior: 5,75% a.a.).

Sendo assim, a Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar e as patrocinadoras do Plano de Benefícios optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,43% a.a. na avaliação atuarial de 2020.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os 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 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 ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2020 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% 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 é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

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 dezembro/2020 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
BSPS de Aposentadoria Antecipada	Capitalização	-
BSPS de Aposentadoria Normal	Capitalização	-
BSPS de Aposentadoria por Invalidez Total	Capitalização	-
BSPS de Benefício Mínimo	Capitalização	-
BSPS de Benefício Proporcional	Capitalização	-
BSPS de Pensão por Morte	Capitalização	-
BSPS de Pré Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	-
Benefício Adicional	Capitalização	Capitalização Financeira

Comentários sobre métodos atuariais

Cada participante ativo e autopatrocinado do Plano de Benefícios da Previcat possui um Benefício Suplementar Proporcional Saldado (BSPS) calculado de acordo com o regulamento pela Previcat em 31/01/2020 (último dia do mês da aprovação da alteração do regulamento pela Previc), o qual é atualizado até a data do recebimento pelo índice de reajuste do plano, o que nos leva a adotar como reserva matemática o valor presente dos benefícios saldados.

O Benefício Adicional foi constituído pelo valor da diferença também apurada em 31/01/2020, se positiva, entre a provisão matemática individual dos benefícios do plano em continuidade anterior à alteração regulamentar e a provisão matemática individual do BSPS, apurado na data do cálculo do BSPS e alocado no saldo de conta individual de saldamto.

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende 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 2020, o Patrimônio Social é de R\$ 842.369.402,84.

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, alterada pela Resolução CNPC nº 37, de 13/03/2020.

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

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas 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 Matemáticas e dos Fundos em 31 de dezembro de 2020 é a seguinte:

	(R\$)
2.3 Patrimônio Social	842.369.402,84
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	841.498.773,10
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	1.078.725.344,95
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	715.492.807,00
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	715.492.807,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	663.400.126,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	52.092.681,00
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	391.474.994,51
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	6.666.724,51
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.666.724,51
2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	360.163.748,00
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	360.163.748,00
2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
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	24.644.522,00
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	24.644.522,00
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
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	(28.242.456,56)
2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	(28.242.456,56)
2.3.1.1.03.02.01 (-) Patrocinador(es)- Benefícios a Conceder 2017	(28.242.456,56)
2.3.1.1.03.02.02 (-) Participantes	0,00
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	(237.226.571,85)
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	(237.226.571,85)
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	(237.226.571,85)
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	870.629,74
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	0,00
2.3.2.2 Fundos Administrativos	870.629,74
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	870.629,74
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 13,44 anos (161 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, válida até 31/12/2020, após preenchimento, pela Previcat, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do 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 (4,43% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano de Benefícios em 31/12/2020 é positivo e igual a R\$ 25.454.195,53.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R\$
a) Resultado Realizado	(237.226.571,85)
a.1) Superavit Técnico Acumulado	-
a.2) Deficit Técnico Acumulado	(237.226.571,85)
b) Ajuste de Precificação	25.454.195,53
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(211.772.376,32)

O Ajuste de Precificação posicionado em 31/12/2020 foi calculado e informado pela Previcat para o Plano de Benefícios no valor de R\$ 25.454.195,53.

Limite de Equacionamento de Deficit

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

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = $1\% \times (\text{duração do passivo do plano} - 4) \times \text{Provisões Matemáticas}$

Duração	Limite pela fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Deficit
13,44	$1\% \times (13,44 - 4) = 9,44\%$	1.072.058.620,44	101.202.333,77

Ressaltamos que para esse cálculo Provisões Matemáticas são aquelas 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	(211.772.376,32)
Limite do Deficit	101.202.333,77
Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit que deve ser equacionado em 2021)	(110.570.042,55)
Déficit que deve ser equacionado em 2021 – Benefícios Concedidos	(71.903.698,67)
Déficit que deve ser equacionado em 2021 – Benefícios a Conceder	(36.666.343,88)

A parcela do Déficit superior ao Limite foi segregada em Benefícios Concedidos e a Conceder na proporção das respectivas provisões matemáticas de benefício definido de 31/12/2020.

Sendo assim, de acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018, deverá ser elaborado e aprovado o plano de equacionamento até o final de 2021 no valor de R\$ 110.570.042,55. É necessária a formalização de estudos pela entidade que concluam que o fluxo financeiro do plano será suficiente para honrar os compromissos futuros.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2020 informado Previcat equivale a 9,26%. Esse percentual líquido da inflação anual de 5,45% (variação do INPC no ano de 2020) resulta em uma rentabilidade de 3,61%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros, de 5,33% a.a. para janeiro/2020 utilizada na avaliação atuarial de 2019 e 4,43% a.a. para os demais meses de 2020 utilizada na avaliação atuarial de saldamento de 31/01/2020. 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 31/12/2020 comparado com o passivo atuarial avaliado em 31/01/2020, em função da aprovação do saldamento do plano, atualizado pelo método de recorrência e constante do balancete do plano para 31/12/2020.

	Exercício Encerrado	Valores em R\$ de 31/12/2020 Posição da avaliação de saldamento do plano em 31/01/2020 atualizada para 31/12/2020	Varição em %
Passivo Atuarial	1.106.967.801,51	1.093.020.239,51	1,28%
Benefícios Concedidos	715.492.807,00	671.427.493,48	6,56%
Benefícios a Conceder	391.474.994,51	421.592.746,03	-7,14%
Contribuição Definida	6.666.724,51	6.666.724,51	-
Benefício Definido	384.808.270,00	414.926.021,52	-7,26%

Comparando o passivo atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 1.106.967.801,51 com o constante no balancete de 31/12/2020 de R\$ 1.093.020.239,51, a variação encontrada é de 1,28%, já refletindo as alterações de hipóteses realizadas em 31/12/2020.

A variação do passivo atuarial reavaliado no exercício encerrado antes da alteração das hipóteses em 31/12/2020 com o constante no balancete de 31/12/2020 é de 1,47%.

Os impactos em função das mudanças de hipóteses (composição familiar, entrada em aposentadoria, entrada em invalidez e rotatividade) representaram uma redução no passivo atuarial em 31/12/2020 de -0,79%.

Principais riscos atuariais

Os principais riscos atuariais são a sobrevivência superior ao previsto nas tábuas de mortalidade, rotatividade inferior à esperada, 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 31/12/2020 do Patrimônio de Cobertura do Plano frente ao Passivo Atuarial deduzido das Provisões Matemáticas a Constituir Deficit Equacionado Benefícios a Conceder 2017 foi segregada, após a aplicação do Ajuste de Precificação e do Limite do Déficit, proporcionalmente entre Benefícios Concedidos e a Conceder, na proporção das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder de 31/12/2020.

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos as patrocinadoras deverão firmar um instrumento contratual com garantias, o qual será firmado em 2021.

Variação do resultado

O deficit técnico aumentou de R\$ 205.509.249,63 em 31/01/2020 para R\$ 237.226.571,85 em 31/12/2020.

Natureza do resultado

O aumento do deficit técnico no exercício de 2020 foi devido às oscilações desfavoráveis do patrimônio e às variações do passivo atuarial ocorridas no ano.

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 2021 para o equacionamento do déficit atribuído às provisões matemáticas de benefícios a conceder de 2017.

Um novo plano de equacionamento deverá ser elaborado ao longo do ano de 2021 para equacionamento da parcela do déficit que ultrapassa o limite definido pelo Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018.

Essas contribuições colaborarão para o equacionamento do deficit.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/01/2021:

- contribuições mensais extraordinárias equivalentes a R\$ 182.132,25 em janeiro/2021 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 19 anos em 31/12/2020;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,34% 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.

Autopatrocínados

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

- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,34% do salário de participação;
- contribuições mensais extraordinárias, equivalentes a 1,17% do salário de participação, para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir – Deficit Equacionado 2017.

Benefícios Proporcionais 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.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

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

Data início vigência do plano de custeio	01/01/2021		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	-	-	-
Taxa Custeio Normal	-	-	-
Tipo Custeio Extraordinário	Equacionamento de Déficit	-	-
Valor Custeio Extraordinário	2.185.587,00	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	1,17%	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

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 31/12/2020 apresenta um déficit técnico e as contribuições extraordinárias estabelecidas para os patrocinadores, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018, para o equacionamento do déficit referente às provisões matemáticas de benefícios a conceder de 2017 são mantidas. Um novo plano de equacionamento deverá ser elaborado no ano de 2021 para equacionamento de valor mínimo igual à parcela do déficit que ultrapassa o limite estabelecido no Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018 conforme opção da Previcat e das patrocinadoras do Plano.

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 a Previcat – Sociedade Previdenciária Caterpillar com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2020. 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 – Sociedade Previdenciária Caterpillar 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, 25 de fevereiro de 2021.

Evandro Luis de Oliveira
Evandro Luis de Oliveira (Feb 26, 2021 10:47 GMT-3)

Evandro de Oliveira
MIBA nº 1.434

Carla Maria S. Assunção Lobianco
Carla Maria S. Assunção Lobianco (Feb 26, 2021 09:53 GMT-3)

Carla Maria S. Assunção Lobianco
MIBA nº 842

PREVICATSOCIEDADE 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 2020, conforme Ata Conjunta da Diretoria e Conselho Deliberativo, aprovada em 29/03/2021.

Piracicaba, 29 de março de 2021.

DocuSigned by:
Odair Luiz Renosto
FBA409DCB3CC4FD...
Odair Luiz Renosto
Presidente

DocuSigned by:
José Moreira Neto
B41F5DD4E1954F1...
José Moreira Neto
Vice Presidente

DocuSigned by:
Rodrigo Chibior
8A59396654D148...
Rodrigo Chibior
Conselheiro

DocuSigned by:
Mário Francisco Martin Prieto
4A8BCB6365E475...
Mário Francisco Martin Prieto
Conselheiro

PREVICATSOCIEDADE 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 2020, e com os pareceres favoráveis do Atuário e dos Auditores Independentes, recomendam a aprovação do referido Balanço pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Piracicaba, 29 de março de 2021.

DocuSigned by:
Ari Augusto Soares
A37AF3F9EUS92Y...
Ari Augusto Soares - Conselheiro

DocuSigned by:
Valdenir Turatti
8866F52B85D09C...
Valdenir Turatti - Conselheiro

DocuSigned by:
Roberta Cristina de Castro Papetti
3A05334886F34E7...
Roberta Cristina de Castro Papetti - Conselheiro

DocuSigned by:
Adnan Silva
8C07B2F43882467...
Adnan Silva - Conselheiro



PREVICAT

SOCIEDADE PREVIDENCIÁRIA CATERPILLAR

