



Prevcummins

RELATÓRIO ANUAL

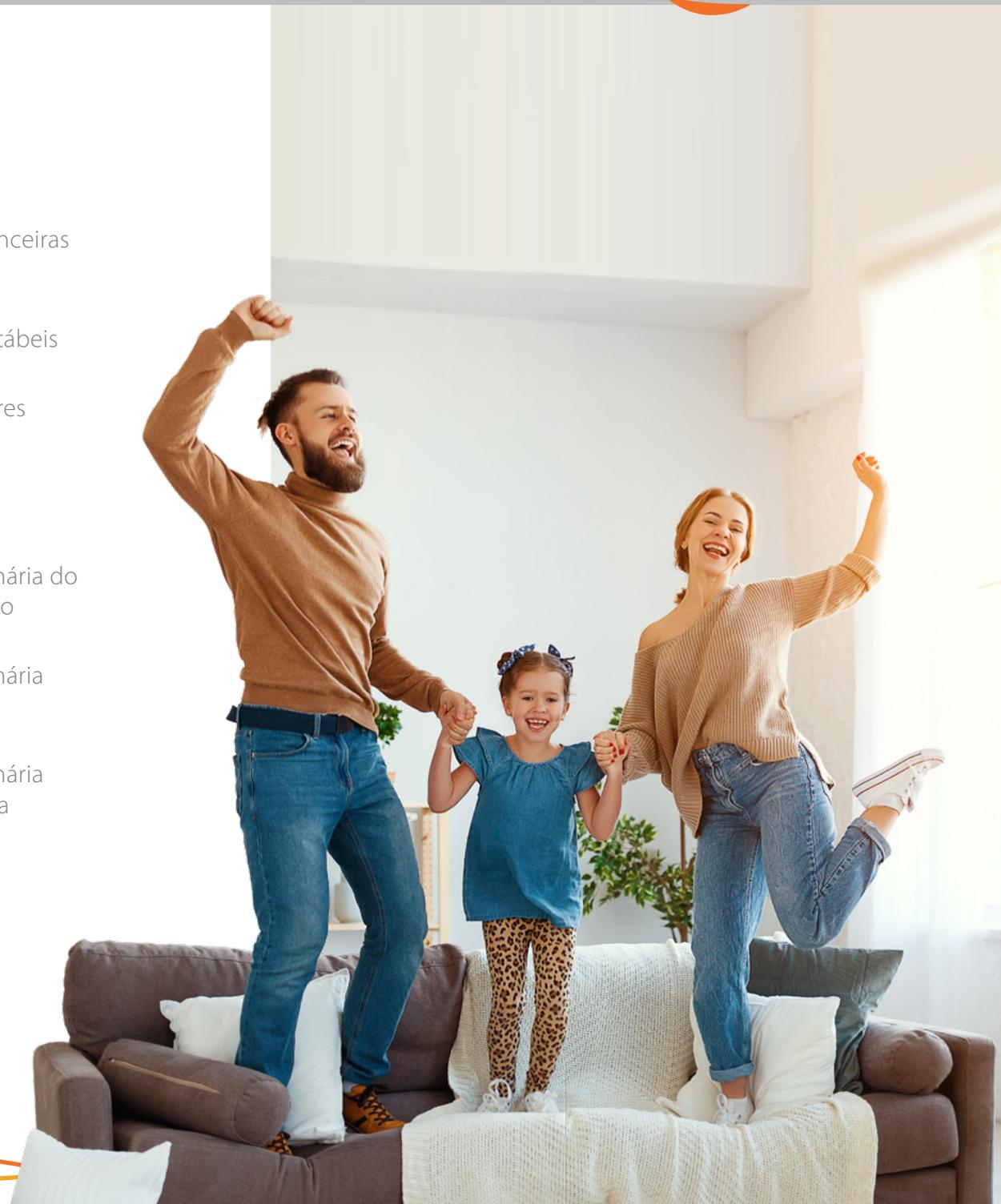
2019



Arquivo Interativo
Clique nos botões

ÍNDICE

- 03** Mensagem da Diretoria
- 04** Administração da Prevcummins
- 05** Principais Acontecimentos em 2019
- 08** Educação Financeira
- 10** Prevcummins em Números
- 11** Rentabilidade
- 12** Resumo do Demonstrativo de Investimentos
- 14** Nível de Adesão e Contribuição ao Plano 2019
- 15** PGA - Plano de Gestão Administrativa e Administração Externa
- 17** Relatório Resumo da Política de Investimentos para 2020
- 25** Demonstrações Financeiras
- 32** Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
- 49** Relatório dos Auditores Independentes
- 52** Parecer Atuarial
- 64** Ata de Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo
- 66** Ata de Reunião Ordinária do Conselho Fiscal
- 67** Ata de Reunião Ordinária da Diretoria Executiva



MENSAGEM DA DIRETORIA

Caro Participante,

Com satisfação e transparência, apresentamos a você o Relatório Anual 2019 da Prevcummins.

Observando as melhores práticas de Governança Corporativa, reportamos aqui o trabalho realizado pela Entidade ao longo do ano. Trata-se, também, de excelente oportunidade de acompanhar a performance do seu Plano de Benefícios.

Chegamos ao final de mais um ano e encerramos com “chave de ouro”, dado que os três perfis bateram as metas:

| Perfil | Rentabilidade 2019 | Meta |
|-------------|--------------------|-------------------|
| Conservador | 7,23% | 6,49% (CDI+0,50) |
| Moderado | 10,96% | 7,56% (CDI+1,50%) |
| Agressivo | 13,69% | 8,09% (CDI+2,0%) |

A trajetória de queda dos juros (Selic a 4,50% a.a.) exigiu um olhar mais atento para os investimentos, em busca de opções mais rentáveis, assumindo certo nível de risco.

Foram muitas as realizações ao longo de 2019, entre as quais destacamos: redução da Taxa Administrativa para Participantes com status em BPD e Autopatrocinado; maior diversificação de investimentos em busca de melhores resultados, aliando risco e retorno; alteração do Estatuto, efetuando ajustes necessários às demandas do mercado.

Este foi um período de grande expectativa e adaptação, por conta do primeiro ano de mandato do novo governo eleito. O mercado aguardava o anúncio de medidas urgentes a serem tomadas, entre elas a Reforma Previdenciária, que foi finalmente promulgada em novembro de 2019.

Com medidas em andamento, juros no menor patamar histórico, inflação sob controle (variação de 4,31% do IPCA) e forte avanço do mercado acionário (Ibovespa fechou 2019 com valorização de 31,58%), espera-se para 2020 uma retomada da confiança e certo otimismo, frente à necessidade de um novo ciclo de crescimento econômico e oferta de empregos.

Nosso maior compromisso é com você, Participante. Seguimos motivados a trabalhar cada vez mais, e melhor. Olhamos para o novo ano com disposição e esperança, prontos para novos desafios, oportunidades de aprendizado e crescimento.

Boa leitura!

A Diretoria



ADMINISTRAÇÃO DA PREVCUMMINS

MANDATO 2017 - 2020

CONSELHO DELIBERATIVO

TITULARES

Willy Der Z. Schwarzwald

Presidente

Luis Henrique do Amaral Vinha

Representante da Patrocinadora

Luiz Tadashi Yamashita

Representante dos Participantes e Assistidos

SUPLENTES

Luis Afonso Durgante Pasquoto**Celso Ricardo de Oliveira**

CONSELHO FISCAL

TITULARES

Fabio Akio Tomizuka

Presidente

Cláudia Cristina Amatruda

Representante da Patrocinadora

Jonas Miguel

Representante dos Participantes e Assistidos

SUPLENTES

Daniele Palmieri Guitoli**Simone Roman****Marco Antonio Santos Pinheiro**

DIRETORIA EXECUTIVA

DIRETORES

Ronaldo de Andrade Florido

Diretor Superintendente, AETQ, ARGR e Administrativo

Silvana Regina de Oliveira

Diretora de Benefícios e ARPB

Roseli Gomez Fernandes Corso

Diretora de Controladoria e ARC

Luciana Giles da Silva

Diretora de Comunicação

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ronaldo de Andrade Florido

Presidente, AETQ

Luiz Tadashi Yamashita**Catiana Pereira****Oswaldo Baratela****Willy Der Z. Schwarzwald****Roseli Gomez Fernandes Corso****Simone Pereira Jordão Colucci**

PRINCIPAIS ACONTECIMENTOS EM 2019

Principais Acontecimentos

Pesquisa de Satisfação



Contamos com a **participação de 11%** do total de Participantes e Assistidos da Prevcummins.

A maior parte dos questionários tiveram avaliações positivas, mas os pontos solicitando melhorias também foram observados e estão sendo tratados para levar mais melhorias para vocês.

Custódia Centralizada



A partir de março 2019, a Prevcummins optou pela Custódia Centralizada na gestão de investimentos, atualmente realizada pela **BNY Mellon**. A conclusão do processo trouxe mais eficiência e transparência.

Diversificação de Investimentos



Buscando sempre a diversificação, e melhores resultados aliando risco e retorno, foram realizados aportes, em 2019, no segmento **"Estruturados"**, em dois novos fundos de investimentos:

CHRONOS FIM (KINEA):

aporte efetuado em 28 de março de 2019.

LONG & SHORT (NAVI):

aporte efetuado em 30 de maio de 2019.

Reduções das Taxas

- Administrativa do gestor Itaú de **0,18% a.a.** para **0,15% a.a.**
- Administrativa para BPDs e Autopatrocinados: em decisão do Conselho Deliberativo foi eliminado o percentual de **1,27%**, consolidando-se a taxa administrativa no valor fixo de **R\$ 13,70**.



Contratação



Contratação da empresa **Oficina de Benefícios** para sanar demanda do atendimento da área de Seguridade.

PRINCIPAIS ACONTECIMENTOS EM 2019

Principais Acontecimentos



Implantações

Política de Capacitação de Dirigentes e Funcionários da Entidade

O objetivo desta política é estabelecer critérios e procedimentos para a implantação e operacionalização das atividades de capacitação e desenvolvimento dos dirigentes e colaboradores da Prevcummins.

Política de Comunicação

Visa definir os processos de comunicação internos e externos da Prevcummins, buscando, por meio de orientações e recomendações, promover o melhor gerenciamento do relacionamento da Prevcummins com seus públicos relevantes (Dirigentes da Entidade, Colaboradores, Participantes do Plano, Órgãos Reguladores e Mídia), numa relação de ética, transparência, respeito e responsabilidade.



Recadastramento

Conclusão de 100% do recadastramento dos **Assistidos/Beneficiários.**

Contratação



Nova Parceira do sistema de gerenciamento de risco.

Alteração de Estatuto

Com o objetivo de seguir sempre as melhores práticas, realizar ajustes necessários às demandas do mercado, promover as atualizações necessárias e buscar uma redação mais objetiva e clara, o nosso Estatuto foi alterado em 20/11/2019.

Para acesso ao Estatuto: [Clique aqui.](#)



Treinamento para formação de Conselheiros Fiscais



A Consultoria PFM realizou treinamento para 18 pessoas nos dias 13 e 20 de setembro. O treinamento foi sobre responsabilidades do Conselho Fiscal e suas atribuições.

PRINCIPAIS ACONTECIMENTOS EM 2019

Principais Acontecimentos



Contratações

Auditoria Externa para elaboração de revisão semestral.



Eliminação da taxa de performance do gestor Santander

Foi eliminada a taxa de performance de 20% sobre a rentabilidade que exceder a meta (CDI+0,5%).



Encontro Anual dos Aposentados e Pensionistas da Precvummins

O evento foi realizado em 04/12/2019, um dia todo dedicado a informações sobre a Precvummins, e também um treinamento sobre investimentos.



Divulgação

Edital para Eleição dos Membros do Conselho Deliberativo e Fiscal.

Conquistas

Encerramos o ano com os três perfis de investimentos ultrapassando o benchmarking.



| | | | |
|---------------------|--------|------------------------|-------|
| Conservador: | 7,23% | Meta: CDI+0,5%: | 6,49% |
| Moderado: | 10,96% | Meta: CDI+1,5%: | 7,56% |
| Agressivo: | 13,69% | Meta: CDI+2,0%: | 8,09% |

Incrementar a sua conta

A Contribuição Voluntária pode ser solicitada a qualquer momento. Basta solicitar o boleto para a equipe de Seguridade [prevcummins.atende@cummins.com](mailto:atende@cummins.com)

EDUCAÇÃO FINANCEIRA

Cartão de crédito: mocinho ou vilão
do seu orçamento?



CARTÃO DE CRÉDITO: MOCINHO OU VILÃO DO SEU ORÇAMENTO?

Educação
Financeira

O cartão de crédito é bastante utilizado, em função da praticidade e segurança que oferece. Por outro lado, é famoso pela cobrança de altas taxas de juros, gerando o efeito “bola de neve” para muitos consumidores. Daí o questionamento: o cartão de crédito é mocinho ou vilão do orçamento?

Tudo depende da forma como é utilizado! Trata-se de um meio de pagamento que pode ajudar muito a controlar o orçamento, quando usado com responsabilidade e consciência. Confira algumas facilidades:



- controle dos gastos, que vêm todos listados na fatura;
- concentração de pagamento de despesas em uma mesma data (vencimento da fatura);
- possibilidade de ter dois ou mais cartões, ampliando opções de datas;
- opção de parcelar o pagamento de uma compra, quando disponível;
- praticidade e segurança, principalmente, na viagem internacional;
- vantagens oferecidas, tais como milhagens e prêmios.

Outra função importante é o apoio à Educação Financeira de adolescentes e jovens que estão começando a lidar com o dinheiro. O “plástico” também pode ser um ótimo substituto da mesada em espécie, na modalidade de pré-pago.

Tudo em dia!

Para que o cartão realmente contribua com a saúde do seu orçamento, você precisa pagar a fatura sem-

pre em dia, no valor total. Caso tenha exagerado nos gastos, procure rever hábitos de consumo e suspender o uso do cartão até que a situação se normalize.

Quando você opta por pagar o valor mínimo da fatura, mesmo que na data do vencimento, acaba entrando no crédito rotativo, que sofre o efeito de juros e compromete bastante o seu orçamento. Portanto, evite ao máximo essa alternativa.

Dois cartões ou mais?

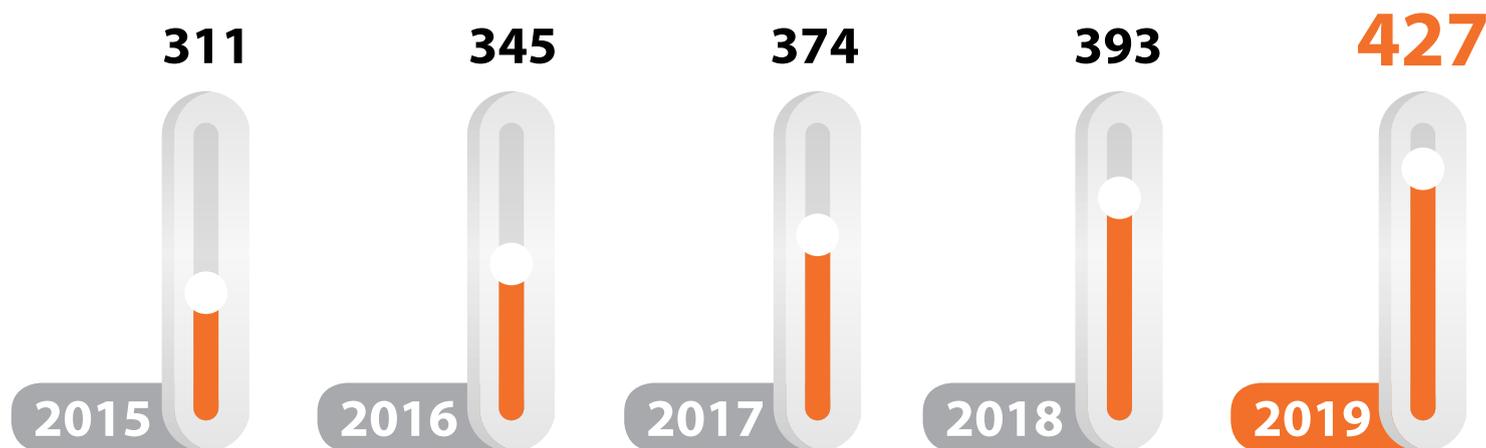
Muitos consumidores optam por ter mais de um cartão, para assim gerenciar melhor os gastos. Para ser bem-sucedido neste caso, é preciso ter muita organização, evitando não se perder nas contas e exceder limites.

Para se organizar melhor, a dica é criar planilhas separadas, para anotar as despesas com cada um dos “plásticos” e controlar gastos e limites. Como instrumento para planejar as contas, cada um dos cartões deve ter data diferente de vencimento.

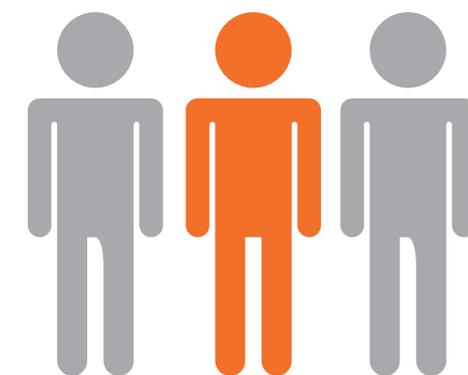
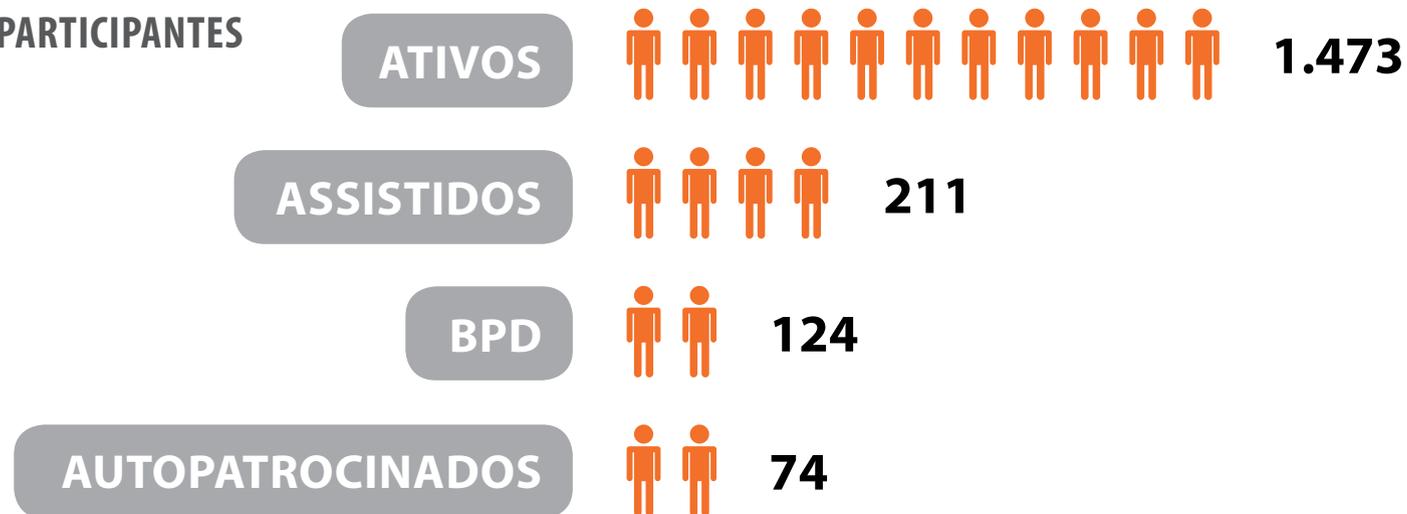
Use seu cartão com consciência!

PREVCUMMINS EM NÚMEROS

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO
(Últimos 5 anos, em R\$ milhões)



PARTICIPANTES



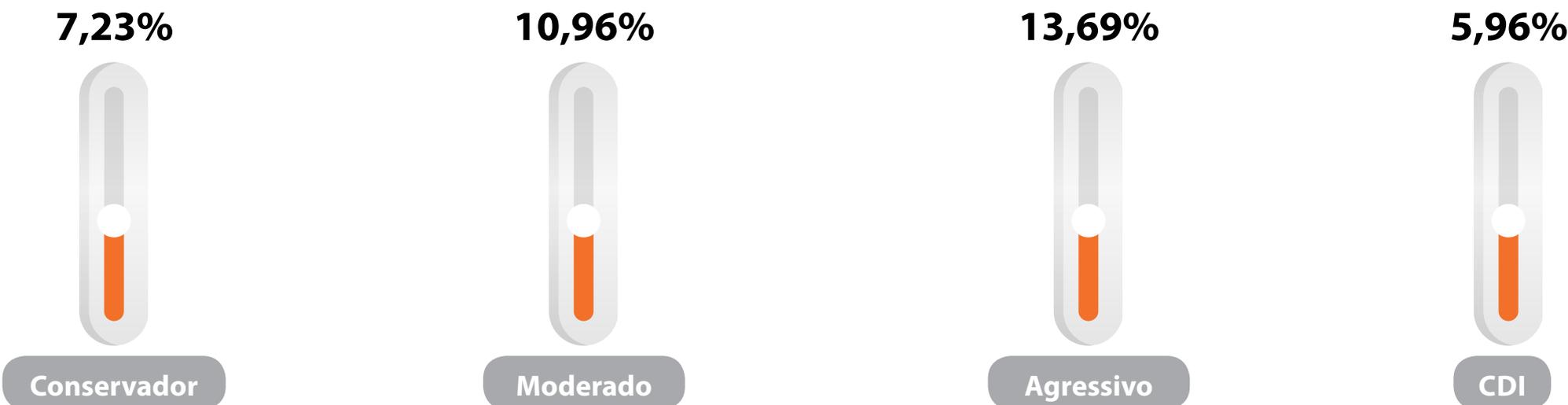
TOTAL 1.882

RENTABILIDADE

POR PERFIL DE INVESTIMENTOS % (2019) LÍQUIDA

| PERFIS DE INVESTIMENTOS | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | ANO |
|-------------------------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| CONSERVADOR | 0,91 | 0,43 | 0,45 | 0,60 | 0,77 | 0,80 | 0,73 | 0,26 | 0,76 | 0,79 | 0,07 | 0,45 | 7,23 |
| MODERADO | 2,19 | 0,17 | 0,23 | 0,56 | 0,82 | 1,47 | 0,85 | 0,15 | 0,97 | 1,21 | 0,17 | 1,67 | 10,96 |
| AGRESSIVO | 3,47 | -0,09 | 0,02 | 0,51 | 0,88 | 2,05 | 0,99 | 0,04 | 1,11 | 1,40 | 0,23 | 2,36 | 13,69 |
| CDI | 0,54 | 0,49 | 0,47 | 0,52 | 0,54 | 0,47 | 0,57 | 0,50 | 0,46 | 0,48 | 0,38 | 0,37 | 5,96 |

ACUMULADO (2019)



Rentabilidade

RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

POSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Distribuição da carteira de investimentos por gestores e segmentos de aplicação (31/12/2019)

| RENDA FIXA | ITAÚ - UNIBANCO | SANTANDER | SUL AMÉRICA | APEX | OCEANA | OCEANA 30 | KINEA CHRONOS | NAVI LS |
|---|-----------------|------------|-------------|------------|-----------|------------|---------------|-----------|
| | R\$ mil | R\$ mil | R\$ mil | R\$ mil | R\$ mil | R\$ mil | R\$ mil | R\$ mil |
| RENDA FIXA | 161.539.851 | 40.006.296 | 171.123.263 | - | - | - | - | - |
| RENDA VARIÁVEL | - | - | - | 23.962.377 | 3.186.237 | 22.230.505 | - | - |
| ESTRUTURADOS | - | - | - | - | - | - | 2.913.753 | 2.840.806 |
| Percentual de Alocação por Gestor (Segmento/PL Total) | 38% | 9% | 40% | 6% | 1% | 5% | 1% | 1% |

Legislação atual CMN 4.661/18

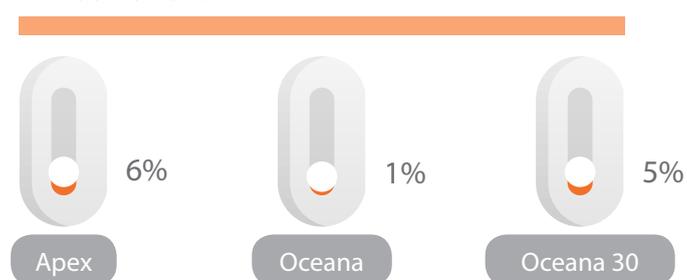
| CARTEIRA TOTAL (R\$ mil) | |
|--------------------------|--------------------|
| TOTAL RENDA FIXA | 372.669.411 |
| TOTAL RENDA VARIÁVEL | 49.379.120 |
| TOTAL ESTRUTURADOS | 5.754.559 |
| TOTAL | 427.803.091 |

PARTICIPAÇÃO DOS GESTORES NA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

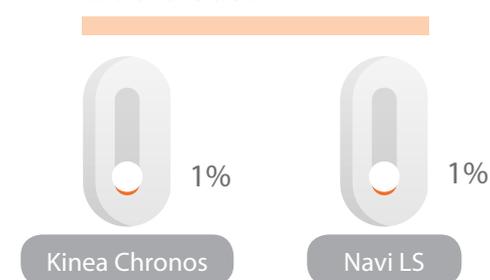
Renda Fixa



Renda Variável



Estruturados



RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS % (2019)

| Renda Fixa | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | ANO |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Itaú | 1,11 | 0,28 | 0,35 | 0,62 | 0,84 | 0,93 | 0,94 | 0,21 | 0,82 | 0,98 | -0,01 | 0,46 | 7,81 |
| Santander | 0,61 | 0,52 | 0,48 | 0,65 | 0,56 | 0,49 | 0,57 | 0,43 | 0,67 | 0,57 | 0,05 | 0,51 | 6,27 |
| Sul América | 0,91 | 0,52 | 0,54 | 0,57 | 0,86 | 0,84 | 0,62 | 0,30 | 0,77 | 0,65 | 0,17 | 0,46 | 7,45 |
| CDI | 0,54 | 0,49 | 0,47 | 0,52 | 0,54 | 0,47 | 0,57 | 0,50 | 0,46 | 0,48 | 0,38 | 0,37 | 5,96 |
| Meta de Retorno - CDI + 0,5% ao ano | 0,59 | 0,53 | 0,51 | 0,56 | 0,59 | 0,51 | 0,61 | 0,55 | 0,51 | 0,53 | 0,42 | 0,42 | 6,49 |

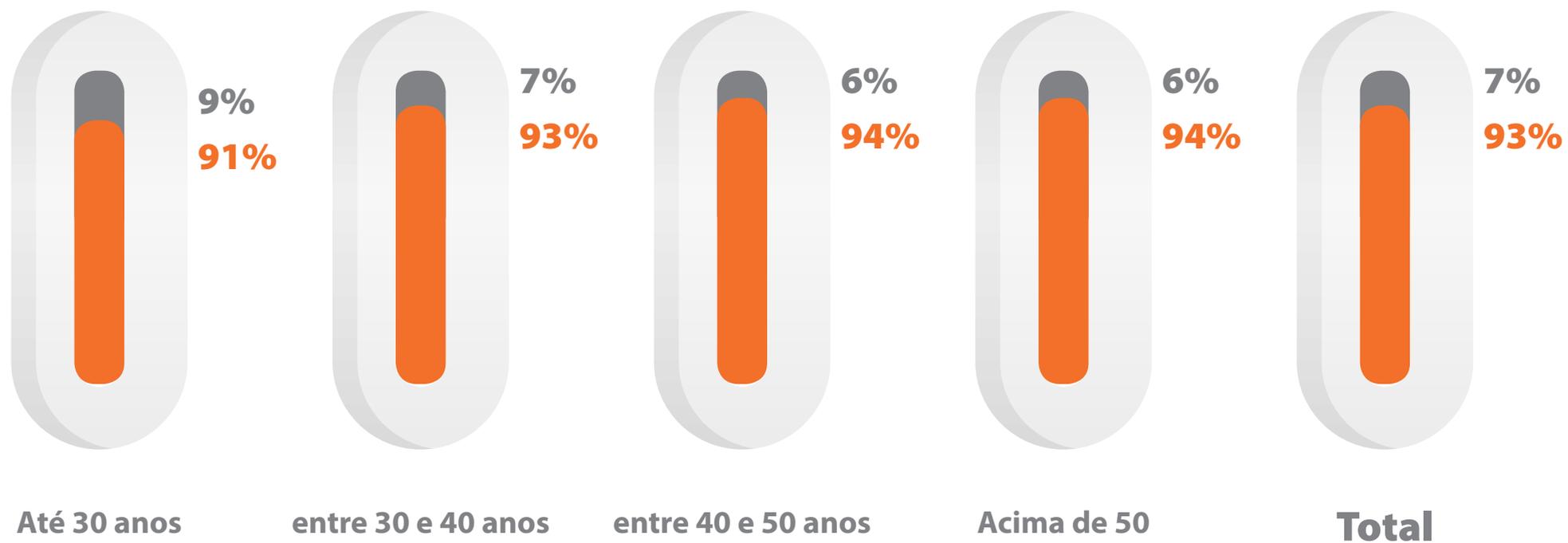
| Renda Variável | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | ANO |
|--|--------------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Apex Ações 30 | 10,18 | -1,20 | -1,71 | -0,51 | 0,10 | 4,53 | 3,16 | 0,88 | 0,65 | 4,58 | 1,35 | 6,95 | 32,25 |
| Oceana Valor | 11,15 | -1,54 | 0,11 | 1,73 | 1,61 | 4,77 | 0,01 | -1,78 | 3,41 | 2,50 | 0,31 | 9,11 | 35,22 |
| Oceana Valor 30 | 11,15 | -1,54 | 0,11 | 1,71 | 1,61 | 4,76 | -0,08 | -1,97 | 3,42 | 2,57 | 0,24 | 9,31 | 35,06 |
| IBrX-100 | 10,71 | -1,76 | -0,11 | 1,06 | 1,14 | 4,10 | 1,17 | -0,16 | 3,21 | 2,20 | 0,97 | 7,27 | 33,39 |
| Meta de Retorno - IBrX-100 + 2% ao ano | 10,92 | -1,60 | 0,05 | 1,23 | 1,31 | 4,27 | 1,34 | 0,00 | 3,38 | 2,37 | 1,14 | 7,45 | 36,07 |

| Estruturados | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | ANO |
|-------------------------------------|-----|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kínea Chronos | - | - | 0,13 | 0,20 | 0,92 | 1,38 | 1,02 | 0,50 | 0,40 | 1,57 | -0,34 | 1,92 | 7,92 |
| Navi LS | - | - | - | - | -0,09 | 0,99 | 0,60 | 1,27 | 0,05 | 1,08 | -0,91 | 2,15 | 5,22 |
| CDI | - | - | 0,02 | 1,06 | 0,54 | 0,47 | 0,57 | 0,50 | 0,46 | 0,48 | 0,38 | 0,37 | 4,41 |
| Meta de Retorno - CDI + 2,0% ao ano | - | - | 0,03 | 0,72 | 1,31 | 0,62 | 0,75 | 0,68 | 0,63 | 0,66 | 0,54 | 0,54 | 6,00 |

| Segmentos de Aplicação | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | ANO |
|-------------------------------|-------|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|-------|------|--------------|
| Consolidado Prevcummins | 1,79 | 0,25 | 0,30 | 0,58 | 0,81 | 1,27 | 0,83 | 0,20 | 0,91 | 1,08 | 0,15 | 1,32 | 9,89 |
| Renda Fixa | 0,90 | 0,43 | 0,45 | 0,61 | 0,78 | 0,81 | 0,75 | 0,28 | 0,78 | 0,78 | 0,08 | 0,47 | 7,36 |
| Renda Variável | 10,57 | -1,33 | -1,02 | 0,33 | 0,68 | 4,68 | 1,51 | -0,55 | 2,03 | 3,55 | 0,79 | 8,14 | 32,75 |
| Estruturados | - | - | 0,13 | 0,20 | 0,84 | 1,18 | 0,81 | 0,88 | 0,22 | 1,32 | -0,62 | 2,03 | 7,19 |



NÍVEL DE ADESÃO E CONTRIBUIÇÃO AO PLANO 2019



Nível de Adesão

 Contribuinte  Não Contribuinte



PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Composição das Despesas realizadas em 2019 na administração da Entidade

| | 2019 | (%) sobre o Patrimônio |
|--|---------------------|------------------------|
| DESPESAS TOTAIS | 2.595.108,37 | 0,60 |
| Gestão Previdencial | 2.080.861,87 | 0,48 |
| Pessoal e encargos - Pessoal Próprio | - | 0,00 |
| Pessoal e encargos - Pessoal Cedido | 771.930,27 | 0,18 |
| Outras Despesas com Pessoal Cedido | 110.476,29 | 0,03 |
| Treinamentos/Congresso/Seminários/Certificações | 32.455,06 | 0,01 |
| Viagens e Estadia | 5.801,95 | 0,00 |
| Consultoria Atuarial e Jurídica | 43.610,93 | 0,01 |
| Informática | 364,00 | 0,00 |
| Gestão / Planejamento Estratégico | 737.025,26 | 0,17 |
| Auditoria Contábil e outras (arquivo, digitalização) | 76.307,31 | 0,02 |
| Despesas com correio | 2.196,81 | 0,00 |
| Contribuição a Associação de Classe | 17.365,20 | 0,00 |
| Materiais, Serviços e outras despesas | 80,00 | 0,00 |
| Propaganda / Publicidade / Comunicação em Geral | 111.517,01 | 0,03 |
| Reembolso de Despesas | 8.352,28 | 0,00 |
| Despesas com Cartórios | 1.763,00 | 0,00 |
| Encargos sobre Conta Corrente | 29.532,45 | 0,01 |
| Juros/Multa | 81,28 | 0,00 |
| Tributos - Pis/Cofins/Taxa de Fiscalização e Impostos Municipais | 132.002,77 | 0,03 |
| Investimentos | 514.246,50 | 0,12 |
| Médias per carpita | 1.356,56 | |



ADMINISTRAÇÃO EXTERNA

Para execução de serviços imprescindíveis para o funcionamento de uma Entidade Fechada de Previdência Privada, em 31/12/2019 temos contratos firmados com as seguintes empresas:

| Empresas | Serviços |
|---|--|
| Itaú | Administração da Carteira de Investimentos |
| Santander | |
| Sul América | |
| Apex | |
| Oceana Investimentos | |
| Kinea Chronos | |
| Navi | |
| BNY Mellon | Administração Fiduciária/Custódia Centralizada |
| Quantum | Serviços de análise econômica/financeira |
| Santos & Bevilaqua - Sociedade de Advogados | Serviços Jurídicos Tributários e Consultoria |
| JCM Consultoria Jurídica | |
| Fernando Motta Auditores | Auditoria Externa |
| Cummins Brasil Ltda - Patrocinadora | Compartilhamento de atividades e despesas. |
| IRON Mountain do Brasil Ltda | Guarda e digitalização de documentação |
| Arte da Criação Ltda. ME | Assessoria em Comunicação |
| Willis Towers Watson Consultoria Ltda | Serviços Técnico-Atuariais |
| PPS PORTFOLIO PERFORMANCE | Monitoramento de Gestão, Gereciamento de Riscos e Consultoria Geral. |
| JCMB Junqueira de Carvalho, Murgel e Brito Consultores Associados | Consultoria - BPO |
| | Contabilidade - BPO |
| PFM Consultoria e Sistema Ltda - ME | Sistema de Gestão de Controle dos Riscos - Resolução 13 da CNPC |

RELATÓRIO RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Plano de Benefícios Prevcummins

| Informações da Entidade | | |
|--|---------------------------|------------------------|
| Código: 1701 | Sigla: PREVCUMMINS | Exercício: 2020 |
| Plano de Benefícios: 1999000838 - PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCUMMINS | | |

| Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência | | |
|---|-----------|---------------|
| Período de Referência | Indexador | Taxa de Juros |
| 01/2020 a 12/2020 | INPC | 4,06 |

| Documentação Responsável | | | | |
|--|----------|----------------------------|-------------------------|--------------|
| Documentação | | | | |
| Número da Ata: 023/2019 | | | Data: 19/12/2019 | |
| Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado | | | | |
| Período | Segmento | Nome | CPF | Cargo |
| 01/01/2020 a 31/12/2020 | PLANO | RONALDO DE ANDRADE FLORIDO | 061.341.788-70 | DIRETOR AETQ |

| Controle de Risco | | |
|--|-----------------------|----------------------|
| Risco de Mercado | Risco de Liquidez | Risco de Contraparte |
| Risco Legal | Risco Operacional | Outros |
| Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim | Dispõe de Manual: Sim | |
| Possui modelo proprietário de risco: Sim | Dispõe de Manual: Sim | |
| Realiza Estudos de ALM: Sim | | |

Observação:

O APREÇAMENTO DOS ATIVOS É REALIZADO POR INSTITUIÇÕES TERCEIRIZADAS.

O MODELO DE RISCO É FORNECIDO POR INSTITUIÇÕES TERCEIRIZADAS.

| Alocação dos Recursos | | | |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Período de Referência: 01/2020 a 12/2020 | | | |
| Segmento | Mínimo % | Máximo % | Alvo % |
| RENDA FIXA | 40,00 | 100,00 | 79,60 |
| RENDA VARIÁVEL | 0,00 | 35,00 | 11,10 |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 0,00 | 15,00 | 4,20 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 0,00 | 10,00 | 5,10 |
| A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? <i>Sim</i> | | | |
| Utiliza derivativos? <i>Sim</i> | | | |
| Avaliação prévia dos riscos envolvidos? <i>Sim</i> | | | |
| Existência de sistemas de controles internos? <i>Sim</i> | | | |

Observação:

O ACOMPANHAMENTO PRÉVIO DOS RISCOS É REALIZADO POR INSTITUIÇÕES TERCEIRIZADAS.

A ALOCAÇÃO "ALVO" FOI DEFINIDA CONSIDERANDO O CENÁRIO MACROECONÔMICO E AS EXPECTATIVAS DE MERCADO VIGENTES.

OS NÚMEROS REFLETEM A ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA DOS RECURSOS, SUJEITA A MOVIMENTOS TÁTICOS DE ACORDO COM AS CONDIÇÕES DE MERCADO.

Política de
Investimentos

| Perfis de Investimento | | | |
|---|----------------------------|----------------|-----------------|
| O plano possui Perfis de Investimentos? <i>Sim</i> | | | |
| Perfil | Segmento | Mínimo% | Máximo % |
| Conservador | RENDA FIXA | 100,00 | 100,00 |
| Moderado | RENDA FIXA | 60,00 | 90,00 |
| | RENDA VARIÁVEL | 10,00 | 20,00 |
| | INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 0,00 | 10,00 |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 0,00 | 10,00 |
| Agressivo | RENDA FIXA | 40,00 | 80,00 |
| | RENDA VARIÁVEL | 20,00 | 35,00 |
| | INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 0,00 | 15,00 |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 0,00 | 10,00 |

Observação:

OS PERFIS POSSUEM ORÇAMENTOS DE RISCO E METAS DE RENTABILIDADES DISTINTAS, ALINHADAS ÀS SUAS CARACTERÍSTICAS.

Alocação por Emissor

| Emissor | Mínimo% | Máximo % | Não Aplica |
|--|---------|----------|------------|
| TESOURO NACIONAL | 0,00 | 100,00 | |
| INSTITUIÇÃO FINANCEIRA | 0,00 | 10,00 | |
| TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL | | | X |
| COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM | 0,00 | 10,00 | |
| ORGANISMO MULTILATERAL | | | X |
| COMPANHIA SECURITIZADORA | | | X |
| PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO | 0,00 | 10,00 | |
| FIDC/FICFIDC | 0,00 | 10,00 | |
| FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA | 0,00 | 10,00 | |
| SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE | | | X |
| FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 0,00 | 10,00 | |

Política de Investimentos

Concentração por Emissor

| Emissor | Mínimo% | Máximo % | Não Aplica |
|--|---------|----------|------------|
| % DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA | 0,00 | 25,00 | |
| % DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE | 0,00 | 25,00 | |
| % DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA | 0,00 | 25,00 | |
| % DO PL DE FUNDO DE INDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA | 0,00 | 25,00 | |
| % DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 0,00 | 25,00 | |
| % DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | 0,00 | 25,00 | |
| % DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL | 0,00 | 25,00 | |
| % DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO | 0,00 | 25,00 | |

Concentração por Investimento

| Emissor | Mínimo% | Máximo % | Não Aplica |
|--|---------|----------|------------|
| % DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS | 0,00 | 10,00 | |
| % DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC | 0,00 | 5,00 | |
| % DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO | | | X |

Rentabilidade(%)

| Plano/Segmento | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 (P) |
|-----------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|----------|
| PLANO | 10,52 | 15,38 | 10,17 | 9,63 | 9,89 | 7,02 |
| RENDA FIXA | 12,89 | 15,09 | 10,01 | 6,60 | 7,36 | 5,79 |
| RENDA VARIÁVEL | -36,24 | 51,67 | 11,72 | 21,22 | 32,75 | 16,15 |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | - | - | - | 0,45 | 7,19 | 7,00 |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | - | - | - | - | 6,40 |
| IMÓVEIS | - | - | - | - | - | - |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | - | - | - | - | - | - |

Observação:

A METODOLOGIA UTILIZADA PARA APURAR OS RETORNOS UTILIZA-SE DA VARIAÇÃO DA COTA DOS INVESTIMENTOS.

A ALOCAÇÃO EM ESTRUTURADOS OCORREU EM MAI/18, SEGUIDA DE RESGATE EM JUL/18. UM NOVO APORTE FOI EFETUADO EM MAR/19.

A RENTABILIDADE PROJETADA PARA 2020(P) CONSIDEROU O CENÁRIO MACROECONÔMICO E AS EXPECTATIVAS DE MERCADO VIGENTES.

OS NUMEROS, PORTANTO, NÃO DEVEM SER ENTENDIDOS COMO GARANTIA OU PROMESSA DE DESEMPENHO. TRATAM-SE, APENAS, DE PROJEÇÕES.

Plano de Gestão Administrativa

| Informações da Entidade | | |
|---|---------------------------|------------------------|
| Código: 1701 | Sigla: PREVCUMMINS | Exercício: 2020 |
| Plano de Benefícios: 9970000000 - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA | | |

| Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência | | | | |
|---|----------------|----------------------|-----------|--------------------|
| Participação % | Plano/Segmento | Percentual Indexador | Indexador | Taxa de Juros % aa |
| 100,00 | PLANO | 100,00 | DI-CETIP | 0,00 |
| 100,00 | RENDA FIXA | 100,00 | DI-CETIP | 0,00 |

| Documentação Responsável | | | | |
|--|----------|----------------------------|-------------------------|--------------|
| Documentação | | | | |
| Número da Ata: 023/2019 | | | Data: 19/12/2019 | |
| Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado | | | | |
| Período | Segmento | Nome | CPF | Cargo |
| 01/01/2020 a 31/12/2020 | PLANO | RONALDO DE ANDRADE FLORIDO | 061.341.788-70 | DIRETOR AETQ |

| Controle de Risco | | |
|--|-----------------------|----------------------|
| Risco de Mercado | Risco de Liquidez | Risco de Contraparte |
| Risco Legal | Risco Operacional | Outros |
| Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim | Dispõe de Manual: Sim | |
| Possui modelo proprietário de risco: Sim | Dispõe de Manual: Sim | |
| Realiza Estudos de ALM: Não | | |

Observação:

O APREÇAMENTO DOS ATIVOS É REALIZADO POR INSTITUIÇÕES TERCEIRIZADAS.

O MODELO DE RISCO É FORNECIDO POR INSTITUIÇÕES TERCEIRIZADAS.

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2020 a 12/2020

| Segmento | Mínimo % | Máximo % | Alvo % |
|--|----------|----------|--------|
| RENDA FIXA | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim | | | |
| Utiliza derivativos? Sim | | | |
| Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim | | | |
| Existência de sistemas de controles internos? Sim | | | |

Observação:

O ACOMPANHAMENTO PRÉVIO DOS RISCOS É REALIZADO POR INSTITUIÇÕES TERCEIRIZADAS.

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Alocação por Emissor

| Emissor | Mínimo% | Máximo % | Não Aplica |
|--|---------|----------|------------|
| TESOURO NACIONAL | 0,00 | 100,00 | |
| INSTITUIÇÃO FINANCEIRA | 0,00 | 10,00 | |
| TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL | | | X |
| COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM | 0,00 | 10,00 | |
| ORGANISMO MULTILATERAL | | | X |
| COMPANHIA SECURITIZADORA | | | X |
| PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO | 0,00 | 10,00 | |
| FIDC/FICFIDC | 0,00 | 10,00 | |
| FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA | | | X |
| SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE | | | X |
| FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | X |

Política de Investimentos

Concentração por Emissor

| Emissor | Mínimo% | Máximo % | Não Aplica |
|--|---------|----------|------------|
| % DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA | | | X |
| % DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE | | | X |
| % DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA | 0,00 | 25,00 | |
| % DO PL DE FUNDO DE INDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA | | | X |
| % DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | X |
| % DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | X |
| % DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL | | | X |
| % DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO | | | X |

Concentração por Investimento

| Emissor | Mínimo% | Máximo % | Não Aplica |
|--|---------|----------|------------|
| % DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS | 0,00 | 10,00 | |
| % DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC | 0,00 | 5,00 | |
| % DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO | | | X |

Rentabilidade(%)

| Plano/Segmento | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 (P) |
|-----------------------------|--------|-------|-------|-------|------|----------|
| PLANO | 10,52 | 15,38 | 10,17 | 7,47 | 7,45 | 5,79 |
| RENDA FIXA | 12,89 | 15,09 | 10,01 | 6,61 | 7,45 | 5,79 |
| RENDA VARIÁVEL | -36,24 | 51,67 | 11,72 | 12,21 | - | - |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | - | - | - | - | - | - |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | - | - | - | - | - | - |
| IMÓVEIS | - | - | - | - | - | - |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | - | - | - | - | - | - |

Observação:

A METODOLOGIA UTILIZADA PARA APURAR OS RETORNOS UTILIZA-SE DA VARIAÇÃO DA COTA DOS INVESTIMENTOS.

A ALOCAÇÃO EM RENDA VARIÁVEL PERDUROU ATÉ MAR/18. DESDE ENTÃO, A ALOCAÇÃO DO PLANO SE RESTRINGE AO SEGMENTO DE RENDA FIXA.

A RENTABILIDADE PROJETADA PARA 2020(P) CONSIDEROU O CENÁRIO MACROECONÔMICO E AS EXPECTATIVAS DE MERCADO VIGENTES.

OS NUMEROS, PORTANTO, NÃO DEVEM SER ENTENDIDOS COMO GARANTIA OU PROMESSA DE DESEMPENHO. TRATAM-SE, APENAS, DE PROJEÇÕES.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Conjunto de demonstrativos financeiros que compõem o Relatório Anual de uma empresa.



Balanço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

| Ativo | 2019 | 2018 | Passivo | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| Disponível (Nota 4) | 1 | 114 | Exigível operacional | 1.051 | 648 |
| Realizável | 429.425 | 394.468 | Gestão Previdencial (Nota 6.1) | 236 | 139 |
| Gestão Previdencial (Nota 5.1) | 201 | - | Gestão Administrativa (Nota 6.2) | 392 | 425 |
| Gestão Administrativa (Nota 5.2) | 1.318 | 1.062 | Investimentos | 423 | 84 |
| Investimentos (Nota 5.3) | 427.906 | 393.406 | Exigível contingencial | 1.099 | 1.062 |
| Fundos de Investimentos | 427.906 | 393.406 | Gestão Administrativa (Nota 7.1) | 1.099 | 1.062 |
| | | | Patrimônio Social (Nota 8) | 427.276 | 392.872 |
| | | | Patrimônio de Cobertura do Plano | 426.468 | 392.230 |
| | | | Provisões Matemáticas | 425.881 | 391.734 |
| | | | Benefícios Concedidos | 158.754 | 147.021 |
| | | | Benefícios a Conceder | 267.127 | 244.713 |
| | | | Equilíbrio Técnico | 587 | 496 |
| | | | Resultados Realizados | 587 | 496 |
| | | | Superávit Técnico Acumulado | 587 | 496 |
| | | | Fundos | 808 | 642 |
| | | | Fundos Previdenciais | 628 | 425 |
| | | | Fundos Administrativos | 180 | 217 |
| Total do ativo | 429.426 | 394.582 | Total do passivo | 429.426 | 394.582 |

Demonstrações
Financeiras

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Balanço Patrimonial é o registro contábil resumido do estado patrimonial de uma empresa ou Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), que apresenta os saldos credores e devedores num certo período. O documento deve demonstrar a exata situação econômico-financeira da Entidade e dar por encerradas as operações contábeis do período.

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>Variacão</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| A) Patrimônio social – início do exercício | 392.872 | 373.705 | 5,13% |
| 1. Adi es | 58.253 | 51.065 | 14,08% |
| (+) Contribui es previdenciais | 17.442 | 15.523 | 12,36% |
| (+) Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial | 38.249 | 32.821 | 16,54% |
| (+) Receitas administrativas | 2.550 | 2.682 | -4,92% |
| (+) Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Administrativa | 12 | 39 | -69,23% |
| 2. Destina es | (23.849) | (31.898) | -25,23% |
| (-) Benefícios | (21.214) | (24.372) | -12,96% |
| (-) Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial | (36) | (4.120) | -99,13% |
| (-) Despesas administrativas | (2.595) | (3.405) | -23,79% |
| (-) Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Administrativa | (4) | (1) | 300,00% |
| 3. Acréscimo no patrimônio social (1+2) | 34.404 | 19.167 | 79,50% |
| (+) Provisões matemáticas | 34.147 | 20.174 | 69,26% |
| (+/-) Superávit/déficit técnico | 91 | (59) | -254,24% |
| (+/-) Fundos previdenciais | 203 | (263) | -177,57% |
| (-) Fundos administrativos | (37) | (685) | -94,60% |
| B) Patrimônio social – final do exercício (A+3) | 427.276 | 392.872 | 8,76% |

Demonstra o da Muta o do Patrimônio Social apresenta as destina es dos Planos de Benefícios Previdenciais e assistenciais geridos pela Entidade e da Gestão Administrativa, cuja soma resulta nos valores que aumentam ou diminuem o Patrimônio Social da Entidade.

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>Variação</u> |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| A) Fundo administrativo do exercício anterior | 217 | 902 | -75,94% |
| 1. Custeio da gestão administrativa | 2.572 | 2.721 | -5,48% |
| 1.1. Receitas | 2.572 | 2.721 | -5,48% |
| Custeio administrativo da Gestão Previdencial | 2.036 | 2.233 | -8,82% |
| Custeio administrativo dos investimentos | 514 | 449 | 14,48% |
| Resultado positivo líquido dos Investimentos | 12 | 39 | -69,23% |
| 2. Despesas administrativas | (2.595) | (3.405) | -23,79% |
| 2.1. Administração previdencial | (2.081) | (2.956) | -29,60% |
| Pessoal e encargos | (882) | (1.181) | -25,32% |
| Treinamentos/congressos e seminários | (33) | (35) | -5,71% |
| Viagens e estadias | (6) | (6) | 0,00% |
| Serviços de terceiros | (857) | (1.291) | -33,62% |
| Despesas gerais | (171) | (338) | -49,41% |
| Tributos | (132) | (105) | 25,71% |
| 2.2. Administração dos investimentos | (514) | (449) | 14,48% |
| Viagens e estadias | - | (9) | 100,00% |
| Serviços de terceiros | (490) | (418) | 17,22% |
| Tributos | (24) | (22) | 9,09% |
| 3. Constituição/Reversões de contingências administrativas | - | - | - |
| 4. Reversão de recursos para o Plano de Benefícios | - | - | - |
| 5. Resultado negativo líquido dos investimentos | (4) | (1) | 300,00% |
| 6. Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | (37) | (685) | -94,60% |
| 7. Reversão do Fundo Administrativo (6) | (37) | (685) | -94,60% |
| 8. Operações Transitórias | - | - | - |
| B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7) | <u>180</u> | <u>217</u> | -17,05% |

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa apresenta os resultados administrativos consolidados, contendo a abertura das receitas e despesas administrativas comuns e específicas da Entidade na gestão dos Planos de Benefícios Previdenciais.

Demonstração do Ativo Líquido

Plano de Benefícios Prevcummins

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

| | 2019 | 2018 | Variação |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| 1. Ativos | 427.936 | 393.095 | 8,86% |
| Disponível | 1 | 114 | -99,12% |
| Recebível | 380 | 217 | 75,12% |
| Investimento | 427.555 | 392.764 | 8,86% |
| Fundos de investimento | 427.555 | 392.764 | 8,86% |
| 2. Obrigações | 660 | 223 | 195,96% |
| Operacional | 660 | 223 | 195,96% |
| 3. Fundos não previdenciais | 180 | 217 | -17,05% |
| Fundos administrativos | 180 | 217 | -17,05% |
| 5. Ativo líquido (1-2-3) | 427.096 | 392.655 | 8,77% |
| Provisões matemáticas | 425.881 | 391.734 | 8,71% |
| Superávit técnico | 587 | 496 | 18,35% |
| Fundos previdenciais | 628 | 425 | 47,76% |
| 6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado | 587 | 496 | 28,83% |
| a) Equilíbrio técnico | 587 | 496 | 28,83% |
| b) (+/-) Ajuste de Precificação | - | - | - |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b) | 587 | 496 | 28,83% |

Demonstração do Ativo Líquido apresenta a composição e o valor do Ativo de cada Plano de Benefícios administrado pela Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), deduzido das obrigações operacionais e contingenciais, dos fundos não Previdenciais (Fundo Administrativo e Fundo dos Investimentos).

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido

Plano de Benefícios Prevcummins

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>Variacão</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| A) Ativo líquido – início do exercício | 392.655 | 372.803 | 5,33% |
| 1. Adições | 57.727 | 50.577 | 14,14% |
| (+) Contribuições | 19.478 | 17.756 | 9,70% |
| (+) Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial | 38.249 | 32.821 | 16,54% |
| 2. Destinações | (23.286) | (30.725) | -24,21% |
| (-) Benefícios | (21.214) | (24.372) | -12,96% |
| (-) Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial | (36) | (4.120) | -99,13% |
| (-) Custeio administrativo | (2.036) | (2.233) | -8,82% |
| 3. Acréscimo/Decréscimo no ativo líquido (1+2) | 34.441 | 19.852 | 73,49% |
| (+) Provisões matemáticas | 34.147 | 20.174 | 69,26% |
| (+/-) Fundos previdenciais | 203 | (263) | -177,19% |
| (+/-) Superávit/(Déficit) técnico do exercício | 91 | (59) | -254,24% |
| B) Ativo líquido – final do exercício (A+3) | 427.096 | 392.655 | 8,77% |
| C) Fundos não previdenciais | (37) | (685) | -94,60% |
| (-) Fundos administrativos | (37) | (685) | -94,60% |

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido apresenta os fatos contábeis modificativos do Ativo Líquido – adições e destinações – de cada Plano de Benefícios Previdenciais administrado pela Entidade.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano de Benefícios Prevcummins

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

| | 2019 | 2018 | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Provisões técnicas (1+2+3+4+5) | 427.755 | 392.878 | 8,88% |
| 1. Provisões matemáticas | 425.881 | 391.734 | 8,72% |
| 1.1 Benefícios concedidos | 158.754 | 147.021 | 7,98% |
| Contribuição Definida | 156.038 | 144.143 | 8,25% |
| Benefício definido | 2.716 | 2.878 | -5,63% |
| 1.2 Benefícios a conceder | 267.127 | 244.713 | 9,16% |
| Contribuição Definida | 267.127 | 244.713 | 9,16% |
| Saldo de Contas – parcela patrocinadores | 108.123 | 102.173 | 5,82% |
| Saldo de Contas – parcela participantes | 159.004 | 142.540 | 11,55% |
| 2. Equilíbrio técnico | 587 | 496 | 18,35% |
| 2.1 Resultados realizados | 587 | 496 | 18,35% |
| Superávit técnico acumulado | 587 | 496 | 18,35% |
| Reserva de contingência | 466 | 496 | -6,05% |
| Reserva especial para revisão do plano | 121 | - | - |
| 3. Fundos | 628 | 425 | 47,71% |
| 3.1 Fundo Previdencial | 628 | 425 | 47,76% |
| 4. Exigível operacional | 659 | 223 | 195,52% |
| 4.1 Gestão previdencial | 236 | 139 | 69,78% |
| 4.2 Investimento - Gestão previdencial | 423 | 84 | 403,57% |

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios apresenta a composição das provisões técnicas de cada Plano de Benefícios Previdenciais administrados pela Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC).

Documentos originais.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Informações mais detalhadas sobre assunções contábeis ou da operação em geral de uma empresa, que são adicionadas aos demonstrativos contábeis.



1- Contexto Operacional

a. Constituição

A PREVCUMMINS - Sociedade de Previdência Privada (PREVCUMMINS) é uma entidade fechada de previdência privada, de caráter não econômico e sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado distinta de suas patrocinadoras, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira, nos termos do artigo 5º, Item II, da Lei nº 6.435, de 15 de julho de 1977, revogada pela Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001.

O funcionamento da PREVCUMMINS foi autorizado pela Portaria nº 3.905 do Ministério do Trabalho e Previdência Social (MTPS) em 19 de dezembro de 1986, por prazo indeterminado.

Em 10 de junho de 2019, através do Parecer nº 284/2019/CTR/CGTR/DILIC a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), em face do atendimento das exigências constantes do Parecer nº 687/2018/CTR/CGTR/DILIG, de 14 de novembro de 2018, conclui-se que o pleito de retirada vazia de patrocínio da Prevcummins Sociedade de Previdência Privada está apto à autorização.

b. Objetivo

A PREVCUMMINS tem como objetivo a instituição e execução de planos de benefícios de caráter previdenciário, complementares ao regime geral da previdência social, voltado aos empregados vinculados às Patrocinadoras mediante contribuição de seus Participantes, das respectivas Patrocinadoras, ou de ambos, na forma que dispuser os respectivos Planos de Benefícios.

c. Patrocinadoras

O Plano de Benefícios PREVCUMMINS é patrocinado pelas seguintes empresas:

- Cummins Brasil Ltda - principal - adesão em 1986;
- Cummins Filtros Ltda - adesão em 2000;
- Cummins Vendas e Serviços de Motores e Geradores Ltda – adesão em 2001.

d. Característica do plano

O plano de benefícios administrado pela PREVCUMMINS está adequado aos institutos de portabilidade, benefício proporcional diferido, resgate e autopatrocínio, conforme disposto na Resolução do Conselho de Gestão de Previdência Complementar - CGPC n° 6, de 30 de outubro de 2003.

A Portaria n° 714, de 12 de julho de 2017 – DOU de 18 de julho de 2017, autoriza a aplicação do Regulamento do Plano de Benefícios PREVCUMMINS, CNPB n° 19.990.008-38, estruturado sob a modalidade de contribuição definida.

e. Benefícios

A modalidade do Plano de Benefícios da PREVCUMMINS é de contribuição definida. Os benefícios concedidos são: (a) Aposentadoria Normal; (b) Aposentadoria Antecipada; (c) Benefício por Incapacidade e (d) Benefício por Morte. Conforme Capítulo IX, ítem 9.7 do Regulamento do Plano de Benefícios PREVCUMMINS, o valor do benefício poderá ser de renda mensal na modalidade renda certa ou percentual de saldo, tendo por opção um saque à vista até 25% do saldo total de conta, em até três parcelas, bem como, dependendo do montante, ser efetuado pagamento único. (e) Autopatrocínio; (f) Benefício Proporcional Diferido; (g) Portabilidade e (h) Resgate de Contribuições.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 a PREVCUMMINS ainda possui um saldo remanescente oriundo do plano fechado em fevereiro de 1998, na modalidade de Benefício Definido, cuja massa é composta por 10 beneficiários.

f. Custeio do plano

Os recursos necessários ao atendimento dos objetivos da PREVCUMMINS são originados por contribuições de suas patrocinadoras, participantes autopatrocinaados, participantes em Benefício Proporcional Diferido e dos rendimentos resultantes das aplicações desses recursos.

g. Participantes

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 a PREVCUMMINS conta a seguinte massa de participantes:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Ativos | 1.473 | 1.517 |
| Assistidos/Pensionistas | 211 | 201 |
| Benefício Proporcional Diferido | 124 | 110 |
| Autopatrocinado | 74 | 85 |
| Total | 1.882 | 1.913 |

2- Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019 e 2018 da PREVCUMMINS estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC, em conformidade com as seguintes normas específicas: Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC nº. 29, de 13 de abril de 2018; Instrução Normativa MPS/SPC nº. 34, de 24 de setembro de 2009; Resolução CFC nº. 1.272, de 22 de janeiro de 2010 e alterações posteriores a essas normas.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo. A estrutura da planificação contábil padrão das Entidades Fechadas de Previdência Complementar reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

A Administração autorizou a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis em 19/02/2020.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em duas gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. Outras características apresentadas nas demonstrações contábeis da PREVCUMMINS: Balancete do Plano de Benefícios Previdencial, Balancete do Plano de Gestão Administrativa, Balancete Auxiliar utilizado para efetuar a consolidação das demonstrações contábeis e Balancete Consolidado.

3- Principais Práticas Contábeis

As práticas contábeis aplicáveis na elaboração e apresentação das demonstrações contábeis da PREVCUMMINS são aquelas consubstanciadas em regulamentações do Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC, que substituiu o Conselho de Gestão de Previdência Complementar (CGPC), e PREVIC, que não requerem a adoção plena dos Pronunciamentos Contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Conforme constam destas diretrizes, as práticas contábeis adotadas pela Entidade são específicas para o segmento das EFPC e estão resumidas a seguir:

(a) Apuração dos Resultados

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime de competência. Adicionalmente, as contribuições de autopatrocinados, vinculados ao Plano de Benefícios, são registradas pelo regime de caixa.

(b) Realizável

O realizável previdencial e administrativo são apresentados pelos valores de realização e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos proporcionais auferidos.

(c) Investimentos

Os principais critérios de avaliação dos ativos e de reconhecimento de receitas são:

- **Títulos de Renda Fixa:** Representa, substancialmente, as aplicações em cotas de fundo de investimentos de renda fixa que são registradas pelo custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma “pro rata” até a data de encerramento do Balanço.
- **Títulos de Renda Variável:** Representa, substancialmente, as aplicações em cotas de fundo de investimentos de renda variável que estão registrados pelo custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma “pro rata” até a data de encerramento do Balanço.

As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação. Para a obtenção dos valores de mercado dos títulos e valores mobiliários, são adotados os seguintes critérios:

- i. Títulos públicos, com base nas taxas médias divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA;
- ii. Ações de companhias abertas, pela cotação de fechamento do mercado do último dia do mês em que a ação tenha sido negociada na Bolsa de Valores; e
- iii. Fundos de investimentos, pelo valor da cota na data do balanço, informada pelo Administrador do fundo.

A Entidade classifica sua carteira de títulos e valores mobiliários nas seguintes categorias:

- **Títulos para negociação** - registra os títulos com propósito de serem frequentemente negociados, independentemente do prazo a decorrer. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados periodicamente pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas não realizados reconhecidos no resultado do exercício.
- **Títulos mantidos até o vencimento** - registra os títulos com vencimentos superiores a doze meses da data de aquisição e para os quais a Entidade tenha interesse e capacidade financeira de mantê-los até o vencimento. Estes títulos são classificados como de baixo risco por agência de risco do País, os quais são avaliados pela taxa intrínseca nominal dos títulos, ajustados pelo valor de perdas permanentes, quando aplicável.

Na composição dos investimentos da carteira da PREVCUMMINS não há ativos sem cotação no mercado que constem em laudo de avaliação econômica. Dessa forma, não há necessidade de adoção de premissas para sua avaliação, nem a escolha de preço do ativo nos casos em que mais de uma opção é apresentada.

(d) Exigível operacional

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

(e) Exigível Contingencial

São registradas as ações que serão objeto de decisão futura, podendo ocasionar impacto na situação econômico-financeira, cuja as probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados (deduzidas dos correspondentes depósitos judiciais).

Estas provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas tendo como base o Pronunciamento CPC n.º 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e considerando a avaliação da Administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir prováveis perdas decorrentes desses processos.

Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com a sua natureza.

Para fins de classificação são usados os termos provável, possível e remota com os seguintes conceitos:

Perda provável: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é maior do que a de não ocorrer. Nessa classificação a Entidade constitui provisão para perdas e faz sua devida divulgação nas notas explicativas.

Perda possível: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é menor que provável, mas maior que remota. A provisão para perdas não é reconhecida, entretanto, é divulgada nas notas explicativas.

Perda remota: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é pequena. Não se faz necessário o registro de ou divulgação nas notas explicativas.

(f) Patrimônio Social

(f.1) Provisões matemáticas

As provisões matemáticas do Plano de Benefícios são determinadas em bases atuariais e elaboradas sob a responsabilidade de atuários externos contratados pela Entidade e são constituídas para fazer face aos compromissos relativos aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou seus beneficiários, na forma prevista no Regulamento do Plano de Benefícios.

A provisão matemática de benefícios concedidos representa o valor atual dos benefícios do plano com os compromissos futuros da Entidade para com os participantes que já estão em gozo de benefícios de prestação continuada, aposentadorias e pensões.

As provisões relativas a benefícios a conceder representam o valor atual dos benefícios a serem concedidos aos integrantes da geração atual que ainda não estejam em usufruto de benefício de prestação continuada.

(f.2) Equilíbrio Técnico

Todo excedente ou insuficiência patrimonial é registrado na conta de Equilíbrio Técnico respeitando às disposições do plano de contas e em conformidade com a Resolução da CGPC nº26, de 29 de setembro de 2008, alterada pela resolução CNPC nº 22/2015.

(f.3) Fundos das gestões Previdencial e Administrativa

O Fundo Previdencial é constituído pelo valor de contribuição do saldo da conta da Patrocinadora que não foi utilizado no cálculo dos benefícios ou institutos e poderá ser utilizado pela Entidade.

O Fundo Administrativo é constituído com as sobras das receitas aportadas pelas Patrocinadoras, exclusivamente para a cobertura das despesas com a administração dos planos previdencial, atualizado mensalmente pela rentabilidade dos planos.

(g) Custeio Administrativo

O patrimônio do Plano de Gestão Administrativa PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas), deduzidas das despesas específicas da administração previdencial, e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por Plano de Benefícios previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos.

As receitas administrativas da PREVCUMMINS são debitadas aos Planos previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

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

(h) Imposto de renda na fonte

A Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004, criou um novo regime de tributação, facultando aos participantes de planos de Entidades Fechadas de Previdência Complementar 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:

- i) Por uma tabela regressiva, que varia entre 35% e 10%, dependendo do prazo de acumulação dos recursos do participante no plano de benefícios, ou
- ii) Por permanecerem no regime tributário atual, que utiliza a tabela progressiva do imposto de renda na fonte para as pessoas físicas.

A Lei nº 11.053/04 revogou a MP nº 2.222 de 4 de setembro de 2001, dispensando a partir de 1º de janeiro de 2005 a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das entidades fechadas de previdência complementar.

(i) Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo CNPC, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: os ajustes pelos valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação, provisões para contingências e as provisões matemáticas, dentre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

4. DISPONÍVEL

Apresentado pelo saldo bancário disponível em conta corrente no último dia útil do exercício social nas seguintes instituições financeiras:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|-----------------|-------------------|
| Banco Santander S.A. | 1 | 39 |
| BNY Mellon | - | 75 |
| Total do Disponível | <u>1</u> | <u>114</u> |

5. REALIZÁVEL

5.1 GESTÃO PREVIDENCIAL

Referem-se a valores de contribuições previdenciais normais mensais devidas pelos patrocinadores e participantes.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Outros realizáveis | 201 | - |
| Total da Gestão Previdencial | <u>201</u> | <u>-</u> |

5.2 GESTÃO ADMINISTRATIVA

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Contas a receber | | |
| Outros recursos a receber | 220 | - |
| Depósitos Judiciais / Recursais | | |
| Pis/Cofins (*) | 1.098 | 1.062 |
| Total da Gestão Administrativa | <u>1.318</u> | <u>1.062</u> |

(*) Esse valor refere-se ao depósito judicial referente ação judicial conforme Nota Explicativa – item 7.2.

5.3 INVESTIMENTOS

Os investimentos são administrados com base nas diretrizes determinadas pela política de investimentos devidamente aprovada pelo Conselho Deliberativo da Entidade no exercício anterior. A gestão dos investimentos da PREVCUMMINS é 100% (cem por cento) terceirizada, sendo os gestores em 2019 Banco Itaú S/A, Banco Santander S/A, Sulamérica Investimentos, Apex Capital, Oceana Investimentos, Navi Long Short e Kinea Chronos

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a composição dos investimentos está representada por fundos de investimentos em renda fixa, ações e por títulos públicos, cujas modalidades e instituições podem ser assim demonstradas:

(a) Composição da carteira:

A carteira está representada por fundos de investimentos em renda fixa, ações e por títulos públicos, cujas modalidades e instituições podem ser assim demonstradas:

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Fundos de Investimentos | | |
| Cotas de Fundo de Investimento - Não Exclusivo | 55.237 | 35.969 |
| Apex Ações 30 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações | 24.066 | 21.737 |
| Oceana 30 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações | 3.186 | 2.356 |
| Oceana Valor Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações | 22.230 | 11.876 |
| Kinea Chronos Fundo de Investimento Multimercado | 2.914 | - |
| Navi Long Short Fundo de Investimento em Cotas Multimercado | 2.841 | - |
| Cotas de Fundo de Investimento – Exclusivos | 372.669 | 357.437 |
| Fundo de Investimento Columbus Multimercado – Itaú (i) | 161.540 | 132.026 |
| Fundo Invest. Cotas de Fundo Invest. Multimercado – Sulamérica (ii) | 171.123 | 132.587 |
| Fundo Invest. Cotas de Fundo Invest. Multimercado – Santander (iii) | 40.006 | 92.824 |
| Total dos Investimentos | 427.906 | 393.406 |

Considerando as disposições da Resolução CGPC nº 4/2002, a Entidade classificou a 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.

Desta forma, as aplicações em fundos de renda fixa e de renda variável não possuem prazo de vencimento, podendo ser resgatados a qualquer tempo, observadas as políticas de investimentos e rentabilidade.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, os títulos que compõem a carteira dos fundos de investimentos exclusivos estão demonstrados a seguir:

(i) Fundo de Investimento Columbus Multimercado – Banco Itaú S/A

| Natureza Indexador | Categoria | | | Valor de Custo | Valor Contábil | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Para Negociação | De 1 até 5 anos | Acima de 5 anos | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | | |
| Títulos para negociação | | | | | | | | |
| Títulos Públicos Federais | | | | | | | | |
| | | | 100.645 | 86.353 | 14.292 | 98.683 | 100.645 | 112.106 |
| Letras Financeiras do Tesouro | Pública | Selic | 63.303 | 49.407 | 13.896 | 61.569 | 63.303 | 21.950 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Pública | IPCA | 37.342 | 36.946 | 396 | 37.114 | 37.342 | 26.237 |
| Letras do Tesouro Nacional | Pública | | - | - | - | - | - | - |
| Operações Compromissadas | Pública | Selic | - | - | - | - | - | 63.919 |
| Crédito Privado e Depósitos | | | | | | | | |
| | | | 58.202 | 58.202 | - | 56.221 | 58.202 | 15.016 |
| Letras Financeiras | Privada | CDI | 44.711 | 44.711 | - | 42.905 | 44.711 | 15.016 |
| Debêntures | Privada | CDI | 13.491 | 13.491 | - | 13.316 | 13.491 | - |
| Cotas de Fundos de Investimentos | | | | | | | | |
| | | | 2.676 | - | - | - | 2.676 | - |
| FENIX FIDC VAREJO II | Privada | | 2.676 | - | - | - | 2.676 | - |
| Contas a Pagar/Receber | | | | | | | | |
| | | | 7 | 7 | - | 7 | 7 | 4.900 |
| Disponibilidades | | | | | | | | |
| | | | 10 | 10 | - | 10 | 10 | 4 |
| Total | | | 161.540 | 144.572 | 14.292 | 154.921 | 161.540 | 132.026 |

(ii) Fundo de Investimento Columbus II Multimercado – Sulamérica

| Natureza Indexador | Categoria | | Valor de Custo | Valor Contábil | | | |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | Para Negociação | Acima de 5 anos | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | | |
| Títulos para negociação | | | | | | | |
| Crédito Privado e Depósitos | | | | | | | |
| | | | 2.296 | 2.296 | 2.100 | 2.296 | 2.158 |
| Letras Financeiras | Privada | CDI | 2.296 | 2.296 | 2.100 | 2.296 | 2.158 |
| Cotas de Fundos de Investimentos | | | | | | | |
| | | | 173.949 | - | - | 168.837 | 130.524 |
| BNYM ARX LIQ FI REF | Privada | | 11 | - | - | 11 | 11 |
| SUL AMERICA INFLATIE | Privada | | 5112 | - | - | - | 5.112 |
| SUL AMERICA PREMIUM FIRF | Privada | | 22.232 | - | - | 22.232 | - |
| SUL AMERICA JURO REAL | Privada | | 9.015 | - | - | 9.015 | 18.953 |
| SULAMERICA TERMO INST FIC | Privada | | 21.115 | - | - | 21.115 | - |
| SULAMERICA EXCLUSIV E FIRF | Privada | | 20.728 | - | - | 20.728 | 35.448 |
| SULAMERICA RENDA FIXA ATIVO | Privada | | 95.735 | - | - | 95.735 | 71.000 |
| Contas a pagar/Receber | | | | | | | |
| | | | (11) | - | - | (11) | (96) |
| Disponibilidades | | | | | | | |
| | | | 1 | - | - | 1 | 2 |
| Total | | | 176.235 | 2.296 | 2.100 | 171.123 | 132.587 |

(iii) PrevCummins Fundo de Investimentos Multimercado – Banco Santander S/A

| Natureza Indexador | Categoria | | | Valor de Custo | Valor Contábil | | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Para Negociação | De 1 até 5 anos | Acima de 5 anos | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | | |
| Títulos para negociação | | | | | | | | |
| Títulos Públicos Federais | | | | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | Pública | Selic | 31.793 | 31.022 | 771 | 30.913 | 31.793 | 92.007 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | Pública | IPCA | 23.698 | 23.698 | - | 22.886 | 23.698 | 81.048 |
| | | | 8.095 | 7.324 | 771 | 8.027 | 8.095 | 10.959 |
| Crédito Privado e Depósitos | | | | | | | | |
| Letras Financeiras | Privada | CDI | 8.214 | 7.140 | 1.074 | 8.135 | 8.214 | 812 |
| Debêntures | Privada | CDI | 4.115 | 3.469 | 646 | 3.950 | 4.115 | 308 |
| Certificados de Depósito Bancário | Privada | CDI | 4.038 | 3.610 | 428 | 4.125 | 4.038 | 504 |
| | | | 61 | 61 | | 60 | 61 | - |
| Contas a Pagar/Receber | | | (12) | - | - | - | (12) | (26) |
| Disponibilidades | | | 11 | - | - | - | 11 | 31 |
| Total | | | 40.006 | 38.162 | 1.845 | 39.048 | 40.006 | 92.824 |

(b) Parâmetros de avaliação pelo valor de mercado

Os títulos privados integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido mensalmente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço, e ajustados ao valor de mercado, em função da classificação dos títulos.

(c) Metodologia e critérios para avaliação dos riscos
Risco de Mercado

O processo de gerenciamento e de controle do risco de mercado das carteiras da Entidade é feito através do cálculo da divergência não planejada.

Risco de Crédito

Para o controle e avaliação do risco de crédito a Entidade utiliza a classificação de risco de crédito das emissões não-bancárias e bancárias das agências classificadoras de risco em funcionamento no País.

Risco de Liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez é preocupação constante para a Entidade que mantém um percentual confortável de seus recursos totais em ativos de liquidez imediata, evitando a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar os compromissos previdenciais no curto prazo.

Operacional

A Entidade registra eventuais perdas operacionais incorridas, realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos, identificando os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados e quando necessário implanta planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimorar os controles, mecanismo que resulta em menor exposição a riscos.

Legal

Como forma de gerenciar o risco legal, a Entidade avalia todos os contratos junto a seus prestadores de serviços terceirizados que participam do processo de

Investimentos da Entidade além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

Sistêmico

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistêmico, a Entidade procura buscar informações no mercado que a auxiliem nesta avaliação e tomar todas as medidas cabíveis sempre que identificar sinais de alerta no mercado.

(d) Custódia dos títulos e valores mobiliários

Em 2019 as aplicações no segmento de renda fixa estão registradas e custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e na Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos (B3), por meio dos gestores das carteiras de investimentos, Banco Santander S.A., Banco Itaú S.A e Sulamérica, tendo como custodiante a BNY Mellon Serviços Financeiros. As aplicações no segmento de renda variável estão registradas por meio dos gestores das carteiras de investimentos, Apex Capital e Oceana Investimentos, tendo como custodiante a BNY Mellon Serviços Financeiros. Já as aplicações no segmento de estruturados estão registradas por meio dos gestores das carteiras de investimentos Kinea onde o custodiante é o Itaú e a Navi tem como seu custodiante o Bradesco.

6. EXIGÍVEL OPERACIONAL

6.1 GESTÃO PREVIDENCIAL

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Retenções a recolher | 236 | 139 |
| Total de Gestão Previdencial | <u>236</u> | <u>139</u> |

6.2 GESTÃO ADMINISTRATIVA

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Contas a pagar | | |
| Folha administrativa – Pessoal Cedido | 79 | 160 |
| Serviços de terceiros | 296 | 244 |
| | <u>375</u> | <u>404</u> |
| Retenções a recolher | 6 | 14 |
| Tributos a recolher | 11 | 7 |
| Total de Gestão Administrativa | <u>392</u> | <u>425</u> |

7. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

7.1 GESTÃO ADMINISTRATIVA

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pis/Cofins | 1.098 | 1.062 |
| Total de Gestão Administrativa | <u>1.098</u> | <u>1.062</u> |

Trata-se de Ação Ordinária nº 2007.34.00.043193-0 de dezembro de 2007, que a PREVCUMMINS moveu pleiteando provimento jurisdicional que desobrigue a Entidade de recolher as contribuições do PIS e da COFINS e pedido de compensação dos valores recolhidos a partir de 2001. O valor original de R\$ 621 foi atualizado em dezembro de 2019, através do extrato de movimentação dos depósitos judiciais, registrado contabilmente conforme quadro acima. O patrocinador do processo é Junqueira de Carvalho e Murgel Advogados.

8. PATRIMÔNIO SOCIAL

8.1 PROVISÕES MATEMÁTICAS

As provisões matemáticas foram determinadas em bases atuariais, segundo cálculos efetuados pela WILLIS TOWERS WATSON, contratada pela PREVCUMMINS, e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, oriundos de benefícios concedidos e a conceder a participantes, assistidos e seus beneficiários.

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Patrimônio Social | 427.276 | 392.872 |
| Patrimônio de Cobertura do Plano | 426.468 | 392.230 |
| Provisões matemáticas | 425.881 | 391.734 |
| Benefícios Concedidos | 158.754 | 147.021 |
| Contribuição Definida | 156.038 | 144.143 |
| Benefício Definido Estruturados em Regime Capitalização (*) | 2.716 | 2.878 |
| Benefícios Futuros Programados | 1.075 | 1.595 |
| Benefícios Futuros Não Programados | 1.641 | 1.283 |
| Benefícios a Conceder | 267.127 | 244.713 |
| Contribuição Definida | 267.127 | 244.713 |
| Equilíbrio Técnico | 587 | 496 |
| Resultados Realizados | 587 | 496 |
| Superávit Técnico Acumulado | 587 | 496 |
| Reserva de Contingência | 466 | 496 |
| Reserva especial para revisão do plano | 121 | - |
| Fundos | 808 | 642 |
| Fundo Previdencial | 628 | 425 |
| Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar | 235 | 58 |
| Revisão do Plano | 393 | 367 |
| Fundo Administrativo | 180 | 217 |

(*) O saldo de benefício definido estruturado em Regime de Capitalização refere-se aos valores de benefícios futuros dos 10 beneficiários em gozo de benefícios de renda mensal vitalícia.

8.2 EQUILIBRIO TÉCNICO

RESERVA DE CONTINGÊNCIA

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo contábil})] \times \text{Provisão Matemática}$.

Para o Plano de Benefícios PREVCUMMINS tivemos em 2018:

| Limite máximo | Limite pela Fórmula | Menor limite |
|---------------|--------------------------------------|--------------|
| 25% | $10\% + (1\% \times 7,23) = 17,23\%$ | 17,23% |

Considerando que a duração do passivo apurada em 31/12/2018 do Plano de benefícios Prevcummins foi de 87 anos, o limite de 17,23% das provisões matemáticas passa a ser o valor máximo a ser alocado em Reserva de Contingência, sendo assim, foi alocado o valor de R\$ 496.

Para o Plano de Benefícios PREVCUMMINS tivemos em 2019:

| Limite máximo | Limite pela Fórmula | Menor limite |
|---------------|--------------------------------------|--------------|
| 25% | $10\% + (1\% \times 7,15) = 17,15\%$ | 17,15% |

Considerando que a duração do passivo apurada em 31/12/2019 do Plano de benefícios Prevcummins foi de 86 anos, o limite de 17,15% das provisões matemáticas passa a ser o valor máximo a ser alocado em Reserva de Contingência, sendo assim, foi alocado o valor de R\$ 466.

RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DO PLANO

A reserva especial de 31/12/2019 no valor de R\$ 121 está no seu 1º ano de constituição. Sendo assim, a PREVCUMMINS optou por não realizar destinação dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2019.

8.3 AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO

De acordo com a 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 superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor de Ajuste de Precificação é calculado para títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, correspondente à diferença entre o valor de tais títulos calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na Avaliação Atuarial e o valor contábil desses títulos.

O Plano de Benefícios Prevcummins apresenta reserva especial, no entanto não há títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria "títulos mantidos até o vencimento". Sendo assim, o ajuste de precificação definido na Resolução CNPC n.º 30/2018 não é aplicável.

8.4 FUNDOS

O Fundo da Gestão Previdencial (Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar) é constituído pela parcela do Saldo da Conta de Patrocinadora que não for destinada ao pagamento de benefícios ou de institutos e poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora ou outra destinação, conforme a legislação vigente, na forma prevista no plano de custeio anual, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

No exercício de 2017 foi constituído o Fundo Previdencial de Revisão de Plano – 2017, para destinação da Reserva Especial, e este passou a ser atualizado mensalmente pelo retorno dos investimentos desde janeiro de 2017. Em 31/12/2018 o fundo foi revertido parcialmente para recompor a reserva de contingência.

O Fundo da Gestão Administrativo (Fundo Administrativo) corresponde ao valor apurado decorrente das sobras entre as contribuições para a cobertura das despesas administrativas previdenciais e as despesas administrativas previdenciais mensais efetivamente incorridas.

9. MOVIMENTAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS E FUNDOS

A movimentação do exigível atuarial e dos fundos durante o exercício pode ser resumida como segue:

| | Em 31 de dezembro de 2018 | Constituição no exercício | Em 31 de dezembro de 2018 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Provisões matemáticas | | | |
| Benefícios Concedidos | 147.021 | 11.733 | 158.754 |
| Benefícios a Conceder | 244.713 | 22.414 | 267.127 |
| Total de provisões matemáticas | 391.734 | 34.147 | 425.881 |
| Superávit Técnico Acumulado | | | |
| Reserva de Contingência | 496 | (30) | 466 |
| Reserva especial para revisão do plano | - | 121 | 121 |
| Total do Equilíbrio Técnico | 496 | 91 | 587 |
| Fundos | | | |
| Previdencial | 425 | 203 | 628 |
| Administrativo | 217 | (37) | 180 |
| Total de Fundos | 642 | 166 | 808 |

9.1 HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

Para apuração das provisões matemáticas de benefícios concedidos referentes à parcela de benefício definido do plano foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

| Hipóteses Atuariais | 2019 | 2018 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Taxa Anual Real de Juros | 4,06% | 4,19% |
| Indexador do Plano | INPC (IBGE) | INPC (IBGE) |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios da Entidade | 98% | 98% |
| Tábua de Mortalidade Geral | AT-2000 Basic Segregada por sexo | AT-2000 Basic Segregada por sexo |
| Tábua de Mortalidade de Inválidos | IAPB-57 | IAPB-57 |
| Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas | Aposentado – cônjuge informado | Aposentado – cônjuge informado |

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização e pelo método atuarial de Capitalização Financeira.

Foi realizado em dezembro/2019 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.

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução nº 10 de 30/11/2018 e a Portaria Previc n.º 300/2019, deve ser justificada pela PREVCUMMINS 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 PREVCUMMINS contratou uma consultoria especializada para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios do plano de 31/12/2018, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2018 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente.

Quando apurada a Taxa Interna de Retorno (TIR) dos passivos, foi obtido suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,06% para o plano de benefícios. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc n.º 300/2019 para esse plano (limite inferior: 4,06% a.a. e limite superior: 6,20%).

Sendo assim, a PREVCUMMINS e as patrocinadoras do plano de benefícios optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,06 % na avaliação atuarial de 2019.

O indexador utilizado pela PREVCUMMINS para a taxa anual de juros real é o INPC.

10. CRITÉRIO DE RATEIO

As despesas administrativas do Plano de Benefícios da PREVCUMMINS serão custeadas integralmente pelo plano, por se tratar de despesas específicas. As despesas poderão ser distribuídas entre a gestão administrativa e do fluxo dos investimentos por meio de critério de rateio no qual será detalhado no orçamento anual e definido pela Diretoria Executiva.

11. EVOLUÇÃO DA QUOTA

A evolução do valor da cota do patrimônio, incluindo o fundo administrativo, bem como sua rentabilidade nos exercícios, são as seguintes:

| | Patrimônio Social | Valor da cota Unitário R\$ | Rentabilidade no exercício % |
|----------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| em 31/12/2019 | | | |
| Perfil Conservador | 154.972 | 192,79 | 7,22% |
| Perfil Moderado | 216.398 | 200,85 | 10,95% |
| Perfil Agressivo | 55.725 | 207,08 | 13,69% |
| em 31/12/2018 | | | |
| Perfil Conservador | 161.353 | 179,80 | 4,44%* |
| Perfil Moderado | 193.721 | 181,02 | 5,14%* |
| Perfil Agressivo | 37.581 | 182,14 | 5,80%* |

(*) Rentabilidade do período de abril até dezembro/2018, período esse que passou a vigorar os Perfis de Investimentos. De janeiro até março/2018, 2,84% de rentabilidade.

12. PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA

Em atendimento à Resolução CGPC nº 28 de 26 de janeiro de 2009, revogada pela CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, a Entidade elaborou o regulamento próprio do Plano de Gestão Administrativa – PGA sendo o mesmo aprovado pelo Conselho Deliberativo, observando os aspectos quantitativos e qualitativos dos recursos administrativos da Entidade.

13. GOVERNANÇA, GESTÃO E CONTROLES INTERNOS

A Resolução CGPC n.º 13, de 1º. de outubro de 2004, estabelece princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos a serem observados pelas entidades fechadas de previdência complementar, adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por elas operados, a fim de assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

A PREVCUMMINS em consonância com as boas práticas de governança vem ao longo do tempo introduzindo controles na busca de melhoria dos processos, tendo como consequência mitigação de riscos. Sua estrutura de gestão é composta pelo Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Diretoria Executiva e, em 2003, foi criado o Comitê de Investimentos para acompanhamento da gestão de riscos dos investimentos. Ainda foram elaborados o Manual de Governança, Código de Ética e Regimento Interno. A PREVCUMMINS contratou um sistema de monitoramento de riscos, o qual auxilia o Conselho Fiscal em suas funções de acompanhamento dos riscos e controles da Entidade.

14. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da PREVCUMMINS podem ser assim consideradas: os Participantes e as Patrocinadoras, cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convênio de Adesão para oferecimento do Plano de Benefícios PREVCUMMINS para os seus empregados e Dirigentes; e seus administradores, compostos pelos Membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, assim como pelos membros do Conselho Fiscal da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social do Plano.

Conforme consta na Política de Investimentos, vigente para o ano de 2019 e 2018, são vedadas as aquisições de quaisquer títulos, inclusive títulos de crédito, de emissão das Patrocinadoras do Plano de benefício administrados pela PREVCUMMINS.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 a PREVCUMMINS não mantém saldo decorrentes de transações com partes relacionadas, a não ser pelo curso normal das atividades do plano.

15. APRESENTAÇÃO DOS EFEITOS DA CONSOLIDAÇÃO

O quadro a seguir apresenta as contas contábeis utilizadas e os respectivos valores relativos à consolidação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2019, para que o registro obrigatório do patrimônio do Fundo Administrativo, registrado no Plano de Benefício como Participação do Plano de Gestão Administrativa, tenha o seu resultado nulo no Balanço Patrimonial:

| Código | Conta | Valor |
|------------------|--|--------------|
| 1.2.2.3.00.00.00 | Participação no Plano de Gestão Administrativa | 180 |
| 2.3.2.2.02.00.00 | Participação no Fundo Administrativo do PGA | 180 |

Documentos originais.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Parecer que avalia a adequação das demonstrações financeiras da Entidade auditada, em relação às Normas Brasileiras de Contabilidade e à legislação específica.



Aos Diretores, Participantes e Patrocinadores da PREVCUMMINS - SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Guarulhos – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, das demonstrações individuais do plano de benefícios, do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas, do exercício findo naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa do exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a 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 e nossas responsabilidades, em cumprimento a tais normas, estão descritas no tópico 5 adiante. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que as evidências de auditoria obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião.

Auditoria do exercício anterior

As demonstrações contábeis do exercício de 2018, ora apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por outros auditores independentes, cujo relatório sobre as mesmas, datado de 18 de março de 2019, não conteve modificações.

Responsabilidade da Administração e da Governança

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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.

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

Responsabilidade do Auditor

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 expressar opinião sobre as mesmas. Segurança razoável não é uma garantia de que a auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais aplicáveis, sempre detecta 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 da auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais aplicáveis, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo dos trabalhos. Além disso:

- a. 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 obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes 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;
- b. Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos técnicos apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- c. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- d. Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, mediante as evidências de auditoria obtidas, que não existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data deste relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional; e
- e. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se elas 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 dos exames, da época das visitas e das constatações relevantes de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 21 de fevereiro de 2020.

FERNANDO MOTTA AUDITORES
CRCMG – 12.557

Fernando Campos Motta
Contador CRC-SP 1MG091109

Documentos originais.

PARECER ATUARIAL

Documento elaborado pelo atuário, que certifica o nível de reservas e a situação financeiro-atuarial do Plano em determinada data.



Introdução

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício do Plano de Benefícios PrevCummins da PrevCummins – Sociedade de Previdência Privada em atendimento à legislação vigente.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 30/09/2019 e como data da avaliação 31/12/2019.

Qualidade da Base Cadastral

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

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

Patrocinadores e Instituidores

| CNPJ | Razão Social |
|--------------------|---|
| 43.201.151/0001-10 | Cummins Brasil Limitada |
| 03.469.014/0001-47 | Cummins Filtros Ltda |
| 61.838.884/0001-42 | Cummins Vendas e Serviços de Motores e Geradores Ltda |

As patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos pelo PrevCummins – Sociedade de Previdência Privada aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios PrevCummins.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 714, de 12/07/2017, publicada no D.O.U. de 18/07/2017.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data base do cadastro.

Participantes ativos¹

| Em 30/09/2019 | |
|--|-------|
| Quantidade de Participantes | |
| Ativos | 1.728 |
| Autopatrocínados | 83 |
| Benefício Proporcional Diferido | 95 |
| Idade Média (em anos) | 38,5 |
| Tempo Médio de Serviço (em anos) | 8,8 |
| Tempo Médio de Contribuição (em anos) | 8,4 |
| Tempo Médio para Aposentadoria (em anos) | 21,5 |

¹ Quantidade de BPDs inclui os participantes em aguardo e os presumidos

Assistidos

| Em 30/09/2019 | | | |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| | Quantidade de Participantes | Idade Média (em anos) | Valor Médio do Benefício (R\$) |
| Aposentadoria Antecipada | 143 | 65,4 | 3.749,31 |
| Aposentadoria Normal | 33 | 69,8 | 11.434,27 |
| Benefício de Incapacidade | 8 | 56,5 | 2.580,8 |
| Pensionistas (grupos familiares) | 27 | 62,4 | 2.766,0 |

Hipóteses e Métodos Atuariais

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

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

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Taxa Real Anual de Juros | 4,06% | 4,19% |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade | 98,0% | 98,0% |
| Tábua de Mortalidade Geral | AT-2000 Basic segregada por sexo | AT-2000 Basic segregada por sexo |
| Tábua de Mortalidade de Inválidos | IAPB-57 | IAPB-57 |
| Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios) | INPC | INPC |

O cálculo das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos considera a composição familiar informada pela entidade.

Foi realizado em dezembro/2019 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.

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 CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução nº 10 de 30/11/2018 e a Portaria Previc nº 300/2019, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a convergência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

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

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,06% para o Plano de Benefícios PrevCummins. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 300/2019 para esse plano (limite inferior: 4,06% a.a. e limite superior: 6,20%).

Sendo assim, a PrevCummins e as patrocinadoras do Plano de Benefícios PrevCummins optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,06 % na avaliação atuarial de 2019.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre 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 benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

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

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

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

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/2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

| Benefício | Regime | Método de Financiamento |
|---------------------------------|---------------|--------------------------------|
| Aposentadoria Antecipada | Capitalização | Capitalização Financeira |
| Aposentadoria Normal | Capitalização | Capitalização Financeira |
| Benefício de Incapacidade | Capitalização | Capitalização Financeira |
| Benefício Proporcional Diferido | Capitalização | Capitalização Financeira |
| Benefício por Morte | Capitalização | Capitalização Financeira |
| Resgate | Capitalização | Capitalização Financeira |
| Portabilidade | Capitalização | Capitalização Financeira |

Comentários sobre métodos atuariais

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 do Plano de Benefícios Prevcummins de 31 de dezembro de 2019, o Patrimônio Social é de R\$ 427.276.290,68.

A Prevcummins Sociedade de Previdência Privada informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

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

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

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

| | (R\$) |
|--|-----------------------|
| 2.3 Patrimônio Social | 427.276.290,68 |
| 2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano | 426.468.479,24 |
| 2.3.1.1 Provisões Matemáticas | 425.880.872,81 |
| 2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos | 158.753.956,18 |
| 2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida | 156.037.573,18 |
| 2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos | 156.037.573,18 |
| 2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | 2.716.383,00 |
| 2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 1.074.862,00 |
| 2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 1.641.521,00 |
| 2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder | 267.126.916,63 |
| 2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida | 267.126.916,63 |
| 2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es) | 108.122.951,65 |
| 2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes | 159.003.964,98 |
| 2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | - |
| 2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | - |
| 2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - |
| 2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - |
| 2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | - |
| 2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | - |
| 2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - |
| 2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - |
| 2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura | - |
| 2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples | - |
| 2.3.1.1.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir | - |
| 2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado | - |
| 2.3.1.1.03.01.01 (-) Patrocinador(es) | - |
| 2.3.1.1.03.01.02 (-) Participantes | - |
| 2.3.1.1.03.02 (-) Deficit Equacionado | - |
| 2.3.1.1.03.02.01 (-) Patrocinador(es) | - |
| 2.3.1.1.03.02.02 (-) Participantes | - |
| 2.3.1.1.03.02.03 (-) Assistidos | - |
| 2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | - |
| 2.3.1.1.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es) | - |
| 2.3.1.1.03.03.02 (-) Participantes | - |
| 2.3.1.1.03.03.03 (-) Assistidos | - |
| 2.3.1.2 Equilíbrio Técnico | 587.606,43 |
| 2.3.1.2.01 Resultados Realizados | 587.606,43 |

| | (R\$) |
|---|-------------------|
| 2.3.1.2.01.01 Superavit Técnico Acumulado | 587.606,43 |
| 2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência | 465.859,68 |
| 2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano | 121.746,75 |
| 2.3.1.2.01.02 (-) Deficit Técnico Acumulado | - |
| 2.3.1.2.02 Resultados a Realizar | - |
| 2.3.2 Fundos | 807.811,44 |
| 2.3.2.1 Fundos Previdenciais | 627.612,50 |
| 2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar | 234.415,49 |
| 2.3.2.1.02 Revisão de Plano | 393.197,01 |
| 2.3.2.1.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial | - |
| 2.3.2.2 Fundos Administrativos | 180.198,94 |
| 2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa | 180.198,94 |
| 2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA | - |
| 2.3.2.3 Fundos dos Investimentos | - |

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 7,15 anos (86 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10, de 30/11/2018, após preenchimento, pela entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições referentes a assistidos incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação do descrito acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 465.859,68.

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

Reserva Especial para Revisão de Plano

A reserva especial de 31/12/2019 no valor de R\$ 121.746,75 está no seu 1º ano de constituição. Sendo assim, a Prevcummins – Sociedade de Previdência Privada, optou por não realizar destinação dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2019.

Ajuste de Precificação

De acordo com a 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 de Ajuste de Precificação é calculado para títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, correspondente à diferença entre o valor de tais títulos calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na Avaliação Atuarial e o valor contábil desses títulos.

O Plano de Benefícios PrevCummins apresenta reserva especial, no entanto não há títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento”. Sendo assim, o ajuste de precificação definido na Resolução CNPC nº 30/2018 não é aplicável.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar é constituído pela parcela do Saldo da Conta de Patrocinadora que não for destinada ao pagamento de benefícios ou de institutos e poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora ou outra destinação, conforme a legislação vigente, na forma prevista no plano de custeio anual, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

No exercício de 2017 foi constituído o Fundo Previdencial de Revisão de Plano – 2017, para destinação da Reserva Especial. Esse fundo é atualizado pelo retorno dos investimentos e foi revertido parcialmente em 31/12/2018 para recompor a reserva de contingência.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2019 informado pela PrevCummins equivale a 10,96%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,48% (variação do INPC no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de 6,20%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,19% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

A rentabilidade do Plano demonstrada é referente apenas à parcela de benefício definido do plano.

Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2019 comparado com o passivo atuarial constante no balancete de 31/12/2019 antes da reavaliação atuarial.

| | Valores em R\$ de 31/12/2019 | | Variação em % |
|------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|
| | Reavaliado | Balancete | |
| Passivo Atuarial | 425.880.872,81 | 425.589.645,80 | 0,07% |
| <i>Benefícios Concedidos</i> | 158.753.956,18 | 158.462.729,17 | 0,18% |
| <i>Contribuição Definida</i> | 156.037.573,18 | 156.037.573,18 | 0,00% |
| <i>Benefício Definido</i> | 2.716.383,00 | 2.425.155,99 | 12,01% |
| <i>Benefícios a Conceder</i> | 267.126.916,63 | 267.126.916,63 | 0,00% |
| <i>Contribuição Definida</i> | 267.126.916,63 | 267.126.916,63 | 0,00% |
| <i>Benefício Definido</i> | - | - | 0,00% |

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 425.880.872,81 com o constante do balancete de 31/12/2019, a variação encontrada é de 0,07%.

Convém ressaltar que 0,64% (R\$ 2.716.383,00) do Passivo Atuarial de R\$ 425.880.872,81 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos. Os 99,36% restantes (R\$ 423.164.489,81) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da PrevCummins – Sociedade Previdência Privada.

O aumento da provisão matemática de benefício concedido, parcela de benefício definido, decorre principalmente da alteração da taxa real anual de juros 4,19% em 2018 para 4,06% em 2019.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Principais riscos atuariais

Os 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. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro, tábua de mortalidade geral e mortalidade de inválidos.

Variação do resultado

O superavit aumentou de R\$ 495.949,70 em 31/12/2018 para R\$ 587.606,43 em 31/12/2019.

Natureza do resultado

O aumento do superavit do Plano de Benefícios PrevCummins ocorrido no exercício de 2019 foi proveniente principalmente da rentabilidade favorável do Plano.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001 e também com as disposições previstas no Regulamento do Plano, as patrocinadoras deverão efetuar, durante o ano de 2020 as contribuições normais previstas no regulamento do plano e estimadas em 3,20% da folha dos salários aplicável dos participantes do plano. Essa estimativa considera a manutenção do atual nível de contribuição dos participantes bem como a folha salarial informada na data-base dos dados.

As patrocinadoras poderão utilizar durante o ano de 2020, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar. Quando não houver a utilização do fundo as patrocinadoras deverão recolher as contribuições devidas.

A projeção de despesas administrativas para o exercício corresponde a 1,40% da folha de salários aplicável, considerando a vigência por um ano a partir de 01/02/2020. Caso haja necessidade de recursos adicionais as empresas ficarão responsáveis por complementar o necessário para o custeio das despesas administrativas.

Participantes

As contribuições básicas dos participantes, previstas no regulamento do plano, foram estimadas em 3,97% da folha de salários aplicável dos participantes do plano. Essa estimativa considera a manutenção do atual nível de contribuição dos participantes bem como a folha salarial informada na data-base dos dados.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão realizar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora para cobertura do benefício programado, acrescidas da contribuição para cobertura das despesas administrativas correspondente a 1,40% do total de suas contribuições vertidas ao plano (participante e patrocinadora), observando o valor mínimo de R\$ 13,70 a partir de 01/02/2020

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes aguardando benefício proporcional diferido deverão efetuar contribuições mensais de R\$ 13,70 para cobertura das despesas administrativas a serem deduzidos de seu Saldo de Conta, conforme previsto no regulamento e valor aprovado pelo Conselho Deliberativo.

O valor mínimo de contribuição administrativa dos participantes autopatrocinados e benefícios proporcionais diferidos tem vigência por um ano a partir de 01/02/2020, conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo.

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, a contribuição realizada pelo

participante e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste Parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios Prevcummins da Prevcummins – Sociedade de Previdência Privada, informamos que o plano encontra-se solvente, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura 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 o Prevcummins com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2019. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o Prevcummins 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, 18 de fevereiro de 2020.

Parecer Atuarial

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Renata Amaral
MIBA nº 1.258

ATAS DE REUNIÕES



Ata de Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo

Realizada em 10 de Março de 2020

Aos dez dias do mês de Março do ano de 2020, às 10:00 horas, na sede da Sociedade, á Rua Jati, nº 310, Cumbica, Guarulhos, São Paulo, reuniu-se o Conselho da Prevcummins Sociedade de Previdência Privada. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Conselheiro Presidente, Sr. **Willy Der Zweite Schwarzwald**, que indicou a mim, **Simone Pereira Jordão Colucci**, para secretariá-lo. Instalada a reunião, por determinação do Sr. Presidente, procedeu a leitura da Ordem do Dia, devendo os Srs. Conselheiros discutir e deliberar sobre os seguintes itens: a) Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, compostas de Balanço Patrimonial (consolidado), Demonstração do Ativo Líquido - DAL, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA, Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT e respectivas Notas Explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes; b) outros assuntos de interesse da Entidade. Dando prosseguimento à reunião, o Sr. Presidente submeteu à apreciação e aprovação dos Srs. Conselheiros, os documentos citados nos itens “a” da Ordem do Dia, apresentados pela JCMB Consultores em conjunto com a Diretoria Executiva da Entidade em reunião ocorrida no mesmo dia às 8h30, destacando que as Demonstrações Contábeis foram devidamente apreciadas por auditores independentes, conforme Parecer integrante daquelas Demonstrações, assim como foi examinada pelo Conselho Fiscal da Entidade, em Reunião Ordinárias ocorridas também no dia 10 de Março de 2020. Discutido o assunto, o Conselho deliberou por unanimidade, após detalhado exame, aprovar, sem restrições, considerando o fato de que sobre as mesmas registra-se favorável parecer dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, exonerar de responsabilidade sobre as contas do exercício, os membros da Diretoria Executiva da Entidade. Finalmente, passando para o item “b” da Ordem do Dia, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela fizesse o uso e, como nada mais houve a tratar e ninguém fez o uso da palavra, determinou o Sr. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual lida e achada conforme, foi por todos assinada.

Guarulhos, 10 de março de 2020.

Willy Der Zweite Schwarzwald

Presidente da Mesa
Presidente do Conselho Deliberativo

Simone Pereira Jordão Colucci

Secretário da Mesa

Luis Henrique do Amaral Vinha

Conselheiro do Conselho Deliberativo

Ata de Reunião Ordinária do Conselho Fiscal

Realizada em 10 de Março de 2020

Aos dez dias do mês março do ano de 2020, às 09:00 horas, na sede da Entidade, á Rua Jati, 310, Bairro de Cumbica, Município de Guarulhos, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho Fiscal da PREVCUMMINS - Sociedade de Previdência Privada. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Conselheiro Presidente deste Conselho Fiscal, Sr. **Fabio Akio Tomizuka**, que indicou a mim, **Simone Pereira Jordão Colucci**, para secretariá-los. Na conformidade da Ordem do Dia, o Conselho Fiscal, por unanimidade, deliberou consignar parecer favorável às Demonstrações Contábeis apresentadas pela Diretoria Executiva da Entidade, relativas ao exercício findado em 31/12/2019, compostas de Balanço Patrimonial (consolidado), Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DAL, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada), Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada), Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios – DPGA, Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT e respectivas Notas Explicativas, as quais foram devidamente apreciadas por auditores independentes, conforme Parecer que delas faz parte integrante. Como nada mais houve a tratar e ninguém fez uso da palavra, determinou o Sr. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

Guarulhos, 10 de març o de 2020.

Fabio Akio Tomizuka

Presidente da Mesa
Presidente do Conselho Deliberativo

Simone Pereira Jordão Colucci

Secretário da Mesa

Claudia C Amatruda

Daniele Palmieri Guitoli

Jonas Miguel

Ata de Reunião Ordinária da Diretoria Executiva

Realizada em 10 de Março de 2020

Aos dez dias do mês de março do ano de 2020, às 08h30, na sede da Entidade, á Rua Jati, 310, Bairro de Cumbica, Município de Guarulhos, Estado de São Paulo, reuniu-se a Diretoria Executiva da PREVCUMMINS - Sociedade de Previdência Privada. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Diretor Superintendente, Sr. **Ronaldo de Andrade Florido**, que indicou a mim, **Simone Pereira Jordão Colucci**, para secretariá-lo. Instalada a reunião, por determinação do Sr. Presidente, procedi a leitura da Ordem do Dia, devendo os Srs. Diretores discutir e deliberar sobre os seguintes itens: a) Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, compostas de Balanço Patrimonial (consolidado), Demonstração do Ativo Líquido - DAL, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA, Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT e respectivas Notas Explicativas; b) outros assuntos de interesse da Entidade. Em discussão o primeiro item da Ordem do Dia, o Sr. Presidente passou a palavra para o Sr. Rodrigo Prado da Consultoria JCMB, o qual apresentou as Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, compostas de Balanço Patrimonial (consolidado), Demonstração do Ativo Líquido - DAL, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA, Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT e as respectivas Notas Explicativas. o qual foi por todos aprovados. Em seguida, a Diretoria Executiva deliberou pela submissão, ao Conselho Deliberativo, dos referidos resultados para aprovação daquele colegiado. Finalmente, passando para o item “b” da Ordem do Dia, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como nada mais houve a tratar e ninguém fez uso da palavra, determinou a Sra. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada. Guarulhos, 10 de març o de 2020.

Guarulhos, 10 de març o de 2020.

Ronaldo De Andrade Florido

Presidente da Mesa

Simone Pereira Jordão Colucci

Secretário da Mesa

Roseli Gomez Fernandes Corso

