



RELATÓRIO ANUAL

2019

Abril/2020



Índice

Mensagem da Superintendente	3
Destaques do ano	5
Educação Financeira e Previdenciária	13
Gestão Administrativa	16
Gestão dos Investimentos	19
Gestão Contábil	29
Gestão Atuarial	63
Pareceres da Administração	94
Glossário	104

Mensagem da Superintendente



Mensagem da Superintendente

Em meio às ações emergenciais requeridas pela pandemia do coronavírus, venho apresentar a você este Relatório Anual de Informações referente ao exercício de 2019.

No ano que passou, a administração da CargillPrev redobrou os esforços para estar mais perto de você. Ampliou suas atividades online para você participar de casa, por exemplo, pelo computador ou pelo celular, de certa forma antecipando o mundo que hoje descortinamos.

Em todas as frentes – investimentos, governança, atendimento, benefícios –, aprimoramos a qualidade da gestão dos planos de previdência complementar dos funcionários da Cargill, em meio a um desafiador ambiente político e econômico do país.

A pauta fiscal dominou as discussões no mercado, que encerrou 2019 projetando cenário benigno. O quadro inflacionário permaneceu estável, o que permitiu a redução da taxa de juros a 4,5% ao ano em dezembro, queda que prosseguiu em 2020 até chegar aos atuais 3,75%, a menor taxa da história. A lentidão das reformas aguardadas no novo governo, porém, refletiu-se em modesto reaquecimento da atividade econômica.

O emprego e a renda dos brasileiros pouco melhoraram, com cerca de 12% da população economicamente ativa chegando ao fim do ano desocupados. A melhor notícia veio no último trimestre, com a aprovação da Reforma da Previdência Social. Foi o final de uma batalha no Congresso que promete economizar R\$ 800 bilhões em 10 anos, aliviando as contas do governo.

As seguidas manchetes sobre o INSS durante a tramitação da reforma puseram em evidência, indiretamente, os planos de previdência privada. Mais e mais brasileiros se conscientizaram da necessidade de poupar para complementar sua renda no futuro. E você, que participa da CargillPrev, já conta com um plano cada vez mais fortalecido para atingir esse objetivo.

Em 2019, o patrimônio da Entidade chegou a R\$ 1,27 bilhão, com crescimento de 11,8% sobre o ano anterior. Entre as entidades fechadas de previdência complementar, estamos entre as 100 maiores do Brasil no ranking da Abrapp, a associação brasileira dos fundos de pensão.



Solange Ferreira
Diretora Superintendente

Atingimos 11.054 participantes nos planos Cargill I, Cargill II e Assistencial. No ano, a CargillPrev arrecadou R\$ 72,2 milhões em contribuições de participantes e patrocinadoras. E a Entidade foi responsável pelo pagamento de R\$ 49,6 milhões aos aposentados e seus beneficiários.

Entre os números significativos da Entidade, destacamos a rentabilidade dos planos obtida pelo participante, conforme sua opção de perfil de investimento. Confira na seção Gestão de Investimentos deste Relatório como o retorno superou significativamente a variação da inflação em 2019.

A prioridade atual é a preservação da vida e da saúde da família de cada um de nós. Neste período, a CargillPrev prestará a distância todo o apoio necessário a você. Mas a crise vai passar, como todas passam. Então seu fundo de pensão retomará o atendimento presencial a seu lado, em busca de sua longevidade sustentável financeiramente.

Boa leitura!

Os fatos mais relevantes do ano, que fizeram sua Entidade de previdência privada elevar a qualidade da administração, dos investimentos, da comunicação, do atendimento, da fiscalização e do pagamento de benefícios, com o objetivo de prestar um serviço de excelência a você.

Destques do ano



Rentabilidade em 2019

PLANO DE APOSENTADORIA (CARGILL I)	RENDA FIXA	9,01%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO PASSIVO	32,75%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO ATIVO	39,65%
PLANO DE BENEFÍCIOS (CARGILL II)	RENDA FIXA	7,98%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO PASSIVO	33,81%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO ATIVO	39,70%
PLANO ASSISTENCIAL	RENDA FIXA	4,92%
INDICADORES FINANCEIROS	CDI	5,96%
	POUPANÇA	4,25%
	IPCA	4,31%
	IBOVESPA	31,58%

Saiba mais sobre a tabela:

CDI – O Certificado de Depósito Interbancário é a mais conhecida referência para aplicações de renda fixa (rentabilidade bruta);

Caderneta de Poupança – É a modalidade de investimento mais popular do país;

IPCA – O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo mede a inflação oficial brasileira, calculado pelo IBGE;

Ibovespa – É o índice mais conhecido índice da bolsa brasileira (B3), utilizado como referência para aplicações de renda variável (cotação de fechamento);

Fundos Passivo e Ativo – Fundos de ações de gestão passiva, que persegue o Ibovespa, ou de gestão ativa, que busca maior retorno correndo maior risco. No modelo Multiportfólio, o participante pode direcionar até 35% de sua contribuição em renda variável, ou até 100% em renda fixa.

RENTABILIDADE DO SEU PLANO

A rentabilidade individual pode ser conferida no extrato de sua conta, pois depende do perfil de investimento escolhido por você.

Planos modernos

Você deve ganhar em breve um plano de previdência mais moderno e flexível, em linha com as melhores práticas de mercado. Veja as principais propostas de alteração dos regulamentos dos planos Cargill I e Cargill II, que se encontram em análise na Previc, o órgão que regula o funcionamento dos fundos de pensão:

- Migração opcional do Plano I para o Plano II.
- Todos os participantes poderão contribuir ao plano, independentemente de seu salário.
- O aposentado poderá optar entre três tipos de renda mensal: por percentual do saldo, por tempo determinado e por valor fixo em reais.
- O tempo de vinculação ao plano deixará de ser condição para receber benefícios.
- O resgate integral do saldo será permitido ao participante no momento da aposentadoria.
- A idade de 65 anos será o limite para receber contribuição da patrocinadora.

Você pode consultar o texto completo das propostas neste site da Cargillprev.



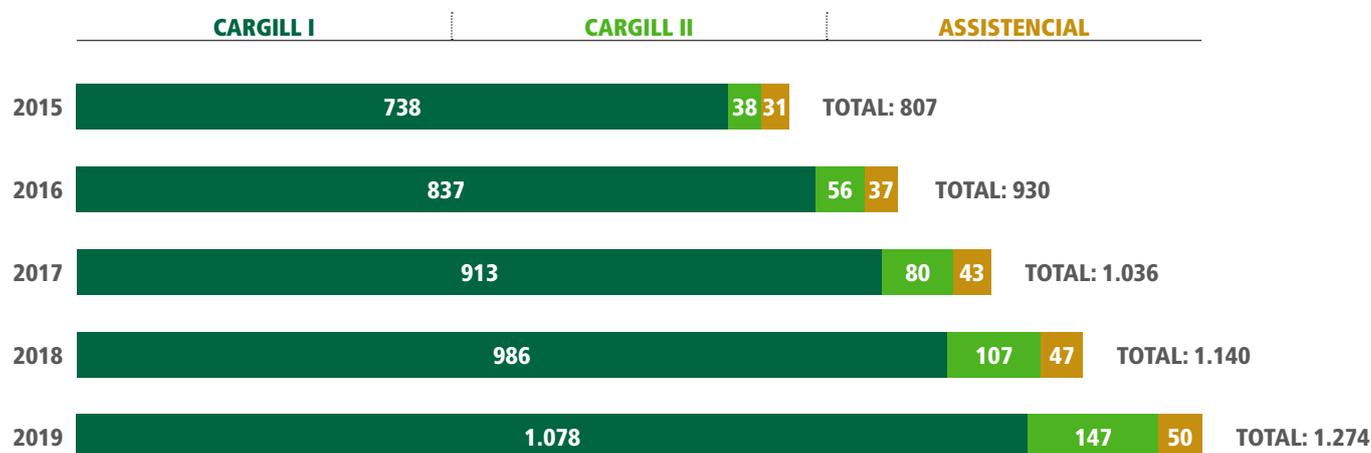
Conselheiros eleitos por você

A CargillPrev promoveu em março mais uma eleição para representantes dos participantes nos Conselhos Deliberativo e Fiscal. A candidatura foi livre, segundo o Regulamento do Processo Eleitoral, e puderam votar todos os participantes pela internet. Foram eleitos:

- Daniela de Moraes – Conselho Deliberativo
- Gabriela de Mattos – Conselho Fiscal
- Laerte Moraes – Conselho Deliberativo

Os demais candidatos são considerados suplentes, pela ordem de votação, e serão chamados a assumir o cargo em caso de vacância.

Patrimônio crescente (em R\$ milhões)



Arrecadação

R\$ 72,2 milhões

Foi o total recebido de participantes e patrocinadoras em 2019 a título de contribuição aos planos da CargillPrev.

Benefícios

R\$ 49,6 milhões

Foi o total desembolsado pela CargillPrev em 2019 para pagamento de benefícios aos aposentados e beneficiários.





PERGUNTE PARA A OLÍVIA

A ferramenta de chat bot de nosso site – a Olívia – recebeu melhorias para se tornar mais amigável. O recurso tira-dúvidas, implantado em 2018, vai melhorar sua inteligência cognitiva com a renovação, proporcionando maior interação com o participante. Confira!

Diversificação dos investimentos

A CargillPrev prosseguiu em seu objetivo de diversificar investimentos, em resposta ao cenário de queda da Selic (taxa básica de juros), hoje de 3,75% ao ano. Após indicação do Comitê de Investimentos – órgão de assessoria formado por especialistas em investimentos –, a Entidade alterou algumas referências (benchmarks) dos planos Cargill I, Cargill II e Assistencial. Como resultado, foi flexibilizada a atuação dos gestores de investimento, para buscarem melhores resultados em longo prazo para seu dinheiro.



Mais perto de você online

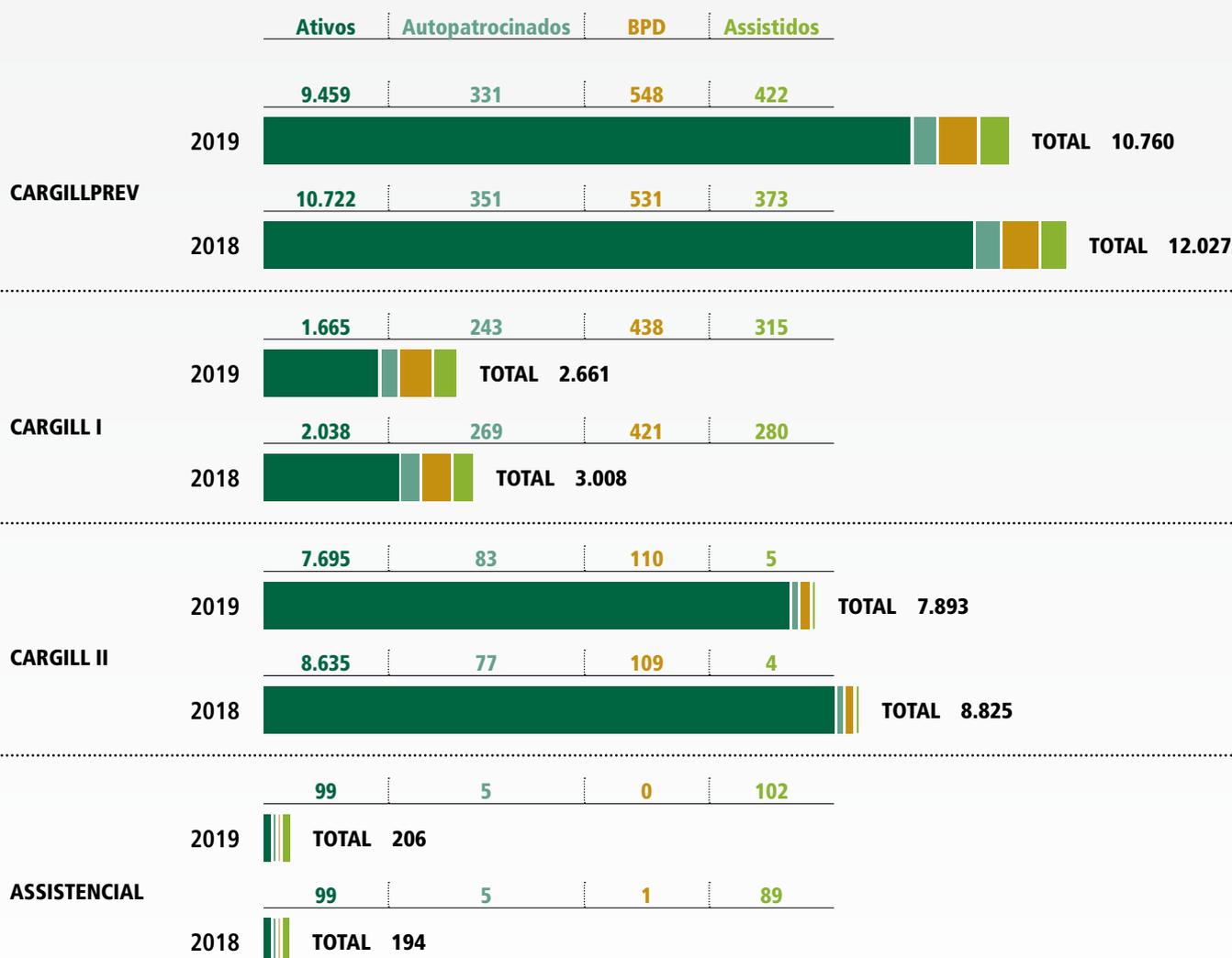
As “lives” viraram moda em tempos de quarentena, mas, no ano passado, a Equipe CargillPrev já utilizou com sucesso o recurso online para se comunicar com os participantes. Foram realizadas palestras sobre diversificação de investimentos na época da renovação de percentuais, com cerca de 300 pessoas por sessão. Também foi marcado um Bate-Papo a cada 3 meses, para esclarecer dúvidas sobre os planos e incentivar a adesão de novos participantes.

Patrocinadoras

- ✓ Armazéns Gerais Cargill Ltda.
- ✓ Banco Cargill S.A.
- ✓ Black River Brasil Gestora de Recursos Ltda.
- ✓ Cargill Agrícola S.A.
- ✓ Cargill Agro Ltda.
- ✓ Cargill Alimentos Ltda.
- ✓ Cargill Comercializadora de Energia Ltda.
- ✓ Cargill Transportes Ltda.
- ✓ Cargillprev Sociedade de Previdência Complementar
- ✓ Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos Funcionários da Cargill
- ✓ Fundação Cargill
- ✓ Teag – Terminal de Exportação de Açúcar do Guarujá Ltda.



Perfil dos participantes



Ativos são funcionários atuais das empresas patrocinadoras; **Autopatrocina-dos** são ex-funcionários que continuam a contribuir com o plano após o desligamento da patrocinadora; **BPD (Benefício Proporcional Diferido)** são ex-funcionários que deixaram os recursos na Entidade e estão aguardando a elegibilidade para requerer a aposentadoria; **Assistidos** são participantes e beneficiários que recebem benefícios dos planos. Em dezembro/2019.

Governança reforçada

O Conselho Fiscal é um órgão da administração que tem a função crítica de assegurar que as boas práticas de governança são observadas na CargillPrev. No ano que passou, a Entidade reforçou seu papel, criando um manual de procedimentos que descreve suas responsabilidades e limites de atuação. Fica assim garantida a uniformidade e a continuidade de seus trabalhos.



Riscos controlados

Foi finalizado o segundo ciclo de avaliação de riscos e controles internos da CargillPrev. Iniciado em 2018, o processo consiste em avaliar em ciclos os riscos de gestão e os controles internos, e monitorar o cumprimento das obrigações e exigências dos órgãos reguladores. Seu fundo de pensão passa no teste das melhores práticas de governança corporativa.

Plano Assistencial

O estudo e revisão de tributação sobre os recursos do Plano Assistencial foi realizado em 2019. Em consequência, foi ajustado o recolhimento de PIS/Cofins e de imposto de renda, em conformidade com a interpretação atual dos normativos oficiais.



Um momento de reflexão e aprendizado para você, que é participante do plano de benefícios e busca sua longevidade sustentável financeiramente.

Educação Financeira e Previdenciária



Novo Tempo para você

O programa de transição de carreira da Cargill encerrou dois ciclos em 2019 e agenda novos grupos para este ano.



O Programa Novo Tempo visa orientar os funcionários da Cargill para o cuidado e planejamento de vida e transição de carreira de forma preventiva e assertiva. Em 2019, foram concluídos com êxito dois ciclos, que contaram com a participação de 61 funcionários.

Com duração de 6 meses, o programa está organizado em módulos aplicados em formato de workshop presencial ou online. Sua estrutura cíclica permite que o participante, após concluir o módulo de sensibilização, ingresse nas etapas seguintes conforme sua disponibilidade, de acordo com a abertura de novos ciclos (veja os módulos no quadro da pág. seguinte).



Os participantes têm avaliado o programa de forma bastante positiva, como se constata nos seguintes feedbacks:

- “Só tenho a agradecer pela passagem de conhecimento. Foi de extrema importância e benéfico ter esse momento para mim. Percebi que o Programa Novo Tempo também é uma forma de ‘viver’, e viver bem.”*
- “Achei ótimo termos sessões presenciais e remotas independentes. Se fossem os dois formatos numa única sessão, as pessoas remotas teriam desvantagem na comunicação. Sigam dessa forma.”*
- “Excelente apresentação, que nos leva de fato a refletir sobre as possibilidades futuras.”*
- “Os exemplos reais e casos de sucesso que trouxeram nos ajudam a pensar diferente e ‘fora da caixa’. Refletir sobre o trabalho no futuro é muito importante para o preparo do profissional. Parabéns à Cargill por essa iniciativa.”*

Em fevereiro passado, o Programa Novo Tempo foi citado como exemplo em matéria do jornal Valor Econômico sobre empresas que se preocupam com o bem-estar dos funcionários, mesmo aposentados.

A participação no programa é facultativa. Podem se inscrever os funcionários ativos das patrocinadoras da CargillPrev com 45 anos ou mais e banda salarial Profissional/Supervisor I e acima. Para mais informações, clique no link: <https://www.cargillprev.com.br/novo-tempo/>.

Conheça o Programa Novo Tempo

MÓDULO I Sensibilização	MÓDULO II Autoconhecimento Escolhas e Ciclo de Vida	MÓDULO III Finanças Pessoais Saúde e Qualidade de Vida	MÓDULO IV Mapeamento de Vida e Carreira futura	MÓDULO V Transferência de conhecimento Opções Carreira e Projeto de Vida	MÓDULO VI Clínica de Reflexão Atendimento Individual
<p>Carreira, Empregabilidade: vida produtiva da juventude à maturidade</p> <p>A carreira pertence ao profissional</p>	<p>Autoconhecimento</p> <p>No que você é realmente bom?</p> <p>Valores, interesses motivadores, pontos fortes, perfil pessoal</p> <p>Escolha vida carreira</p>	<p>Educação para a constituição da reserva financeira</p> <p>Explicação geral sobre aplicações financeiras</p>	<p>Visão mais ampla de carreira construída</p> <p>Estratégias futuras</p> <p>Plano de ação</p>	<p>Gestão do Conhecimento, do que se trata?</p> <p>Métodos e características do saber tácito</p> <p>Conhecimento explícito e tácito</p>	<p>Endereçamento das questões-chave no processo de transição de cada funcionário</p> <p>Estratégias para implementação</p>
<p>Adequação, Competência, Idoneidade</p> <p>Saúde física, mental, espiritual e financeira</p> <p>Relacionamentos</p> <p><i>Quais benefícios destes conceitos na Maturidade?</i></p>	<p>Atitudes, mitos e realidades</p> <p>Longevidade, nova realidade, panorama geral</p> <p>Ciclo de Vida e carreira</p> <p>Identidade e Nova Identidade</p> <p><i>Como pretendo viver produtivamente no futuro?</i></p>	<p>Preparando-se para o projeto financeiro futuro</p> <p>Cuidados com a saúde física e mental desde a juventude</p> <p><i>Como começar ou melhorar meu planejamento \$ sustentado?</i></p>	<p>O mundo do trabalho e forças influenciadoras</p> <p><i>Competências no séc. XXI</i></p> <p><i>Planejamento de carreira</i></p>	<p>Transferência do conhecimento: ferramentas e técnicas/legado</p> <p>Opções de carreira e formas de trabalho</p> <p><i>Como construir o Projeto de Vida</i></p>	<p>Orientações para a consolidação do Projeto Pessoal</p> <p><i>Utilizando Inteligência Mercadológica® e Técnica "C.O.I.S.A."™</i></p>

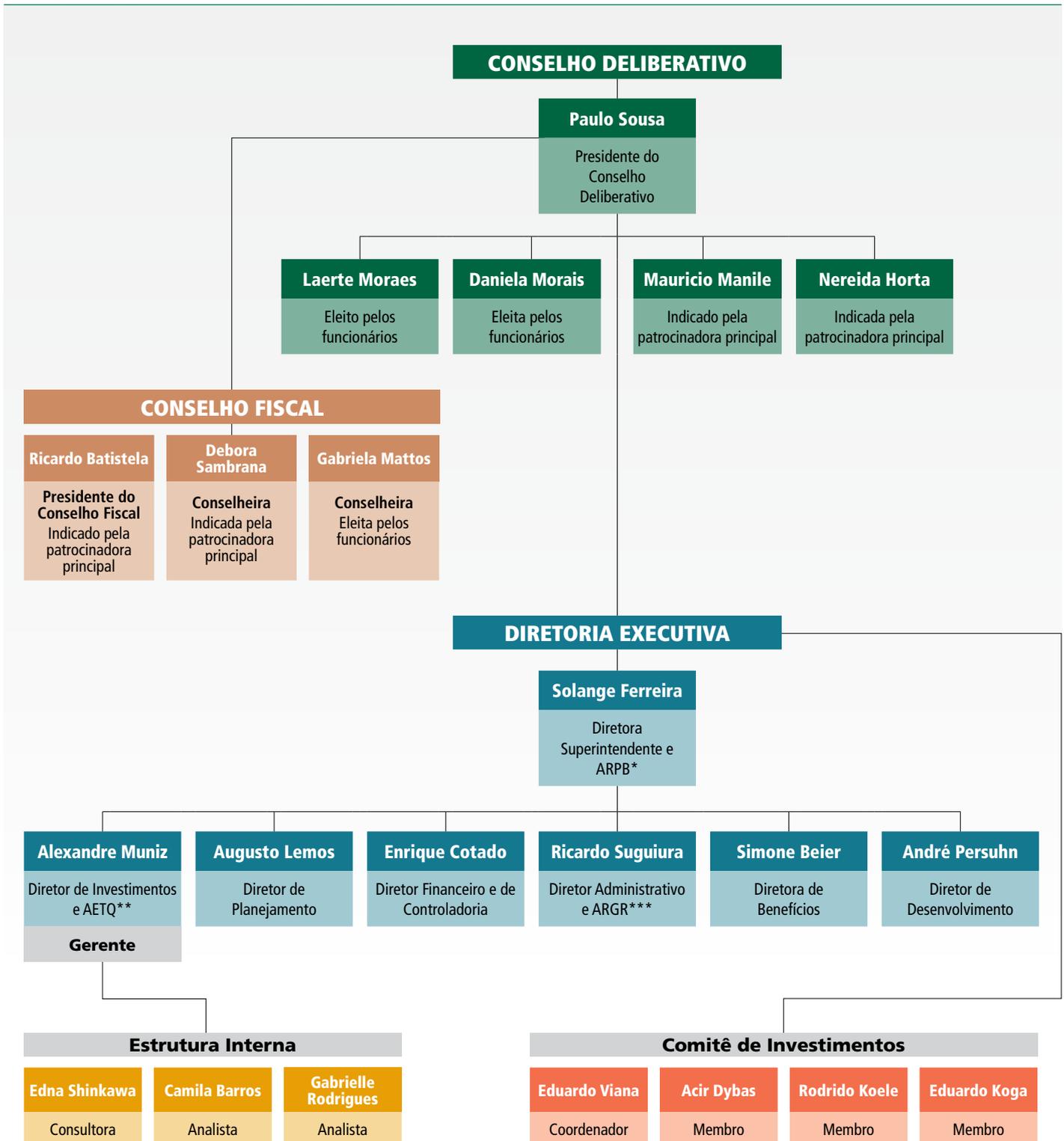


A Entidade é administrada e fiscalizada pelos seguintes órgãos: o Conselho Deliberativo, órgão máximo de deliberação, a Diretoria-Executiva, órgão de execução, e o Conselho Fiscal, órgão de controle interno. E conta com a estrutura interna para o atendimento ao participante e à realização das rotinas administrativas.

Gestão Administrativa



ORGANOGRAMA – 2019 A 2021



* ARPB – Administradora Responsável pelos Planos de Benefícios

** AETQ – Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

*** ARGR – Administrador Responsável pela Gestão de Riscos

EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

(Acumulado em 2019 - Em R\$)

São as despesas realizadas pela CargillPrev para a administração dos planos de benefícios e os pagamentos efetuados a consultores e gestores de investimento para avaliação e aplicação dos recursos da Entidade.

CONTA	REALIZADO	ORÇADO	VARIÇÃO	
			R\$	%
DESPEAS	-3.596.273,99	-3.627.989,30	-31.715,30	0,88
GESTÃO PREVIDENCIAL	-3.471.513,22	-3.502.589,30	31.076,08	0,89
DESPEAS COMUNS	-2.866.684,52	-2.947.881,78	81.197,26	2,75
Pessoal e encargos	-1.153.171,63	-1.302.960,71	149.789,08	11,50
Treinamentos/Congressos e seminários	-25.681,89	-15.000,00	-10.681,89	-71,21
Viagens e estadias	-2.316,49	-3.000,00	683,51	22,78
Serviços de terceiros	-1.258.623,20	-1.153.413,35	-105.209,85	-9,12
Gestão/Planejamento estratégico	-1.731,96	0,00	-1.731,96	-100,00
Pessoa jurídica	-1.256.891,24	-1.153.413,35	-103.477,89	-8,97
Despesas gerais	-422.993,59	-468.507,72	45.514,13	9,71
Depreciações e amortizações	-3.897,72	-5.000,00	1.102,28	22,05
DESPEAS ESPECÍFICAS	-604.828,70	-554.707,52	-50.121,18	-9,04
INVESTIMENTOS	-124.760,77	-125.400,00	639,23	0,51



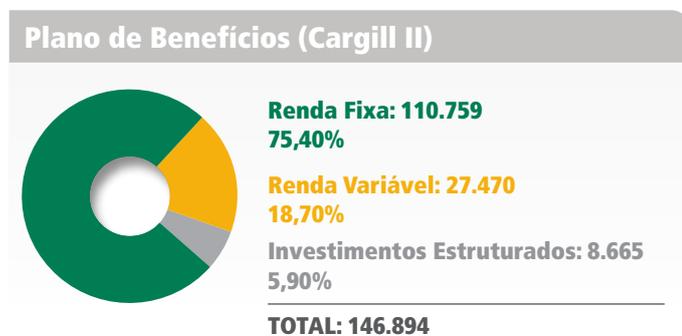
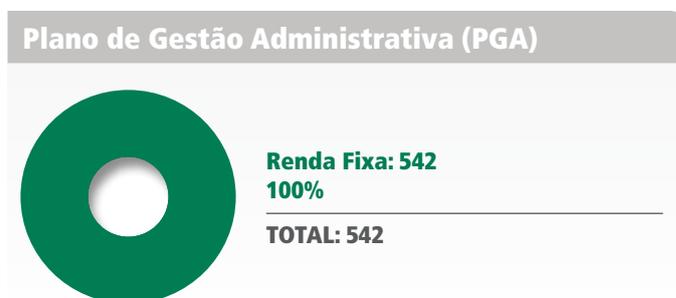
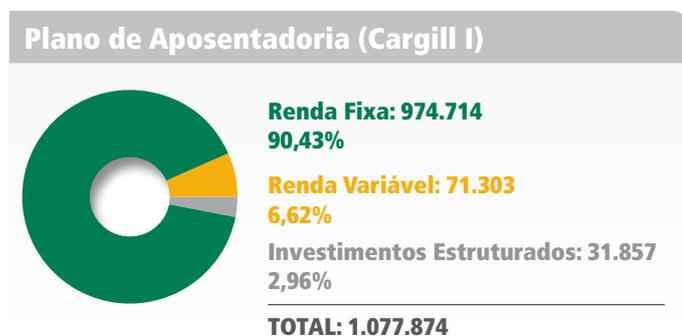
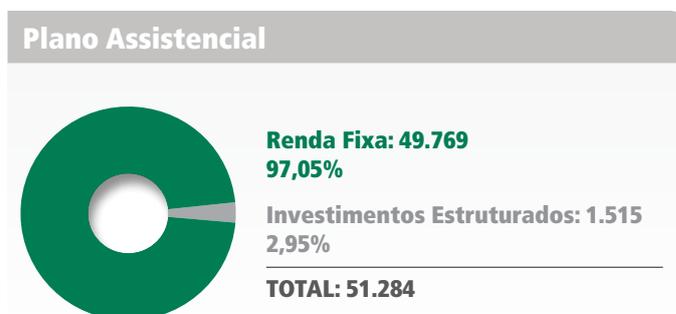
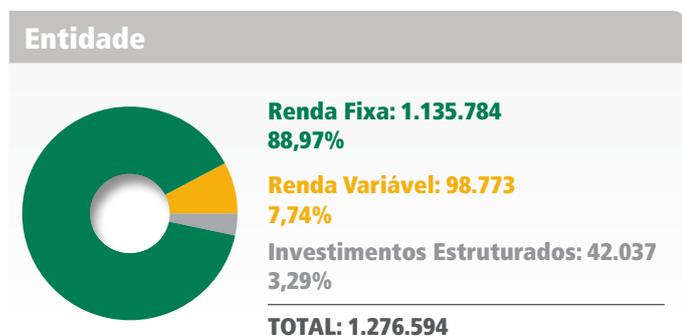
Nesta seção você vê como o seu dinheiro está investido no mercado financeiro. A alocação dos recursos pelos segmentos de aplicação, os gestores de investimentos, o respeito aos limites da Política de Investimento e da legislação.

Gestão dos Investimentos



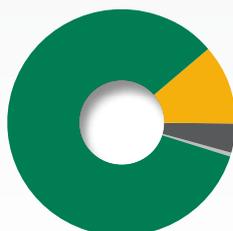
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

É a distribuição dos recursos da Entidade, consolidada e dos planos Cargill I, Cargill II, Assistencial e PGA, segundo os segmentos de aplicação (Em 31 de dezembro - Em R\$ mil).



ALOCAÇÃO POR PLANO

É a distribuição dos recursos da Entidade segundo os planos Cargill I, Cargill II, Assistencial e PGA (Em 31 de dezembro - Em R\$ mil).



Plano de Aposentadoria (Cargill I): 1.077.874
84,43%

Plano de Benefícios (Cargill II): 146.894
11,51%

Plano Assistencial: 51.284
4,02%

Plano de Gestão Administrativa (PGA): 542
0,04%

TOTAL: 1.276.594

ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS POR GESTOR

São os valores e percentuais administrados pelos gestores de recursos no fim de 2019 (em R\$ mil).

ENTIDADE		
Gestor de Recursos	Valor 2019	%
Itaú - Renda Fixa	584.733	45,80%
Itaú - Multimercado	396.381	31,05%
BTG - RV A Multiporfolio	57.073	4,47%
BTG - Letra Financeira	53.214	4,17%
BEMD - Renda Fixa	50.264	3,94%
Intrag - Renda Fixa	42.037	3,29%
Bra - RV P Multiporfolio	41.700	3,27%
West - Renda Fixa	16.112	1,26%
PETR - Debêntures Simples	14.768	1,16%
Bra - Direitos Creditórios	9.916	0,78%
Bra - Referenciado	9.854	0,77%
Itaú - Referenciado	542	0,04%
TOTAL	1.276.594	100%

PLANO DE APOSENTADORIA (CARGILL I)		
Gestor de Recursos	Valor 2019	%
Itaú - Renda Fixa	584.733	54,25%
Itaú - Multimercado	279.224	25,91%
BTG - Letra Financeira	42.618	3,95%
BTG - RV A Multiporfolio	41.886	3,89%
BEMD - Renda Fixa	35.486	3,29%
Intrag - Renda Fixa	31.857	2,96%
Bra - RV P Multiporfolio	29.417	2,73%
West - Renda Fixa	13.090	1,21%
PETR - Debêntures Simples	11.804	1,10%
Bra - Direitos Creditórios	7.759	0,72%
TOTAL	1.077.874	100,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS (CARGILL II)		
Gestor de Recursos	Valor 2019	%
Itaú - Multimercado	81.806	55,69%
BTG - RV A Multiporfolio	15.187	10,34%
Bra - RV P Multiporfolio	12.283	8,36%
BTG - Letra Financeira	10.596	7,21%
BEMD - Renda Fixa	10.214	6,95%
Intrag - Renda Fixa	8.665	5,90%
West - Renda Fixa	3.022	2,06%
PETR - Debêntures Simples	2.964	2,02%
Bra - Direitos Creditórios	2.157	1,47%
TOTAL	146.894	100,00%

PLANO ASSISTENCIAL		
Gestor de Recursos	Valor 2019	%
Itaú - Multimercado	35.351	68,93%
Bra - Referenciado	9.854	19,21%
BEMD - Renda Fixa	4.564	8,90%
Intrag - Renda Fixa	1.515	2,95%
TOTAL	51.284	100,00%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)		
Gestor de Recursos	Valor 2019	%
Itaú - Referenciado	542	100,00%
TOTAL	542	100,00%

MODALIDADES DE APLICAÇÃO

Mostra os recursos da CargillPrev no fim de 2019, consolidados e segregados por plano (em R\$ mil).

Segmento	2019				
	Entidade	Plano de Aposentadoria (Cargill I)	Plano de Benefícios (Cargill II)	Plano Assistencial	PGA
Renda Fixa	1.135.784	974.714	110.759	49.769	542
Carteira	67.982	54.422	13.560	0	0
Fundos de Investimentos	1.067.802	920.292	97.199	49.769	542
Valores a Pagar/Receber	0	0	0	0	
Caixa (Administrado + Própria)	0	0	0	0	
Renda Variável	98.773	71.303	27.470	0	0
Carteira	0	0	0	0	0
Fundos de Investimentos	98.773	71.303	27.470	0	0
Imóveis	0	0	0	0	0
Empréstimos	0	0	0	0	0
Investimentos Estruturados	42.037	31.857	8.665	1.515	0
Total do Patrimônio da Entidade	1.276.594	1.077.874	146.894	51.284	542

LIMITES DE ALOCAÇÃO X POLÍTICA DE INVESTIMENTOS X LEGISLAÇÃO

Mostra a alocação dos investimentos da CargillPrev no fim de 2019, segregados por planos, e os limites estabelecidos pela Política de Investimentos da Entidade e pela legislação.

PLANO DE APOSENTADORIA (CARGILL I)					
Segmento	Alocação 2019	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	90,43%	40,00%	100,00%	96,00%	100,00%
Renda Variável	6,62%	0,00%	35,00%	2,50%	70,00%
Estruturado	2,96%	0,00%	15,00%	1,50%	20,00%

PLANO ASSISTENCIAL					
Segmento	Alocação 2019	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	97,05%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Estruturado	2,95%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS (CARGILL II)					
Segmento	Alocação 2019	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	75,40%	40,00%	100,00%	92,00%	100,00%
Renda Variável	18,70%	0,00%	35,00%	5,00%	70,00%
Estruturado	5,90%	0,00%	15,00%	3,00%	20,00%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)					
Segmento	Alocação 2019	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS EM 2019

Este quadro apresenta o valor total dos recursos dos planos administrados pela CargillPrev e aqueles registrados nos balancetes dos planos de Aposentadoria (Cargill I), de Benefícios (Cargill II) e Assistencial, como também do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

CARTEIRA PRÓPRIA - TOTAL					R\$ 67.990.744,77
Item	Plano de Aposentadoria (R\$)	Plano de Benefícios (R\$)	Plano Assistencial (R\$)	PGA (R\$)	Entidade (R\$)
TOTAL	54.425.632,21	13.563.334,09	1.024,65	753,82	67.990.744,77
Depósitos	11.036,26	5.816,56	4.507,48	1.147,41	22.507,71
Títulos Públicos	-	-	-	-	-
Títulos Privados	54.421.317,00	13.559.660,77	-	-	67.980.977,77
Ações	-	-	-	-	-
Empréstimos/Financiamentos	-	-	-	-	-
Carteira Imobiliária	-	-	-	-	-
Valores a Pagar/Receber	-6.721,05	-2.143,24	-3.482,83	-393,59	-12.740,71

FUNDOS (1º NÍVEL) - TOTAL					R\$ 1.208.524.343,09
CNPJ do Fundo	Plano de Aposentadoria (R\$)	Plano de Benefícios (R\$)	Plano Assistencial (R\$)	PGA (R\$)	Entidade (R\$)
TOTAL	1.023.389.193,18	133.317.023,86	51.276.524,28	541.601,77	1.208.524.343,09
04.702.909/0001-42	584.730.718,39				584.730.718,39
03.545.843/0001-61	279.224.263,75	81.805.516,76	35.351.366,26		396.381.146,77
09.543.255/0001.75	35.486.463,79	10.213.667,76	4.563.981,46		50.264.113,01
26.370.168/0001-82	13.089.582,38	3.022.407,88			16.111.990,26
31.547.712/0001-59	7.758.803,35	2.157.335,57			9.916.138,92
21.624.757/0001-26	31.796.478,18	8.647.982,69	1.507.209,52		41.951.670,39
03.394.711/0001-86	29.417.143,50	12.283.175,57			41.700.319,07
11.977.794/0001-64	41.885.739,84	15.186.937,63			57.072.677,47
03.256.793/0001-00			9.853.967,04		9.853.967,04
06.175.696/0001-73				541.601,77	541.601,77

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO PARA 2020

É o documento que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos dos planos de benefícios administrados pela CargillPrev no mercado financeiro. A Política de Investimento é desenvolvida com base no grau de tolerância a risco e objetivos de investimentos de longo prazo, garantindo uma gestão prudente e eficiente, visando à manutenção do equilíbrio entre seus ativos (aplicações financeiras) e passivo (dívidas).

PERÍODO DE REFERÊNCIA
Janeiro a Dezembro de 2020

INFORMAÇÕES DA ENTIDADE		
Código: 206	Sigla: CARGILLPREV	Plano de Aposentadoria CargillPrev: 1988.000874
Código: 206	Sigla: CARGILLPREV	Plano de Benefícios CargillPrev: 2010.00538
Código: 206	Sigla: CARGILLPREV	Plano Assistencial: 4002.060047
Código: 206	Sigla: CARGILLPREV	Plano de Gestão Administrativa (PGA): 9970.000000

ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO				
Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
2020 - 2024	Plano	Alexandre Muniz da Silva	265.084.188-58	Gerente de Previdência Privada

TAXA MÍNIMA ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA				Indexador por Plano/Segmento
PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros % a.a.
	Plano	100%	IPCA	5,34%
86%	Renda Fixa	100%	CDI	0,50%
7%	Renda Variável	100%	Ibovespa	0,00%
4%	Estruturado	100%	CDI	2,00%
0%	Imobiliário	100%	IPCA	5,34%
0%	Operações com participantes	100%	IPCA	5,34%
3%	Exterior	100%	IPCA	5,34%

PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros % a.a.
	Plano	100%	IPCA	4,92%
68%	Renda Fixa	100%	CDI	0,50%
18%	Renda Variável	100%	Ibovespa	0,00%
8%	Estruturado	100%	CDI	2,00%
0%	Imobiliário	100%	IPCA	4,92%
0%	Operações com Participantes	100%	IPCA	4,92%
6%	Exterior	100%	IPCA	4,92%

PLANO ASSISTENCIAL				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros % a.a.
92,00%	Plano	100%	CDI	0,00
8,00%	Renda Fixa	100%	CDI	0,00

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros % a.a.
100%	Plano	100%	CDI	0,00
100%	Renda Fixa	100%	CDI	0,00

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
Renda Fixa	40,00%	100,00%	86,00%
Renda Variável	0,00%	35,00%	7,00%
Estruturado	0,00%	15,00%	4,00%
Imobiliário	0,00%	5,00%	0,00%
Operações com participantes	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	0,00%	5,00%	3,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
Renda Fixa	40,00%	100,00%	68,00%
Renda Variável	0,00%	35,00%	18,00%
Estruturado	0,00%	15,00%	8,00%
Imobiliário	0,00%	5,00%	0,00%
Operações com participantes	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	0,00%	8,00%	6,00%

PLANO ASSISTENCIAL			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
Renda Fixa	85,00%	100,00%	92,00%
Estruturado	0,00%	15,00%	8,00%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
Renda Fixa	100,00%	100,00%	100,00%

- (1) A CargillPrev observa os princípios de responsabilidade socioambiental? **Sim**
 (2) Utiliza Derivativos? **Sim**
 (3) Avaliação prévia dos riscos envolvidos? **Sim**
 (4) Existência de sistema de controles internos? **Sim**
 (5) O plano possui Perfis de Investimentos? **Não**

ALOCAÇÃO POR EMISSOR

PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
Tesouro Nacional	100,00	100,00	
Instituição Financeira	80,00	80,00	
Tesouro Estadual ou Municipal	20,00	20,00	
Companhia Aberta com Registro na CVM	35,00	70,00	
Organismo Multilateral	20,00	20,00	
Companhia Securitizadora	80,00	80,00	
Patrocinador do Plano de Benefício	10,00	10,00	
FIDC/FICDC	20,00	20,00	
Fundos de Índice Referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	35,00	70,00	
Sociedade de Propósito Específico - SPE	20,00	20,00	
FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	20,00	

PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
Tesouro Nacional	100,00	100,00	
Instituição Financeira	80,00	80,00	
Tesouro Estadual ou Municipal	20,00	20,00	
Companhia Aberta com Registro na CVM	35,00	70,00	
Organismo Multilateral	20,00	20,00	
Companhia Securitizadora	80,00	80,00	
Patrocinador do Plano de Benefício	10,00	10,00	
FIDC/FICDC	20,00	20,00	
Fundos de Índice Referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	35,00	70,00	
Sociedade de Propósito Específico - SPE	20,00	20,00	
FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	20,00	

PLANO ASSISTENCIAL			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
Tesouro Nacional	100,00	100,00	
Instituição Financeira	80,00	80,00	
Tesouro Estadual ou Municipal	20,00	20,00	
Companhia Aberta com Registro na CVM	35,00	70,00	
Organismo Multilateral	20,00	20,00	
Companhia Securitizadora	80,00	80,00	
Patrocinador do Plano de Benefício	10,00	10,00	
FIDC/FICDC	20,00	20,00	
Fundos de Índice Referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	35,00	70,00	
Sociedade de Propósito Específico - SPE	20,00	20,00	
FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	20,00	

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
Tesouro Nacional	100,00	100,00	
Instituição Financeira	80,00	80,00	
Tesouro Estadual ou Municipal	20,00	20,00	
Companhia Aberta com Registro na CVM	35,00	70,00	
Organismo Multilateral	20,00	20,00	
Companhia Securitizadora	80,00	80,00	
Patrocinador do Plano de Benefício	10,00	10,00	
FIDC/FICDC	20,00	20,00	
Fundos de Índice Referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	35,00	70,00	
Sociedade de Propósito Específico - SPE	20,00	20,00	
FI/FICFI Classificados no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	20,00	

CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR			
PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% do Capital Votante de uma mesma Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do Capital Total de uma mesma Cia. Aberta ou de uma SPE	25,00	25,00	
% do PL de uma mesma Instituição Financeira	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Índice referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	15,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos no Exterior	15,00	15,00	
% do PL de Fundos de Índice no Exterior Negociados em Bolsa de Valores no Brasil	25,00	25,00	
% do Patrimônio Separado de Certificados de Recebíveis com Regime Fiduciário	25,00	25,00	
PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% do Capital Votante de uma mesma Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do Capital Total de uma mesma Cia. Aberta ou de uma SPE	25,00	25,00	
% do PL de uma mesma Instituição Financeira	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Índice referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	15,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos no Exterior	15,00	15,00	
% do PL de Fundos de Índice no Exterior Negociados em Bolsa de Valores no Brasil	25,00	25,00	
% do Patrimônio Separado de Certificados de Recebíveis com Regime Fiduciário	25,00	25,00	
PLANO ASSISTENCIAL			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% do Capital Votante de uma mesma Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do Capital Total de uma mesma Cia. Aberta ou de uma SPE	25,00	25,00	
% do PL de uma mesma Instituição Financeira	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Índice referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	15,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos no Exterior	15,00	15,00	
% do PL de Fundos de Índice no Exterior Negociados em Bolsa de Valores no Brasil	25,00	25,00	
% do Patrimônio Separado de Certificados de Recebíveis com Regime Fiduciário	25,00	25,00	
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% do Capital Votante de uma mesma Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do Capital Total de uma mesma Cia. Aberta ou de uma SPE	25,00	25,00	
% do PL de uma mesma Instituição Financeira	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Índice referenciado em Cesta de Ações de Cia. Aberta	25,00	25,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos Estruturados	15,00	15,00	
% do PL de Fundo de Investimento Classificado no Segmento de Investimentos no Exterior	15,00	15,00	
% do PL de Fundos de Índice no Exterior Negociados em Bolsa de Valores no Brasil	25,00	25,00	
% do Patrimônio Separado de Certificados de Recebíveis com Regime Fiduciário	25,00	25,00	

CONCENTRAÇÃO POR INVESTIMENTO			
PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% de uma Série de Títulos ou Valores Imobiliários	5,00	20,00	
% de uma Classe ou Série de Cotas de FIDC	20,00	20,00	
% de um Mesmo Empreendimento Imobiliário	20,00	20,00	0

PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% de uma Série de Títulos ou Valores Imobiliários	5,00	20,00	
% de uma Classe ou Série de Cotas de FIDC	20,00	20,00	
% de um Mesmo Empreendimento Imobiliário	20,00	20,00	0

PLANO ASSISTENCIAL			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% de uma Série de Títulos ou Valores Imobiliários	5,00	20,00	
% de uma Classe ou Série de Cotas de FIDC	20,00	20,00	
% de um Mesmo Empreendimento Imobiliário	20,00	20,00	

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)			
Emissor	Mínimo %	Máximo %	Não Aplica
% de uma Série de Títulos ou Valores Imobiliários	5,00	20,00	
% de uma Classe ou Série de Cotas de FIDC	20,00	20,00	
% de um Mesmo Empreendimento Imobiliário	20,00	20,00	

CONTROLE DE RISCOS	
PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV, PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV, PLANO ASSISTENCIAL E PGA	
Os riscos em questão são aqueles aos quais a CargillPrev acredita estar exposta e, portanto, precisa monitorá-los de forma mais ativa. São eles:	
(1) Risco Mercado	(4) Risco Legal
(2) Risco de Liquidez	(5) Risco de Contraparte
(3) Risco Operacional	(6) Outros
Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim ; Dispõe de Manual: Sim / Possui modelo proprietário de risco: Não ; Dispõe de Manual: Não / Realiza Estudos de ALM: Sim	

As contas da Entidade estão apresentadas em atendimento às disposições legais, sendo compostas pelos seguintes documentos: Relatório dos auditores independentes; Balanço patrimonial consolidado; Demonstração da mutação do patrimônio social consolidada; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (PGA); Demonstração do ativo líquido dos planos de benefícios e do PGA; Demonstração da mutação do ativo líquido dos planos de benefícios e do PGA; Demonstração das provisões técnicas dos planos de benefícios; e Notas explicativas às demonstrações contábeis.

Gestão Contábil



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadores da
CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº29) em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social, e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas dos planos para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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

Base para opinião

"Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por planos de benefícios". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios

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

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

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 19 de março de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6



Giuseppe Masi
Contador CRC 1SP176273/O-7

Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

Ativo	Nota	2019	2018	Passivo	Nota	2019	2018
Disponível		424	148	Exigível operacional		2.481	1.603
Realizável		1.286.573	1.149.383	Gestão Previdencial		930	854
Gestão Previdencial		9.654	7.809	Gestão Administrativa		256	267
Gestão Administrativa		325	698	Investimentos		1.295	482
Investimentos	4	1.276.594	1.140.876	Exigível contingencial	5	186	123
Créditos Privados e Depósitos		67.981	-	Gestão Previdencial		186	123
Fundos de Investimentos		1.208.613	1.140.876	Patrimônio social		1.284.341	1.147.820
Permanente		11	15	Patrimônio de Cobertura do Plano		1.220.864	1.086.886
Imobilizado		11	15	Provisões Matemáticas	6	1.220.864	1.086.886
				Benefícios Concedidos		415.896	377.777
				Benefícios a Conceder		804.968	709.109
				Fundos	7	63.477	60.934
				Fundos Previdenciais		62.853	60.047
				Fundos Administrativos		624	887
Total do ativo		1.287.008	1.149.546	Total do passivo		1.287.008	1.149.546

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL – CONSOLIDADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Varição
A) Patrimônio social – início do exercício	1.147.820	1.043.513	10,00%
1. Adições	226.171	206.447	9,55%
Contribuições previdenciais	93.489	92.125	1,48%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	128.249	110.257	16,32%
Reversão líquida de contingências - Gestão Previdencial	-	93	-100,00%
Receitas administrativas	4.402	3.929	12,04%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Administrativa	31	43	-27,91%
2. Destinações	(89.650)	(102.140)	-12,23%
Benefícios	(79.083)	(79.699)	-0,77%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(5.808)	(17.907)	-67,57%
Constituição líquida de contingências - Gestão Previdencial	(63)	-	-
Despesas administrativas	(4.696)	(4.534)	3,57%
3. Acréscimo no patrimônio social (1+2)	136.521	104.307	30,88%
Provisões matemáticas	133.978	107.700	24,40%
Superávit/(déficit) técnico	-	(1.822)	-100,00%
Fundos previdenciais	2.806	(1.009)	-255,11%
Fundos administrativos	(263)	(562)	-53,20%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Patrimônio social – final do exercício (A+3)	1.284.341	1.147.820	11,89%

DEMONSTRAÇÕES DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – CONSOLIDADO

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	887	1.449	-38,79%
1. Custeio da gestão administrativa	4.433	3.972	11,61%
1.1. Receitas	4.433	3.972	11,61%
Custeio administrativo da Gestão Previdencial	2.113	1.780	18,71%
Custeio administrativo dos investimentos	1.189	1.149	3,48%
Resultado positivo líquido dos investimentos	31	43	-27,91%
Outras receitas	1.100	1.000	10,00%
2. Despesas administrativas	4.696	4.534	3,57%
2.1. Administração previdencial	3.471	3.383	2,60%
Pessoal e encargos	1.153	1.245	-7,39%
Treinamentos/congressos e seminários	25	16	56,25%
Viagens e estadias	2	2	0,00%
Serviços de terceiros	1.257	1.225	2,61%
Despesas gerais	425	343	23,91%
Depreciações e amortizações	4	6	-33,33%
Tributos	605	546	10,81%
2.2 Administração dos investimentos	125	122	2,46%
Serviços de terceiros	125	122	2,46%
2.5 Outras Despesas	1.100	1.029	6,90%
3. Constituição/Reversões de contingências administrativas		-	-
4. Reversão de recursos para o Plano de Benefícios		-	-
5. Resultado negativo líquido dos investimentos		-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(263)	(562)	-53,20%
7. Constituição/(Reversão) do Fundo Administrativo (6)	(263)	(562)	-53,20%
8. Operações Transitórias		-	-
B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7+8)	624	887	-29,65%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Varição</u>
1. Ativos	1.083.562	990.872	9,35%
Disponível	302	93	224,73%
Recebível	5.387	4.763	13,10%
Investimento	<u>1.077.873</u>	<u>986.016</u>	9,32%
Créditos Privados e Depósitos	54.421	-	-
Fundos de investimento	1.023.452	986.016	3,80%
2. Obrigações	2.268	1.329	70,65%
Operacional	2.082	1.206	72,63%
Contingencial	186	123	51,22%
3. Fundos não previdenciais	624	887	-29,65%
Fundos administrativos	624	887	-29,65%
5. Ativo líquido (1-2-3)	1.080.670	988.656	9,31%
Provisões matemáticas	<u>1.072.863</u>	<u>979.421</u>	9,54%
Fundos previdenciais	7.807	9.235	-15,46%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variação</u>
A) Ativo líquido – início do exercício	988.656	915.710	7,97%
1. Adições	167.518	162.652	2,99%
Contribuições	58.342	65.821	-11,36%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	109.176	96.738	12,86%
Reversão líquida de contingências - Gestão Previdencial	-	93	-100,00%
2. Destinações	(75.504)	(89.706)	-15,83%
Benefícios	(69.886)	(74.336)	-5,99%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(3.603)	(13.716)	-73,73%
Constituição líquida de contingências - Gestão Previdencial	(63)	-	-
Custeio administrativo	(1.952)	(1.654)	18,02%
3. Acréscimo/Decréscimo no ativo líquido (1+2)	92.014	72.946	26,14%
Provisões matemáticas	93.442	81.429	14,75%
Fundos previdenciais	(1.428)	(6.708)	-78,71%
Superávit técnico do exercício	-	(1.775)	-100,00%
B) Ativo líquido – final do exercício (A+3)	1.080.670	988.656	9,31%
C) Fundos não previdenciais	(263)	(562)	-53,20%
Fundos administrativos	(263)	(562)	-53,20%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variação</u>
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	1.082.938	989.985	9,39%
1. Provisões matemáticas	1.072.863	979.421	9,54%
1.1. Benefícios concedidos	414.763	376.816	10,07%
Contribuição definida	39.807	37.455	6,28%
Benefício definido	374.956	339.361	10,49%
1.2. Benefícios a conceder	658.100	602.605	9,21%
Contribuição definida	451.141	413.019	9,23%
Saldo de Contas - parcela patrocinadores	216.449	198.712	8,93%
Saldo de Contas - parcela participantes	234.692	214.307	9,51%
Benefício definido	206.959	189.586	9,16%
2. Equilíbrio técnico	-	-	-
3. Fundos	7.807	9.235	-15,46%
Fundos previdenciais	7.807	9.235	-15,46%
4. Exigível operacional	2.082	1.206	72,64%
Gestão previdencial	905	838	8,00%
Investimentos – Gestão previdencial	1.177	368	219,84%
5. Exigível contingencial	186	123	51,22%
Gestão previdencial	186	123	51,22%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
1. Ativos	151.479	110.686	36,85%
Disponível	114	48	137,50%
Recebível	4.471	3.534	26,51%
Investimento	146.894	107.104	37,15%
Créditos Privados e Depósitos	13.560	-	-
Fundos de investimento	133.334	107.104	24,49%
2. Obrigações	100	90	11,11%
Operacional	100	90	11,11%
5. Ativo líquido (1-2)	151.379	110.596	36,88%
Provisões matemáticas	148.001	107.465	37,72%
Fundos previdenciais	3.378	3.131	7,89%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
A) Ativo líquido - início do exercício	110.596	83.381	32,64%
1. Adições	48.229	33.890	42,31%
Contribuições	32.009	23.141	38,32%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	16.220	10.749	50,90%
2. Destinações	(7.446)	(6.675)	11,55%
Benefícios	(5.562)	(2.819)	97,30%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(1.724)	(3.730)	-53,78%
Custeio administrativo	(160)	(126)	26,98%
3. Acréscimo/Decréscimo no ativo líquido (1+2)	40.783	27.215	49,85%
Provisões matemáticas	40.536	26.271	54,30%
Fundos previdenciais	247	991	-75,08%
Superávit técnico do exercício	-	(47)	-100,00%
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	151.379	110.596	36,88%
C) Fundos não previdenciais	-	(71)	-100,00%
Fundos administrativos	-	(71)	-100,00%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
Provisões técnicas	151.479	110.686	36,85%
1. Provisões matemáticas	148.001	107.465	37,72%
1.1. Benefícios concedidos	1.133	961	17,90%
Contribuição definida	1.133	961	17,90%
1.2. Benefícios a conceder	146.868	106.504	37,90%
Contribuição definida	143.020	103.964	37,57%
Saldo de Contas - parcela patrocinadores	74.167	54.347	36,47%
Saldo de Contas - parcela participantes	68.853	49.617	38,77%
Benefício definido	3.848	2.540	51,50%
2. Equilíbrio técnico	-	-	-
3. Fundos	3.378	3.131	7,89%
Fundos previdenciais	3.378	3.131	7,89%
4. Exigível operacional	100	90	11,11%
Gestão previdencial	23	16	43,75%
Investimentos – Gestão previdencial	77	74	4,05%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO ASSISTENCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
1. Ativos	51.709	47.720	8,36%
Disponível	5	3	66,67%
Recebível	420	399	5,26%
Investimento	51.285	47.318	8,38%
Fundos de Investimento	51.285	47.318	8,38%
2. Obrigações	41	39	5,13%
Operacional	41	39	5,13%
5. Ativo líquido (1-2-3)	51.669	47.681	8,36%
Fundos previdências	51.669	47.681	8,36%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO ASSISTENCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
A) Ativo líquido - início do exercício	47.681	42.973	10,96%
1. Adições	8.104	7.713	5,07%
Contribuições	5.251	4.943	6,23%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	2.853	2.770	3,00%
2. Destinações	(4.116)	(3.005)	36,97%
Benefícios	(3.635)	(2.544)	42,89%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(481)	(461)	4,34%
3. Acréscimo no ativo líquido (1+2)	3.988	4.708	-15,29%
Fundos previdenciais	3.988	4.708	-15,29%
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	51.669	47.681	8,36%
C) Fundos não previdenciais	-	-	-
Fundos administrativos	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO ASSISTENCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	51.710	47.720	8,36%
1. Fundos	51.669	47.681	8,36%
Fundos previdenciais	51.669	47.681	8,36%
2. Exigível operacional	41	39	5,13%
Gestão Previdencial	1	-	-
Investimentos – Gestão previdencial	40	39	2,56%

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar é uma entidade fechada de previdência privada, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado, nos termos do Capítulo III, da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001.

O funcionamento da Entidade foi autorizado pela Portaria nº 4.193 do Ministério da Previdência Social – MPS por prazo indeterminado em 17 de março de 1988, mantendo dois planos previdenciais e um plano assistencial.

A Entidade é dotada de autonomia administrativa, tendo como finalidade a concessão de benefícios de pecúlio e/ou renda complementares ou assemelhados da Previdência Social e outros benefícios de pecúlio e/ou renda, incumbir-se da prestação de serviços assistenciais e instituir programas assistenciais de natureza social e financeira aos funcionários, diretores e seus beneficiários, das seguintes patrocinadoras:

Patrocinadoras contribuintes

Armazéns Gerais Cargill Ltda.

Banco Cargill S.A.

Black River Brasil Consultoria Financeira Ltda.

Cargill Agrícola S.A.

Cargill Agro Ltda.

Cargill Alimentos Ltda

Cargill Comercializadora de Energia Ltda

Cargill Transportes Ltda

Cargillprev Sociedade de Previdência Complementar

Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos Funcionários da Cargill Ltda.

Fundação Cargill

TEAG – Terminal de Exportação de Açúcar do Guarujá

Em 06 de março de 2018, foi aprovado o 1º termo aditivo a convênio de adesão da empresa Cargill Agrícola S/A., CNPJ nº 60.498.706/0001- 57, dentre outras a solidariedade entre as patrocinadoras, na condição de patrocinadoras do Plano de Aposentadoria Cargillprev, CNPB nº 1988.0008-74, e a Entidade CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar.

Em 07 de março de 2018, foi aprovado o 1º termo aditivo a convênio de adesão da empresa Specialties Ind. e Com. de Produtos Alim. Ltda., CNPJ nº 03.371.734/0001-75, dentre outras a solidariedade entre as patrocinadoras, na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios CargillPrev, CNPB nº 2010.0055-38, e a Entidade CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar.

Os recursos necessários à consecução dos objetivos da Entidade provêm de contribuições das patrocinadoras e dos participantes, bem como dos rendimentos resultantes da aplicação desses recursos em investimentos, de acordo com normas estabelecidas pelas autoridades competentes e pela Política de Investimentos aprovada pela Direção e Conselho Deliberativo da Entidade.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Cargillprev possui os seguintes planos de benefícios:

- Plano de Aposentadoria Cargillprev CNPB.: 1988.0008-74 – Contribuição Variável;
- Plano Assistencial CNPB.: 4002.0600-47 – Contribuição Definida;
- Plano de Benefícios Cargillprev CNPB.: 2010.0055-38 – Contribuição Definida.

A Cargillprev possuía em 31 de dezembro de 2019 e 2018 as seguintes quantidades de participantes:

Consolidado	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	9.459	10.722
Assistidos	422	373
Autopatrocinaados	331	351
BPD	548	531
	10.760	12.027

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	1.665	2.038
Assistidos	315	280
Autopatrocinaados	243	269
BPD	438	421
	2.661	3.008

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	99	99
Assistidos	102	89
Autopatrocinaados	5	5
BPD	0	1
	206	194

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	7.695	8.635
Assistidos	5	4
Autopatrocínados	83	77
BPD	110	109
	7.893	8.825

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da CargillPrev foram preparadas considerando o pressuposto de continuidade operacional da Entidade e ou dos planos de benefícios e estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Instrução Previc nº 05, de 08 de setembro de 2011, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a ITG 2001 (NBC TE 11).

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 EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, assistencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. A contabilização e os relatórios do programa assistencial de natureza financeira seguem as rubricas e as regras aplicáveis à gestão previdencial da planificação contábil padrão.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

a) *Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas*

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

As contribuições dos autopatrocínados são registradas pelo regime de caixa, por ocasião do recebimento conforme prazo previsto no regulamento do plano de benefícios.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas contabilmente a partir da data em que a ação ficar ex-dividendo.

b) Provisões Matemáticas e Fundos da Gestão Previdencial

São apurados com base em cálculos atuariais, procedidos por atuários contratados pela Entidade e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou seus beneficiários.

c) Estimativas Atuariais e 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 (inclusive aqueles aplicados por fundos de investimentos), 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. Uma diferença entre o desfecho da estimativa contábil e o valor originalmente reconhecido ou divulgado nas demonstrações contábeis não representa necessariamente uma distorção nas demonstrações contábeis. A administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

d) Operações Administrativas

Em conformidade com a CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, e a Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA, que em 2011 passou a ter seus recursos segregados dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas) e reembolsos (Assistenciais) administrativos, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial, assistencial 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 benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Cargillprev são debitadas aos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente. Os valores relativos à taxa de administração da Gestão Assistencial são apurados em valores equivalentes às despesas administrativas apuradas.

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

- Receitas: alocadas diretamente a cada plano que as originou, sendo utilizada a fonte de custeio previdencial;
- Despesas Específicas: alocadas diretamente ao plano que as originou;
- Despesas Comuns: utilização de critério de rateio que leva em consideração o valor apurado no instante em que foi elaborado o orçamento para o exercício;

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

e) **Realizável**

- **Gestão Previdencial**

O realizável previdencial é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores e pelos direitos da Entidade, relativos às contribuições das patrocinadoras e dos participantes da gestão previdencial.

- **Gestão Administrativa**

O realizável da gestão administrativa é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa.

- **Fluxo dos Investimentos**

Nos termos da Resolução do Conselho Monetário Nacional CMN nº. 4.661 de 25 de maio de 2018 e CGPC nº 29 de 13 de abril de 2018, os investimentos são classificados em duas categorias, de acordo com a intenção de negociação da Administração na data da aquisição.

A classificação e a avaliação dos títulos e valores mobiliários estão assim definidas:

- Títulos para negociação - títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas não realizadas reconhecidas nas demonstrações do patrimônio social e das mutações do ativo líquido.
- Títulos mantidos até o vencimento - títulos e valores mobiliários com vencimentos superiores a 12 (doze) meses da data de aquisição, os quais a Entidade mantém interesse e capacidade financeira de manter até o vencimento, sendo classificados como de baixo risco por agência de risco do país, e que serão avaliados pela taxa de rendimentos intrínseca dos títulos, ajustados pelo valor de perdas permanentes, quando aplicável.

Os títulos privados são registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data da aquisição, deduzidos das amortizações e juros recebidos e ajustado a valor de mercado, quando aplicável. O ágio e o deságio na aquisição de títulos são apropriados pela taxa de negociação do título na data de aquisição até o seu vencimento.

Os investimentos em Fundos de Renda Fixa são contabilizados pelo valor efetivamente desembolsado nas aquisições de cotas e incluem, se for o caso, taxas e emolumentos. Os montantes relativos aos fundos de investimentos são representados pelo valor de suas cotas na data de encerramento do balanço e deduzidos, quando aplicável, das provisões para perdas. As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicações.

As aplicações em fundos de Renda Variável estão demonstradas pelos valores de realização, considerando o valor das cotas na data-base das demonstrações contábeis. As aplicações em ações são contabilizadas pelo custo de aquisição, acrescido das despesas de corretagem e outras taxas incidentes, sendo avaliadas pelo valor de mercado, considerando-se a cotação de fechamento do mercado do último dia do mês em que a ação foi negociada em Bolsa de Valores, conforme passou a determinar a Resolução CGPC nº 25, de 30 de junho de 2008. Em caso de não haver negociação nos últimos seis meses, a avaliação é efetuada pelo valor patrimonial da ação, deduzidas as provisões para perdas, quando aplicável.

As ações estão custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC), enquanto que os demais valores mobiliários encontram-se custodiados por meio de instituição financeira encarregada pela administração e gestão da carteira de investimentos.

A Entidade não possui em sua composição de investimentos, ativos sem cotação no mercado de ativo constantes do laudo de avaliação econômica que justifique a necessidade de adoção de premissas utilizadas para sua avaliação, bem como a escolha de preço do ativo nos casos em que mais de uma opção é apresentada para a Entidade.

f) Ativo permanente

O ativo permanente está registrado ao custo de aquisição. A depreciação foi calculada linearmente pelo prazo estimado de vida útil dos bens, à alíquota de 20% a.a.

g) Exigível Operacional

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

h) 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.

4. DISPONÍVEL

Registra as disponibilidades existentes em caixa na carteira própria, e em contas correntes nos bancos, reconhecidas por seus valores em moeda nacional.

	2019	2018
Bancos Conta Movimento		
Itaú S/A	424	148
Total	424	148

5. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a receber das patrocinadoras, dos participantes e autopatrocinados relativos às contribuições mensais.

a) Contribuições do mês

Referem-se aos valores de contribuições previdenciais mensais devidas pelos patrocinadores, participantes e autopatrocinados.

	2019	2018
Patrocinadores	4.553	4.095
Participantes	3.441	2.905
Total	7.994	7.000

b) Adiantamentos

Refere-se a recursos relativos a migração de benefícios do Plano de Aposentadoria.

	2019	2018
Adiantamentos	1.171	363
Total	1.171	363

c) Depósitos Judiciais/Recurais

Refere-se ao depósito recursal relativo ao processo de um participante por determinação judicial para desbloqueio de conta corrente da Cargillprev.

	2019	2018
Benefícios de Aposentadoria	52	-
Outros	7	7
Total	59	7

d) Outros Realizáveis

Refere-se principalmente a valores de contribuições assistenciais mensais devidas pelos patrocinadores.

	2019	2018
Contas não Relacionadas	10	40
Outros realizáveis - Assistencial	420	399
Total	430	439

6. REALIZÁVEL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra os valores a receber decorrentes de operações da Gestão Administrativa.

a) Contas a Receber

Refere-se a valores a receber relativos às contribuições para o custeio administrativo devidas pelos patrocinadores, autopatrocinados e participantes em BPD, previstas na avaliação atuarial.

	2019	2018
Contribuição para Custeio	186	163
Outros recursos a Receber	111	109
Total	297	272

b) Despesas Antecipadas

Refere-se a valores de despesas pagas antes do período de competência – Abrapp.

	2019	2018
Despesas Antecipadas	9	8
Total	9	8

c) Depósitos Judiciais / Recursais

O valor de R\$ 28 refere-se a um valor a receber, oriundo do processo de transferência de gestão da Patrocinadora Mosaic em 2012. Pelo fim do processo, o valor foi revertido para o resultado do Plano de Gestão Administrativa – PGA em agosto/2018.

d) Outros Realizáveis

Refere-se principalmente a contribuições para o custeio administrativo do plano assistencial pelos patrocinadores.

	2019	2018
Contas não Relacionadas	19	2
Contribuições para o Custeio Administrativo Assistencial	-	416
Total	19	418

7. REALIZÁVEL – INVESTIMENTO

- Composição da Carteira Consolidada – Títulos para negociação**

	2019	2018	2019	2018
	Valor Mercado / Valor Contábil	Valor Mercado / Valor Contábil	Valor de custo atualizado	Valor de custo atualizado
Investimentos				
Créditos Privados e Depósitos				-
Instituições Financeiras	53.214	-	53.638	-
Letras Financeiras	53.214	-	53.214	-
Companhias Abertas	14.767	-	15.034	-
Debentures não Conversíveis	14.767	-	15.034	-

Fundos de Investimento - Não exclusivo	227.498	227.622	227.498	227.622
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	9.854	114.518	9.854	114.518
Kinea Macro Chronos	42.037	10.355	42.037	10.355
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	50.264	-	50.264	-
West Credit II RF CP	16.112	15.150	16.112	15.150
Itaú Soberano Simples fundo de Investimento em Cotas	542	438	542	438
Bradesco Fundo de Investimento em Ações Ibovespa Plus	41.700	32.506	41.700	32.506
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de Investimento em Ações	57.073	35.110	57.073	35.110
FICFIM Garde Dumas	-	10.211	-	10.211
SPX Nim Estruturado FIC MM	-	9.334	-	9.334
FIDC BRF Cliente SR1	9.916	-	9.916	-
Cotas de Fundo de Investimentos – Exclusivo	981.115	913.254	981.115	913.254
Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento	584.733	531.607	584.733	531.607
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento	396.382	381.647	396.382	381.647
Total de Investimento	1.276.594	1.140.876	1.277.285	1.140.876

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	2019	2018	2019	2018
	Valor Mercado /	Valor Mercado /	Valor de custo	Valor de custo
	Valor Contábil	Valor Contábil	atualizado	atualizado
Créditos Privados e Depósitos				
Instituições Financeiras	42.617	-	42.957	-
Letras Financeiras	42.617	-	42.957	-
Companhias Abertas	11.804	-	12.017	-
Debentures não Conversíveis	11.804	-	12.017	-
Fundos de Investimento				
Renda Fixa	665.166	639.609	665.166	639.609
Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento (exclusivo)	584.733	531.607	584.733	531.607
Kinea Macro Chronos	31.857	8.385	31.857	8.385
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	-	87.309	-	87.309
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	35.486	-	35.486	-
West Credit II RF CP	13.090	12.308	13.090	12.308
Ações	71.303	52.413	71.303	52.413
Bradesco Fundo de Investimento em Ações Ibovespa Plus	29.417	24.470	29.417	24.470
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de investimento em Ações	41.886	27.943	41.886	27.943
Multimercado	279.224	293.994	279.224	293.994
FICFIM Garde Dumas	-	8.268	-	8.268
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento (exclusivo)	279.224	278.168	279.224	278.168
SPX Nim Estruturado FIC MM	-	7.558	-	7.558
Direitos Creditórios	7.759	-	7.759	-
FIDC BRF Cliente SR1	7.759	-	7.759	-
Total de Investimento	1.077.873	986.016	1.078.426	986.016

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	2019 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2019 Valor de custo atualizado	2018 Valor de custo atualizado
Créditos Privados e Depósitos				
Instituições Financeiras	10.597	-	10.681	-
Letras Financeiras	10.597	-	10.681	-
Companhias Abertas	2.963	-	3.017	-
Debentures não Conversíveis	2.963	-	3.017	-
Fundos de Investimento				
Renda Fixa	21.901	22.705	21.902	22.705
Kinea Macro Chronos	8.665	1.970	8.666	1.970
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	-	17.893	-	17.893
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	10.214	-	10.214	-
West Credit II RF CP	3.022	2.842	3.022	2.842
Ações	27.470	15.203	27.470	15.203
Bradesco Fundo de Investimento em Ações	12.283	8.036	12.283	8.036
Ibovespa Plus	-	-	-	-
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de investimento em Ações	15.187	7.167	15.187	7.167
Multimercado	81.806	69.196	81.806	69.196
FICFIM Garde Dumas	-	1.943	-	1.943
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento (exclusivo)	81.806	65.477	81.806	65.477
SPX Nim Estruturado FIC MM	-	1.776	-	1.776
Direitos Creditórios	2.157	-	2.157	-
FIDC BRF Cliente SR1	2.157	-	2.157	-
Total de Investimento	146.894	107.104	147.033	107.104

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47

	2019 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2019 Valor de custo atualizado	2018 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimento				
Referenciado	9.854	9.316	9.854	9.316
Bradesco Fundo Investimento Referenciado DI Federal Extra	9.854	9.316	9.854	9.316
Renda Fixa	6.079	-	6.079	-
Kinea Macro Chromos	1.515	-	1.515	-
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	4.564	-	4.564	-
Multimercado (exclusivo)	35.352	38.002	35.352	38.002
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento	35.352	38.002	35.352	38.002
Total de Investimento	51.285	47.318	51.285	47.318

○ **Plano de Gestão Administrativa**

	2019 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2019 Valor de custo atualizado	2018 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimentos				
Referenciado				
Itaú Soberano Simples fundo de investimento em cotas	542	438	542	438
Total de Investimento	542	438	542	438

Abaixo apresentamos a carteira analítica dos Fundos de Investimentos Exclusivos:

• **Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento**

	2019	2018
Títulos Públicos	535.020	515.434
Notas do Tesouro Nacional –série B	535.020	515.434
Operações compromissadas	49.713	16.211
Notas do Tesouro Nacional	49.759	16.211
Disponibilidade	1	3
Valores a pagar	(47)	(41)
Total	584.733	531.607

Em conformidade com o Artigo 36 da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, apresentamos o montante, as faixas de vencimento, os valores de custo e Mercado que compõe o Fundo de Investimentos exclusivo.

Fundo Exclusivo – Títulos Mantidos até o Vencimento

	Aplicação	Vencimento	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado
Notas do Tesouro Nacional OVER	31/12/2019	01/01/2025	42.560	49.759	49.759
Notas do Tesouro Nacional – B	08/12/2010	15/08/2040	56	114	190
Notas do Tesouro Nacional – B	08/12/2010	15/08/2040	3.318	6.728	11.244
Notas do Tesouro Nacional – B	17/03/2011	15/08/2040	3.672	7.444	12.316
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	10.500	30.629	34.239
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	790	2.313	2.585
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	10.000	29.247	32.690
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	978	2.857	3.193
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2045	732	2.139	2.390
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2013	15/08/2050	10.000	22.444	31.735
Notas do Tesouro Nacional – B	24/10/2014	15/08/2050	9.724	24.051	32.173
Notas do Tesouro Nacional – B	25/02/2015	15/08/2050	4.070	9.996	13.108
Notas do Tesouro Nacional – B	06/09/2016	15/05/2055	8.151	25.200	27.835
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2055	10.000	29.467	32.921

Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2055	700	2.063	2.304
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2055	41.300	121.755	135.983
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2055	21.350	63.402	70.797
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	4.000	11.697	12.074
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	3.500	12.309	13.898
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	10.000	35.170	36.851
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	1.000	3.512	3.679
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	2.565	9.007	9.437
Notas do Tesouro Nacional – B	16/08/2018	15/05/2055	854	2.868	2.973
Notas do Tesouro Nacional – B	19/11/2018	15/08/2050	2.750	9.996	10.405

TOTAL **514.167** **584.779**

• **Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Títulos Privados	210.370	304.123
Certificado de Depósito Bancário	-	4.698
Letras Financeiras	210.370	299.425
Operações Compromissadas	186.012	77.524
Notas do Tesouro Nacional	186.006	-
Letras do Tesouro Nacional	-	77.578
Saldo em Tesouraria	1	2
Valores a pagar	5	(56)
Total	396.382	381.647

Em conformidade com o Artigo 36 da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, apresentamos o montante, as faixas de vencimento, os valores de custo e Mercado que compõe o Fundo de Investimentos exclusivo.

Fundo Exclusivo – Títulos Mantidos até o Vencimento

	Aplicação	Vencimento	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado
Letras Tesouro Nacional OVER	18/12/2019	01/03/2021	950	9.932	9.946
Letra Financeira	09/04/2018	09/04/2020	8	1.600	1.780
Letra Financeira	25/04/2018	11/12/2020	2	615	681
Letra Financeira	16/10/2018	03/09/2021	116	24.025	25.767
Letra Financeira	26/10/2018	03/09/2021	80	16.608	17.771
Letra Financeira	26/11/2018	26/11/2020	50	10.000	10.679
Letra Financeira	26/12/2018	28/12/2020	50	10.000	10.627
Letra Financeira	18/02/2019	18/02/2021	95	19.000	19.973
Letra Financeira	18/02/2019	18/02/2021	135	27.000	28.353
Letra Financeira	18/02/2019	18/02/2021	200	40.000	42.069
Letra Financeira	12/03/2019	31/08/2020	26	5.383	5.642
Letra Financeira	29/03/2019	29/03/2021	100	20.000	20.874
Letra Financeira	02/05/2019	09/04/2020	14	2.998	3.115
Letra Financeira	27/05/2019	27/05/2021	7	1.400	1.446

Letra Financeira	03/06/2019	04/06/2021	7	1.400	1.444
Letra Financeira	07/08/2019	09/08/2021	50	10.000	10.202
Notas do Tesouro Nacional OVER	31/12/2019	15/08/2022	37.615	137.893	137.893
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2026	5	20	20
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2035	7	30	31
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2030	4	17	17
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2040	5	23	23
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2022	135	498	501
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	431	1.518	1.524
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	29	102	103
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2050	14	68	68
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2045	8	37	37
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2055	3	15	15
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2028	3	12	12
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	9.594	33.791	33.914
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	1.865	6.569	6.593
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2050	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2055	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2023	83	308	310
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2024	92	354	357
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2020	59	204	205
Notas do Tesouro Nacional – B	19/12/2020	15/05/2045	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	19/12/2020	15/05/2055	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2050	3	14	15
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/05/2045	2	9	9
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2022	27	99	100
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/05/2021	701	2.469	2.478
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/05/2023	16	59	60
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2024	18	69	70
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2030	13	45	45
Notas do Tesouro Nacional – B	23/12/2019	15/05/2021	449	1.583	1.587
TOTAL				385.787	396.376

A Cargillprev, segundo o entendimento de sua Administração, com base em análises dos fluxos de pagamentos e recebimentos futuros possui a intenção e capacidade financeira suficiente para manter os títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento" até a data de seu vencimento.

8. EXIGÍVEL OPERACIONAL

Os compromissos do Exigível Operacional são assim demonstrados:

- **Gestão Previdencial**

	2019	2018
Benefícios a Pagar	2	1
Retenções a Recolher	721	647
Recursos Antecipados	186	163
Outras Exigibilidades	21	43
Total	930	854

- **Gestão Administrativa**

	2019	2018
Folha de Pagamento	122	138
Serviços de Terceiros	6	8
Retenções a Recolher	47	36
Tributos a Recolher	81	85
Total	256	267

- **Investimentos**

	2019	2018
Relacionados com o Disponível	13	11
Outras Exigibilidades (*)	1.281	471
Total	1.294	482

(*) - Referem-se a obrigações entre as modalidades BD e CD do Plano de Aposentadoria.

9. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

- **Gestão Previdencial**

	2019	2018
Benefícios a Pagar	186	123
Total	186	123

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 apenas as ações judiciais referentes à revisão de benefícios de risco de dois participantes com probabilidade de perda provável encontram-se provisionadas no valor de R\$ 186 (2018 – R\$ 123). Aumento em 2019 ocorreu em razão da concordância do autor com os cálculos que a Cargillprev apresentou no processo. A Cargillprev não apresenta ações judiciais com probabilidade de perda possível em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

10. CRITÉRIO DE RATEIO DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

As despesas administrativas específicas são alocadas exclusiva e diretamente nos planos de benefícios que as originaram sem nenhuma forma de rateio.

Os critérios de rateio/distribuição das despesas administrativas comuns estão detalhados em termos qualitativos e quantitativos no planejamento anual orçamentário aprovado pelo Conselho Deliberativo.

11. CRITÉRIO PARA CONSTITUIÇÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS

- O Fundo Previdencial é constituído pelas contribuições das patrocinadoras, não pago aos participantes que se retiraram do fundo antes de estarem elegíveis a este benefício, acrescidos do resultado financeiro líquido dos investimentos.
- O Fundo Previdencial Assistencial corresponde aos valores de contribuições das patrocinadoras e dos participantes para o programa de assistência médica para os aposentados. Reduzidas dos benefícios assistenciais pagos aos participantes e acrescidos do resultado líquido dos investimentos distribuídos ao programa assistencial.

Este Fundo Previdencial Assistencial refere-se a um benefício oferecido pela Cargillprev, independente do Programa Previdencial. Com ele, ao se aposentar, o participante terá uma poupança para pagamentos de eventos de saúde como plano de saúde, despesas com internações, tratamentos médicos, odontológicos etc. Neste Programa o participante também tem a possibilidade de contribuir para o cômputo.

Elegibilidade: Ao completar 40 anos, ou ao ingressar na empresa com mais de 40 anos, o funcionário se torna elegível a participar do Programa de assistência médica.

12. PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO

Varição nas Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas foram determinadas em bases atuariais, segundo cálculos efetuados pela Mercer Human Resource Consulting Ltda., contratada pela Cargillprev, e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, oriundos de benefícios concedidos e a conceder a participantes, assistidos e seus beneficiários.

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2018, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperado (juros, inflação, contribuição recebida e benefícios pagos).

Constituição e reversão de Fundos Previdenciais

Plano de Aposentadoria Cargillprev e Plano de Benefícios Cargillprev

Conforme previsão regulamentar, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições das Patrocinadoras, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios. Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento.

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

○ **Consolidado**

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	1.147.820	136.521	1.284.341
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.086.886	133.978	1.220.864
Provisões Matemáticas	1.086.886	133.978	1.220.864
Benefícios Concedidos	377.777	38.119	415.896
Contribuição Definida	38.416	2.524	40.940
Saldo de Contas dos Assistidos	38.416	2.524	40.940
Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização	339.361	35.595	374.956
Valor Atual dos Benef. Futuros Progr. - Assistidos	322.412	32.582	354.994
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Progr. - Assistidos	16.949	3.013	19.962
Benefícios a Conceder	709.109	95.859	804.968
Contribuição Definida	516.983	77.178	594.161
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	253.060	37.556	290.616
Saldo de Contas - Parcela Participantes	263.923	39.622	303.545
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	153.529	16.692	170.221
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	229.917	(5.179)	224.738
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(73.388)	18.871	(54.517)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	38.597	1.989	40.586
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	57.854	(4.125)	53.729
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(19.257)	6.114	(13.143)
Fundos	60.934	2.543	63.477
Fundos Previdenciais	60.047	2.807	62.854
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	11.701	(516)	11.185
Revisão do Plano	656	(656)	-
Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial	47.690	3.979	51.669
Fundos Administrativos	887	-264	623
Plano de Gestão Administrativa	887	-264	623

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	989.543	91.750	1.081.293
Patrimônio de Cobertura do Plano	979.421	93.442	1.072.863
Provisões Matemáticas	979.421	93.442	1.072.863
Benefícios Concedidos	376.816	37.947	414.763
Contribuição Definida	37.455	2.352	39.807
Saldo de Contas dos Assistidos	37.455	2.352	39.807
Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização	339.361	35.595	374.956
Valor Atual dos Benef. Futuros Progr. - Assistidos	322.412	32.582	354.994
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Progr. – Assistidos	16.949	3.013	19.962
Benefícios a Conceder	602.605	55.495	658.100
Contribuição Definida	413.019	38.122	451.141
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	198.712	17.737	216.449
Saldo de Contas - Parcela Participantes	214.307	20.385	234.692
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	151.513	15.636	167.149
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	220.766	(10.130)	210.636
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(69.253)	25.766	(43.487)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	38.073	1.737	39.810
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	55.475	(5.308)	50.167
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(17.402)	7.045	(10.357)
Fundos	10.122	(1.692)	8.430
Fundos Previdenciais	9.235	(1.428)	7.807
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	8.569	(762)	7.807
Revisão do Plano	656	(656)	-
Fundos Administrativos	887	(264)	623
Plano de Gestão Administrativa	887	(264)	623

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	110.596	40.783	151.379
Patrimônio de Cobertura do Plano	107.465	40.536	148.001
Provisões Matemáticas	107.465	40.536	148.001
Benefícios Concedidos	961	172	1.133
Contribuição Definida	961	172	1.133
Saldo de Contas dos Assistidos	961	172	1.133
Benefícios a Conceder	106.504	40.364	146.868
Contribuição Definida	103.964	39.056	143.020
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	54.347	19.820	74.167
Saldo de Contas - Parcela Participantes	49.617	19.236	68.853
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	2.016	1.056	3.072
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	9.151	4.951	14.102
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(7.135)	(3.895)	(11.030)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	524	252	776
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	2.379	1.183	3.562
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(1.855)	(931)	(2.786)
Fundos	3.131	247	3.378
Fundos Previdenciais	3.131	247	3.378
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	3.131	247	3.378

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	47.681	3.988	51.669
Fundos	47.681	3.988	51.669
Fundos Previdenciais	47.681	3.988	51.669
Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial	47.681	3.988	51.669

13. HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração do Patrimônio Social foram:

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	2019	2018
Taxa real anual de juros (1)	5,34% a.a	5,34% a.a
Projeção de crescimento real de salário (1)	3,00% a.a	3,00% a.a
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano (1)	0,00% a.a	0,00% a.a
Fator de capacidade para os salários	98%	98%
Fator de capacidade para os benefícios	98%	98%
Hipótese sobre rotatividade	Até 10 Sal – 6,5% a.a Acima 10 Sal – 5,0% a.a.	Até 10 Sal – 6,5% a.a Acima 10 Sal – 5,0% a.a.
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 segregada por gênero	AT-2000 segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability	Mercer Disability
Tábua de entrada em aposentadoria (2)	Mercer Retirement	Mercer Retirement

1. O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.

2. 20% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 6% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados nos benefícios estruturados sob a forma de Benefício Definido. Todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os fatores das provisões matemáticas, sendo que os principais riscos estão relacionados às hipóteses de taxa real de desconto, crescimento salarial, mortalidade geral e rotatividade.

Ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Consultoria Atuarial, para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do Plano de Benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados dos estudos apontaram a taxa máxima de 5,43% a.a.

Conforme Portaria nº 300/2019, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2018 de 15,27 anos é de 4,10% a.a. a 6,26% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias optaram pela manutenção da taxa real anual de juros de 5,34% a.a. Destacamos que a taxa real anual de 5,34% a.a. atende ao disposto na legislação para avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019.

O método atuarial adotado para a avaliação dos benefícios estruturados na modalidade de Benefício Definido foi o Agregado, exceto o Auxílio Doença, onde foi utilizado o método de Repartição Simples. Todos os demais benefícios, no conceito de Contribuição Definida, foram avaliados pelo método de Capitalização Individual.

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	2019	2018
Taxa real anual de juros (1)	4,11% a.a	4,92% a.a
Projeção de crescimento real de salário (1)	3,0% a.a	3,0% a.a
Fator de capacidade para os salários	98%	98%
Hipótese sobre rotatividade	0,60	0,60
Tábua de mortalidade geral	AT-2000	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability	Mercer Disability
Tábua de entrada em aposentadoria (2)	Mercer Retirement	Mercer Retirement

1. O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.
2. 10% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 3% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

O Plano foi constituído na modalidade Contribuição Variável, sendo que os riscos atuariais concentram-se no Benefício Mínimo estruturado sob a forma de Benefício Definido. Esta parcela de Benefício Definido representa 2,08% do Patrimônio para Cobertura do Plano em 31 de dezembro de 2019.

Os principais riscos atuarias do plano estão concentrados nos benefícios estruturados sob a forma de Benefício Definido, sendo que os principais riscos estão relacionados às hipóteses de taxa real de desconto, crescimento salarial e rotatividade.

Ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Consultoria Atuarial, para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do Plano de Benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados dos estudos apontaram a taxa máxima de 4,21% a.a.

Conforme Portaria nº 300/2019, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2018 de 21,22 anos é de 4,11% a.a. a 6,27% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,92% a.a. para 4,11% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de 4,11% a.a. atende ao disposto na legislação para avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019.

O método atuarial adotado para a avaliação dos benefícios estruturados na modalidade de Benefício Definido foi o Agregado, exceto o Auxílio Doença, onde foi utilizado o método de Repartição Simples. Todos os demais benefícios, no conceito de Contribuição Definida, foram avaliados pelo método de Capitalização Individual.

14. RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS

- **Imposto de Renda**

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

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

Além disso, 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.

- **PIS e COFINS**

Calculados pelas alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente sobre as receitas administrativas conforme Anexo III da Instrução Normativa nº 247, de 21 de novembro de 2002 (receita bruta excluída, entre outros, pelos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamento de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate, limitados aos rendimentos das aplicações proporcionados pelos ativos garantidores das reservas técnicas e pela parcela das contribuições destinadas à constituição de reservas técnicas).

14. 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	(624)
2.3.2.2.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo do PGA	624

15. PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Entidade podem ser assim consideradas: os Participantes, as Patrocinadoras; 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 da Entidade.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018, não houve operações com as partes relacionadas acima, além das operações já divulgadas anteriormente (contribuições de participantes e patrocinadoras e pagamentos de benefícios).

- **Remuneração da Administração**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018, não houve gastos com remuneração aos seus administradores.

Solange Marques Ferreira
Diretora Superintendente
CPF 025.593.698-26

Rodrigo Francisco do Prado Silva
Contador - CRC 1SP 221055/O-0
CPF 011.932.857-71

Aqui você encontra os resultados da avaliação atuarial realizada anualmente nos planos de benefícios administrados pela Entidade, com o objetivo de examinar a saúde financeira dos planos e determinar os custos que serão praticados no ano seguinte. Este documento é elaborado e assinado por um atuário (profissional especializado em previdência) e deve trazer todas as informações pertinentes ao estudo realizado, como os principais resultados, as hipóteses utilizadas e, principalmente, a conclusão do atuário em relação ao estudo. As informações estatísticas e financeiras dos planos e suas respectivas regras regulamentares também são fundamentais para o estudo.

Gestão Atuarial



PARECER ATUARIAL

Plano de Aposentadoria Cargillprev

CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar

1

INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria CargillPrev, administrado pela *CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar*, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano, em 31 de dezembro de 2019, referente às Patrocinadoras:

- Cargill Agrícola S.A.
- Cargill Agro Ltda.
- Armazéns Gerais Cargill Ltda.
- Fundação Cargill
- Black River Brasil Gestora de Recursos Ltda.
- Banco Cargill S.A.
- TEAG - Terminal de Exportação de Açúcar do Guarujá Ltda.
- CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar
- Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos Funcionários da Cargill
- Cargill Comercializadora de Energia Ltda.
- Cargill Transportes Ltda.

Conforme previsão regulamentar, este Plano destina-se a uma massa fechada de participantes, estando vedada a adesão de novos participantes após 31/12/2009, caracterizando-se como plano em extinção.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC n° 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC n° 29, de 13/04/2018;
- Resolução CGPC n° 29, de 31/08/2009
- Instrução Normativa n° 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC n° 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC n° 300, de 12/04/2019;
- Portaria PREVIC n° 1.106, de 23/12/2019.

2

PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/07/2019.

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

Os dados individuais foram fornecidos pela CargillPrev à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CargillPrev, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	
Número	1.647
Idade Média (anos)	45,6
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	17,3
Tempo Médio de Contribuição (anos)	17,2
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	10,2
Salário Mensal Médio (R\$)	7.862
Folha Anual de Salários (R\$) - (12x)	155.380.927

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	
Número	250
Idade Média (anos)	47,0
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	19,1
Tempo Médio de Contribuição (anos)	19,1
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	8,2
Salário Mensal Médio (R\$)	14.960
Folha Anual de Salários (R\$) - (12x)	44.881.420

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	
Número	463
Idade Média (anos)	48,3

Assistidos

DESCRIÇÃO	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA
Aposentados Programados		
Número	238	66
Idade Média (anos)	64,8	62,4
Benefício Mensal Médio em R\$	9.231	5.037
Aposentados Inválidos		
Número	1	1
Idade Média (anos)	45,6	56,9
Benefício Mensal Médio em R\$	427	1.144
Beneficiários		
Número	31	1

DESCRIÇÃO	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA
Idade Média (anos)	73,1	53,5
Benefício Mensal Médio em R\$	4.096	5.342
Total		
Número	270	68
Idade Média (anos)	65,7	62,2
Benefício Mensal Médio em R\$	8.609	4.984

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante correspondessem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/07/2019. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2019, refletindo o conceito de capacidade.

3

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	5,34% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ⁽¹⁾	3,00% a.a.
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade	Baseada no nível salarial do Participante: <ul style="list-style-type: none"> • Até 10 Salários-Mínimos: 6,5% a.a. • Acima de 10 Salários-Mínimos: 5,0% a.a.
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Entrada em aposentadoria ⁽²⁾	Mercer Retirement

Composição Familiar	<ul style="list-style-type: none"> • 95% casados com 2 filhos na aposentadoria • Cônjuge do sexo feminino 4 anos mais jovem
Outras hipóteses biométricas utilizadas	100% de probabilidade de optar pelo Benefício Proporcional Diferido no evento de desligamento

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.

⁽²⁾ 20% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 6% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados nos benefícios estruturados sob a forma de Benefício Definido, quais sejam: rendas vitalícias já concedidas, benefício mínimo, auxílio-doença e licença maternidade, parcela de benefício definido da aposentadoria, incapacidade e Pensão por Morte e o Crédito Especial (este último restrito aos participantes inscritos no plano até 30/06/2001 que optarem por receber o benefício sob a forma de renda vitalícia).

Todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, sendo que os principais riscos estão relacionados às hipóteses de taxa real de desconto, crescimento salarial, mortalidade geral e rotatividade.

De acordo com o previsto no § 2º do Artigo 3º da Resolução CNPC nº 30/2018 e no Artigo 17 da Instrução Previc nº 10/2018, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria CargillPrev encontram-se arquivadas na CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar à disposição dos Participantes, Aposentados, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Aposentadoria CargillPrev, de 5,43% a.a..

Conforme Portaria nº 300, de 12/04/2019, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2018 de 15,27 anos é de 4,10% a.a. a 6,26% a.a.. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias optaram pela manutenção da taxa real anual de juros de 5,34% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de juros de 5,34% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019.

Informamos que não ocorreram alterações nas hipóteses atuariais e econômicas, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado para a avaliação dos benefícios estruturados na modalidade de Benefício Definido foi o Agregado, exceto o Auxílio-Doença, onde foi utilizado o método de Repartição Simples.

Todos os demais benefícios, no conceito de Contribuição Definida, foram avaliados pelo método de Capitalização Individual.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

* * * *

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria CargillPrev.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

4

POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2019 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pela CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar posicionados em 31/12/2019.

NOME	R\$
2.3.0.0.00.00.00 PATRIMÔNIO SOCIAL	1.081.293.408,92
2.3.1.0.00.00.00 PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	1.072.863.044,61
2.3.1.1.00.00.00 PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.072.863.044,61
2.3.1.1.01.00.00 BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	414.763.111,39
2.3.1.1.01.01.00 Contribuição Definida	39.807.468,39
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	39.807.468,39
2.3.1.1.01.02.00 Benefício Definido Estruturado em Regime de	374.955.643,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados -	354.993.572,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não	19.962.071,00
2.3.1.1.02.00.00 BENEFÍCIOS A CONCEDER	658.099.933,22
2.3.1.1.02.01.00 Contribuição Definida	451.140.479,23
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela	216.448.628,11
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	234.691.851,12
2.3.1.1.02.02.00 Benefício Definido Estruturado em Regime de	167.149.372,90
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	210.636.462,00
2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	43.487.089,10
2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	-
2.3.1.1.02.03.00 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	39.810.081,09

NOME	R\$
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não	50.167.431,00
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	10.357.349,91
2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	-
2.3.1.1.03.00.00 (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00 (-) Serviço Passado	-
2.3.1.1.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.01.02 (-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.00 (-) Déficit 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	-
2.3.1.1.03.03.00 (+/-) Por Ajustes das Contribuições	-
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	-
2.3.1.2.00.00.00 EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.3.1.2.01.00.00 RESULTADOS REALIZADOS	-
2.3.1.2.01.01.00 Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.3.1.2.01.02.00 (-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.02.00.00 RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00 FUNDOS	8.430.364,31
2.3.2.1.00.00.00 FUNDOS PREVIDENCIAIS	7.806.929,45
2.3.2.1.01.00.00 REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	7.806.929,45
2.3.2.1.02.00.00 REVISÃO DE PLANO	-
2.3.2.1.03.00.00 OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.3.2.2.00.00.00 FUNDOS ADMINISTRATIVOS	623.434,86
2.3.2.3.00.00.00 FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-
2.4.0.0.00.00.00 GESTÃO ASSISTENCIAL	51.668.893,80

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria CargillPrev vigente em 31 de dezembro de 2019, Plano este que se encontra em extinção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria CargillPrev no exercício de 2019.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- b) A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- c) As provisões referentes a futura reversão de aposentadoria normal em pensão por morte de futuro aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.02.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados).
- d) As provisões referentes a futura reversão da aposentadoria por invalidez em pensão por morte do futuro inválido calculada para participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria CargillPrev avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CargillPrev.

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria CargillPrev mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de "títulos mantidos até o vencimento" e que foram efetuados estudos pela Mercer que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

VARIAÇÃO NAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2018, quando comparada com a provisão

matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

VARIAÇÃO DO RESULTADO

No exercício de 2019 a situação de equilíbrio foi mantida, entretanto, houve redução das contribuições futuras do Plano.

NATUREZA DO RESULTADO

O Plano de Aposentadoria CargillPrev está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Conforme previsão regulamentar, o Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições das Patrocinadoras, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios. Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento.

5

PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2020

CUSTOS

O método de "Capitalização Individual" foi adotado na apuração dos compromissos dos benefícios estruturados na forma de contribuição definida, onde os benefícios são obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado à taxa correspondente ao rendimento dos investimentos, resultará no montante final a ser convertido em benefício.

O método atuarial "agregado" foi adotado para a apuração dos compromissos na modalidade de Benefício Definido deste plano, exceto o benefício de "Auxílio-Doença". O método "Agregado" prevê o redimensionamento periódico do plano de custeio, de forma que o valor presente das contribuições futuras corresponda à diferença entre os compromissos atuariais e os recursos garantidores.

Para o benefício de "Auxílio-Doença" foi adotado o método atuarial de "Repartição Simples", no qual os recursos a serem disponibilizados para o pagamento dos benefícios provêm de contribuições realizadas no exato valor dos benefícios devidos no exercício.

Os custos do Plano para o exercício de 2020 apresentados neste Capítulo correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2019, podendo, portanto, apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação no decorrer do exercício, conforme segue:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2019
Benefício Programado CD (R\$)	21.589.406
Benefício Programado BD (R\$)	3.832.937
Benefícios de Risco (R\$)	1.279.407
Crédito Especial (R\$)	1.538.737
Total (R\$)	28.240.487

DESCRIÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2019
Folha do Salário de Participação Anual (participantes ativos) - 13x (R\$)	168.329.337
Folha do Salário de Participação Anual (participantes ativos) - 12x (R\$)	155.380.927

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

Por se tratar de Plano constituído na modalidade Contribuição Variável, o custo da parcela de Contribuição Definida do Plano será majoritariamente estabelecido com base no nível de adesão dos participantes e no somatório das contribuições individuais resultantes da aplicação dos dispositivos regulamentares.

Relativamente ao custeio da parcela de Benefício Definido, pelo método Agregado há uma expectativa de custos estáveis, uma vez que o custo é determinado já considerando a hipótese de crescimento salarial e que todos os compromissos futuros já são considerados na determinação do custo.

CONTRIBUIÇÕES

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria CargillPrev com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o Regulamento do Plano, conforme estimativas baseadas nas respectivas folhas de salário de participação, posicionadas em 31/12/2019.

CONTRIBUIÇÃO INDIVIDUAL PARA A PARCELA CD DO PLANO

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2019
Benefício Programado CD (R\$)	5,64%	9.486.070
Folha do Salário de Participação Anual (participantes ativos) - 13x (R\$)		168.329.337

Na prática, o montante de contribuições para a Parcela CD do Plano dependerá do nível de participação e percentual de contribuição escolhido pelos Participantes.

CONTRIBUIÇÃO INDIVIDUAL PARA A PARCELA BD DO PLANO

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2019
Benefício Programado BD (R\$)	2,47%	3.832.937
Benefícios de Risco (R\$)	0,82%	1.279.407
Crédito Especial (R\$)	0,99%	1.538.737
Total (R\$)	4,28%	6.651.081
Folha do Salário de Participação		
Anual (participantes ativos) -	155.380.927	
12x (R\$)		

Informamos que a CargillPrev deverá efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria a partir dos percentuais demonstrados nos quadros acima para o Benefício Programado e Benefícios de Risco, facultada a possibilidade de integralização de suas contribuições futuras, cujos valores constam do demonstrativo das Provisões Matemáticas, sob a rubrica "Valor Atual das Contribuições Futuras".

Além das contribuições previdenciárias destinadas ao custeio dos benefícios do Plano, as Patrocinadoras efetuarão contribuições destinadas ao custeio das despesas administrativas, conforme orçamento-programa para o exercício de 2020, podendo se utilizar do saldo constante no Fundo Administrativo para o abatimento destas contribuições.

De acordo com o Regulamento do Plano de Aposentadoria CargillPrev, o Fundo Previdencial - Reversão por Exigência Regulamentar poderá ser utilizado, pelas Patrocinadoras para financiar as contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o Regulamento do Plano, equivalente às seguintes taxas médias estimadas sobre a Folha de Salário de Participação:

CONTRIBUIÇÃO INDIVIDUAL PARA A PARCELA CD DO PLANO

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2019
Benefício Programado CD (R\$)	5,64%	9.486.070

Folha do Salário de Participação
Anual (participantes ativos) -
168.329.337
13x (R\$)

Na prática, o montante de contribuições para a Parcela CD do Plano dependerá do nível de participação e percentual de contribuição escolhido pelos Participantes.

Participantes Autopatrocinados

Certificamos que os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar contribuições para a parcela de Benefício Definido do Plano (estimadas em R\$ 2.617.266 em 31/12/2019) e despesas administrativas, conforme os percentuais definidos para a empresa Patrocinadora a qual estava vinculado no término do vínculo empregatício, incidentes sobre o Salário definido no Regulamento do Plano, mensalmente, 12 vezes ao ano.

As contribuições para custeio da parcela de contribuição definida do Plano deverão ser efetuadas nos mesmos níveis da Patrocinadora ao qual estava vinculado, sendo facultado o recolhimento da contribuição destinada ao Crédito Especial.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Certificamos que os Participantes que optarem pelo instituto do benefício proporcional diferido deverão efetuar as contribuições para custeio das despesas administrativas, conforme os percentuais definidos para a empresa Patrocinadora a qual estavam vinculados no término do vínculo empregatício, incidentes sobre o último Salário Nominal percebido, atualizado pelo mesmo critério estabelecido no regulamento do plano para os participantes autopatrocinados.

VIGÊNCIA DO PLANO DE CUSTEIO

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2020.

6

CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria CargillPrev está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio, bem como da manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano. Esta última resultante do comportamento das hipóteses, com destaque especial para a sobrevivência dos participantes e retorno futuro dos resultados dos investimentos que lastreiam os compromissos assumidos com os pagamentos dos benefícios.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2020

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Jaqueline Betonio - MIBA n° 2.535

Mercer

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105
Condomínio EZ Towers - Torre B - 28° andar
São Paulo, SP, Brasil
CEP 04711-904

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefícios Cargillprev

CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar

1

INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios CargillPrev, administrado pela CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano, em 31 de dezembro de 2019, referente às seguintes Patrocinadoras:

- Cargill Agrícola S.A.
- Cargill Agro Ltda.
- Armazéns Gerais Cargill Ltda. – EPP
- Fundação Cargill
- Black River Brasil Gestora de Recursos Ltda.
- Banco Cargill S.A.
- CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar
- Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos Funcionários da Cargill
- Cargill Comercializadora de Energia Ltda.
- Cargill Transportes Ltda.
- Cargill Alimentos Ltda.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC n° 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC n° 29, de 13/04/2018;
- Resolução CGPC n° 29, de 31/08/2009
- Instrução Normativa n° 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC n° 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC n° 300, de 12/04/2019;
- Portaria PREVIC n° 1.106, de 23/12/2019.

2

PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido e Assistidos utilizados no presente estudo foi 31/07/2019.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pela CargillPrev à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	
Número	8.203
Idade Média (anos)	33,5
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	4,1
Tempo Médio de Contribuição (anos)	3,5
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	26,6
Salário Mensal Médio (R\$)	4.758
Folha Anual de Salários (R\$) - (12x)	468.318.591

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	
Número	86
Idade Média (anos)	40,2
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	6,5
Tempo Médio de Contribuição (anos)	5,9
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	19,9
Salário Mensal Médio (R\$)	10.979
Folha Anual de Salários (R\$) - (12x)	11.330.252

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	
Número	208
Idade Média (anos)	36,9

Participantes Assistidos

DESCRIÇÃO	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA
Aposentados Programados		
Número	-	5
Idade Média (anos)	-	60,5
Benefício Mensal Médio em R\$	-	1.954

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/07/2019. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2019, refletindo o conceito de capacidade.

3

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (taxas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e dependentes).

A seguir descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	4,11% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ⁽¹⁾	3,0% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Hipótese sobre rotatividade	0,60 / (tempo de serviço em anos + 1)
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 segregada por gênero
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Entrada em aposentadoria ⁽⁵⁾	Mercer Retirement

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.

⁽²⁾ 10% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 3% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

Principais Riscos Atuariais

O Plano foi constituído na modalidade Contribuição Variável, sendo que os riscos atuariais se concentram no Benefício Mínimo estruturado sob a forma de Benefício

Definido. Esta parcela de Benefício Definido representa 2,08% do Patrimônio para Cobertura do Plano em 31/12/2019.

As hipóteses atuariais adotadas afetam apenas a parcela de benefício definido do plano, sendo que os principais riscos estão relacionados às hipóteses de taxa real de desconto, crescimento salarial e na rotatividade.

De acordo com o previsto no § 2º do Artigo 3º da Resolução CNPC nº 30/2018 e no Artigo 17 da Instrução Previc nº 10/2018, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Benefícios CargillPrev encontram-se arquivadas na CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar à disposição dos Participantes, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Benefícios CargillPrev, de 4,21% a.a..

Conforme Portaria nº 300, de 12/04/2019, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2018 de 21,22 anos é de 4,11% a.a. a 6,27% a.a.. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,92% a.a. para 4,11% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,11% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019.

A alteração da taxa de juros de 4,92% a.a. para 4,11% a.a. resultou em um aumento na ordem de 5,72% (ou aproximadamente R\$ 806,4 mil, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada a alteração na taxa de juros mencionada acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado para a avaliação dos benefícios estruturados na modalidade de Benefício Definido foi o Agregado. Já para o Auxílio-Doença, foi utilizado o método de Repartição Simples. Todos os demais benefícios, no conceito de Contribuição Definida, foram avaliados pelo método de Capitalização Individual.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

* * * *

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano e Benefícios CargillPrev.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30/2018, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

4

POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CargillPrev, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2019 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais e Administrativos fornecidos pela CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar posicionados em 31/12/2019.

NOME	R\$
2.3.0.0.00.00.00 PATRIMÔNIO SOCIAL	151.378.658,93
2.3.1.0.00.00.00 PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	
2.3.1.1.00.00.00 PROVISÕES MATEMÁTICAS	
2.3.1.1.01.00.00 BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.132.532,49
2.3.1.1.01.01.00 Contribuição Definida	1.132.532,49
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	1.132.532,49
2.3.1.1.01.02.00 Benefício Definido Estruturado em Regime de	-
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados -	-
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não	-
2.3.1.1.02.00.00 BENEFÍCIOS A CONCEDER	
2.3.1.1.02.01.00 Contribuição Definida	
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela	74.166.590,17
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	68.853.500,67
2.3.1.1.02.02.00 Benefício Definido Estruturado em Regime de	3.072.331,13
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	14.102.650,00
2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	11.030.318,87
2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	-
2.3.1.1.02.03.00 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	775.999,96

NOME	R\$
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não	3.562.004,00
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	2.786.004,04
2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos	-
2.3.1.1.03.00.00 (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00 (-) Serviço Passado	-
2.3.1.1.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.01.02 (-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.00 (-) Déficit Equacionado - Total	-
2.3.1.1.03.02.01 (-) Patrocinador(es) - Total	-
2.3.1.1.03.02.02 (-) Participantes - Total	-
2.3.1.1.03.02.03 (-) Assistidos - Total	-
2.3.1.1.03.03.00 (+/-) Por Ajustes das Contribuições	-
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	-
2.3.1.2.00.00.00 EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.3.1.2.01.00.00 RESULTADOS REALIZADOS	-
2.3.1.2.01.01.00 Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.3.1.2.01.02.00 (-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.02.00.00 RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00 FUNDOS	3.377.704,51
2.3.2.1.00.00.00 FUNDOS PREVIDENCIAIS	3.377.704,51
2.3.2.1.01.00.00 REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	3.377.704,51
2.3.2.1.02.00.00 REVISÃO DE PLANO	-
2.3.2.1.03.00.00 OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.3.2.2.00.00.00 FUNDOS ADMINISTRATIVOS	-
2.3.2.3.00.00.00 FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Benefícios CargillPrev vigente em 31 de dezembro de 2019, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Benefícios CargillPrev no exercício de 2019.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

a) As provisões referentes à pensão por morte e invalidez de participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios CargillPrev avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CargillPrev - Sociedade de Previdência Complementar.

Variação nas Provisões Matemáticas

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, relativamente à parcela de Benefício Definido do Plano, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2018, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos).

Variação do Resultado

O Plano manteve a situação de equilíbrio comparativamente com o resultado obtido no encerramento do exercício de 2018.

Natureza do Resultado

Certificamos que o Plano de Benefícios CargillPrev está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Conforme previsão regulamentar, o Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições das Patrocinadoras, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios. Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento.

5

PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2020

Custos

O método de Capitalização Financeira Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de "contribuição definida", onde os benefícios são obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no Plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado com o rendimento dos recursos investidos, resultará no montante final a ser convertido em benefício.

O método atuarial Agregado, adotado para a apuração dos compromissos com o Benefício Mínimo deste plano, prevê o redimensionamento periódico do plano de custeio, de forma que o valor presente das contribuições futuras corresponda à diferença entre os compromissos atuariais e os recursos garantidores.

Para o benefício de "Auxílio-Doença" foi adotado o método atuarial de "Repartição Simples", no qual os recursos a serem disponibilizados para o pagamento dos benefícios provêm de contribuições realizadas no exato valor dos benefícios devidos no exercício:

A seguir apresentamos os custos do Plano (em reais) estimados para o exercício de 2020:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Parcela CD	27.912.792	6,89%
Benefício Mínimo	1.348.217	0,36%
Custo Total	29.261.009	7,25%

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2019. Ressaltamos que durante o ano de 2020, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

Por se tratar de Plano constituído na modalidade Contribuição Variável, o custo da parcela de Contribuição Definida do Plano será majoritariamente estabelecido com base no nível de adesão dos participantes e no somatório das contribuições individuais resultantes da aplicação dos dispositivos regulamentares.

Relativamente ao custeio da parcela de Benefício Definido, pelo método Agregado há uma expectativa de custos estáveis, uma vez que o custo é determinado já considerando a hipótese de crescimento salarial e que todos os compromissos futuros já são considerados na determinação do custo.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, a Patrocinadora e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios CargillPrev com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o Regulamento do Plano, além daquelas destinadas ao custeio das despesas administrativas, conforme estimativas baseadas na folha do salário de participação das respectivas patrocinadoras, posicionada em 31/12/2019, discriminadas no quadro a seguir:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2019
Parcela CD	4,12%	16.681.289
Benefício Mínimo	0,36%	1.348.217
Custo Total	4,48%	18.029.507
Folha do Salário de Participação Anual (participantes ativos) - 13x (R\$)	405.150.761	
Folha do Salário de Participação Anual (participantes ativos) - 12x (R\$)	373.985.318	

Na prática, o montante de contribuições para a Parcela CD do Plano dependerá do nível de participação e percentual de contribuição escolhido pelos Participantes.

Informamos que as patrocinadoras deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios a partir dos percentuais estabelecidos na tabela acima para o Benefício

Mínimo, facultada a possibilidade de integralização de suas contribuições futuras, cujos valores constam do demonstrativo das Provisões Matemáticas, sob a rubrica "Valor Atual das Contribuições Futuras".

Além das contribuições previdenciárias destinadas ao custeio dos benefícios do Plano, as Patrocinadoras efetuarão contribuições destinadas ao custeio das despesas administrativas, conforme orçamento-programa para o exercício de 2020.

Conforme previsto no Regulamento do Plano de Benefícios CargillPrev, o Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar poderá ser utilizado, pelas Patrocinadoras para financiar as contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo da entidade, inclusive aquelas destinadas à cobertura das despesas administrativas.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o Regulamento do Plano, equivalente às seguintes taxas médias estimadas:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2019
Parcela CD	2,77%	11.231.503
Custo Total	2,77%	11.231.503
Folha do Salário de Participação Anual (participantes ativos) - 13x (R\$)	405.150.761	

Na prática, o montante de contribuições para a Parcela CD do Plano dependerá do nível de participação e percentual de contribuição escolhido pelos Participantes.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar contribuições de acordo com o Regulamento do Plano.

A contribuição para cobertura do Benefício Mínimo é facultativa ao participante que, caso opte pela cobertura, deverá efetuar contribuições conforme os percentuais definidos para a empresa Patrocinadora a qual estava vinculado no término do vínculo empregatício.

O custeio das despesas administrativas será de 1% ao ano sobre o saldo total de contribuições em nome do participante autopatrocinado.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

O custeio das despesas administrativas será de 1% ao ano sobre o saldo total de contribuições em nome do participante optante pelo benefício proporcional diferido.

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2020.

6

CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Benefícios CargillPrev está equilibrado em 31/12/2019, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio, bem como da manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano. Esta última resultante do comportamento das hipóteses, com destaque especial para a sobrevivência dos participantes e retorno futuro dos resultados dos investimentos que lastreiam os compromissos assumidos com os pagamentos dos benefícios.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2020

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Jaqueline Betônio - MIBA nº 2.535

Mercer

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105
Condomínio EZ Towers - Torre B - 28º andar
São Paulo, SP, Brasil
CEP 04711-904

As demonstrações contábeis da CargillPrev, auditadas pela KPMG Auditores Independentes, e as respectivas avaliações atuariais, elaboradas pela Mercer Human Resource Consulting, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram devidamente aprovadas sem restrições pela Diretoria-Executiva, pelo Conselho Fiscal e pelo Conselho Deliberativo, em reuniões realizadas em 19 de março de 2020.

Pareceres da Administração



ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA CONJUNTA DO CONSELHO DELIBERATIVO E DIRETORIA EXECUTIVA DA CARGILLPREV SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR, REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2020

CNPJ. N.º 58.926.825/0001-11

Aos 19 (dezenove) dias do mês de março do ano de 2020, às 08:30 hs (oito horas e trinta minutos), na sede da Sociedade, reuniram-se os membros do Conselho Deliberativo e da Diretoria Executiva da CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Conselheiro Presidente, Sr. **Paulo Humberto Alves de Sousa**, que indicou a mim, **Alexandre Muniz da Silva**, para secretariar os trabalhos e lavrar esta ata. Instalada a reunião, por determinação do Sr. Presidente, informou aos demais Conselheiros que o objetivo era discutir e deliberar sobre: **A) Apresentação dos Resultados dos Investimentos da Entidade**; **B) Aprovação das Demonstrações Contábeis e Financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2019**; **C) Aprovação dos Resultados da Avaliação Atuarial dos Planos de Aposentadoria e de Benefícios findo em 31/12/2019**; **D) Parecer dos Auditores Independentes para o exercício findo em 31/12/2019** e **E) Outros Assuntos**. Em discussão o primeiro assunto da Ordem do dia, **ITEM A) Apresentação dos Resultados dos Investimentos da Entidade**, o consultor da Aditus apresentou os resultados consolidados dos investimentos da CargillPrev, segregados por tipos de alocação e segmentos, bem como a evolução dos mandatos aplicados ao Plano CD; após ampla análise os membros do Conselho **aprovaram**, por unanimidade, a gestão dos investimentos da CargillPrev, agradecendo a atuação de todos os dirigentes, que se refletem nos bons resultados alcançados no exercício e ressaltando os desafios para os próximos anos, em destaque o cenário da queda de taxa de juros e estratégias de reinvestimentos. Dando sequência a reunião, **ITEM B) Aprovação das Demonstrações Contábeis e Financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2019** foram apresentadas pelo contador da consultoria JCMB as Demonstrações Contábeis e Financeiras consolidadas da Entidade, posicionadas em 31 de dezembro de 2019, as quais foram devidamente apreciadas por auditores independentes, conforme parecer integrante das demonstrações; após ampla discussão e detalhado exame de toda documentação, bem como manifestação do Conselho Fiscal acerca das análises e aprovações dos resultados apresentados, os membros do Conselho

Deliberativo decidiram, por unanimidade, **Aprovar** a gestão da Entidade, bem como deliberou parecer favorável às Demonstrações Contábeis e Financeiras consolidadas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Dando sequência a reunião, **ITEM C) Aprovação dos Resultados da Avaliação Atuarial dos Planos de Aposentadoria e de Benefícios em 31/12/2019**, foram apresentados pelo atuário da Mercer Human Resource Consulting Ltda os resultados da Avaliação Atuarial do exercício encerrado em 31/12/2019, contendo os resultados estatísticos de população dos planos de Aposentadoria e de Benefícios, a saber: quadro estatístico de população posicionados em 31/07/19, principais hipóteses atuariais vigentes em 2018 e proposta para 2019, Estudo Técnico de Aderência e Adequação da Taxa de Juros conforme IN23, composição do patrimônio dos Fundos BD e CD e custeio para patrocinadoras vigente em 2019 e impacto para o exercício de 2020, conforme premissas adotadas no estudo; após ampla discussão, os membros do Conselho Deliberativo decidiram por unanimidade, **aprovar** as recomendações da Diretoria Executiva, a saber: **PLANO DE APOSENTADORIA: Parcela de Benefício Definido e Benefícios de Risco** do Plano, considerando o resultado do estudo técnico IN23, com base na *duration* do Plano de 15 anos e taxa de juros prevista na legislação entre 4,10% e 6,26%, limitado ao resultado do estudo de 5,43%, **manutenção** da taxa de juros vigente no exercício anterior, de **5,34% a.a.** para efetivação da Avaliação Atuarial de 2019 (meta IPCA+5,34%); comprovou a aderência das demais hipóteses apresentadas, a saber: Crescimento salarial anual de 3,0% acima da inflação, Tábua Biométrica adotada (AT-2000), Rotatividade de 6,5% a.a até 10 (dez) salários mínimos e 5,0% a.a acima de 10 (dez) salários mínimos e Entrada em aposentadoria de 20% aos 55 anos, 6% entre 56 e 61 anos e 100% aos 62 anos; como resultado deste estudo, o valor presente dos benefícios, considerando o Crédito Especial aplicável à massa de elegíveis e desde que optantes pela forma de renda vitalícia é de R\$ 581.916 milhões, frente a um ativo líquido de R\$ 635.766 milhões, resultando em uma proposta de custeio mensal de **4,28%** sobre a folha de salários mensal das Patrocinadoras que representa uma estimativa consolidada de **R\$ 6.651** milhões para o ano de 2020. Na **Parcela de Contribuição Definida** do Plano a proposta de custeio para contrapartida de 100% sobre as contribuições dos participantes foi de **6,10%** sobre a folha de salários mensal das Patrocinadoras, que representa uma estimativa consolidada de **R\$ 9.486** milhões para o ano de 2020; considerando que a Entidade pode optar pela utilização do Fundo Previdencial de Reversão de Saldo, apurado em **R\$ 7.807** milhões para fazer frente a esta obrigação, **utilização de 50% do Fundo Previdencial**

e **captação junto as patrocinadoras da diferença necessária para compor** o montante necessário para custeio da Parcela de Benefício Definido e Benefício de Risco do plano para o ano de 2020 (montante total de R\$ 6.651 milhões); para a parcela de Contribuição Definida do Plano, **manutenção** do custeio integral da obrigação sobre a folha de salários das patrocinadoras para o exercício de 2020. **PLANO DE BENEFÍCIOS: Parcela de Benefício Mínimo e Benefícios de Risco** do Plano, considerando o resultado do estudo técnico IN23, com base na *duration* do Plano de 21 anos e taxa de juros prevista na legislação entre 4,11% e 6,27%, limitado ao resultado do estudo de 4,21%, **alteração** da taxa de juros de 4,92% a.a para o limite permitido no estudo, de **4,11% a.a.** para efetivação da Avaliação Atuarial de 2019 (meta IPCA+4,11%); comprovou a aderência das demais hipóteses apresentadas, a saber: Crescimento salarial anual de 3,0% acima da inflação, Tábua Biométrica adotada (AT-2000), Rotatividade de 0,60 / (tempo de serviço +1) e Entrada em aposentadoria de 10% aos 55 anos, 3% entre 56 e 59 anos e 100% aos 60 anos; como resultado deste estudo, o valor presente dos compromissos de Benefício Mínimo é de R\$ 13.816 milhões, resultando em proposta de custeio para o ano de 2020 de **R\$ 1.348 milhões**, que representa **0,36%** sobre a folha de salários mensal das patrocinadoras.; na parcela de Contribuição Definida do Plano a proposta de custeio para contrapartida de 150% sobre as contribuições dos participantes foi de **4,46%** sobre a folha de salários mensal das Patrocinadoras, que representa uma estimativa consolidada de R\$ 16.681 milhões para o ano de 2020; considerando que a Entidade pode optar pela utilização do Fundo Previdencial de Reversão de Saldo, apurado em R\$ 3.378 milhões para fazer frente a esta obrigação, **utilização do saldo do Fundo Previdencial para cobertura integral** da parcela de Benefício Mínimo e Benefícios de Risco do Plano (montante total de R\$ 1.348 milhões), não havendo portanto necessidade captação de recursos junto as patrocinadoras para cobertura **da obrigação apurada para o exercício de 2020**; para a parcela de Contribuição Definida do Plano, **manutenção** do custeio integral da obrigação sobre a folha de salários das patrocinadoras para o exercício de 2020. Dando sequência a reunião, **ITEM D) Parecer dos Auditores Independentes para o exercício findo em 31/12/2019**, foram apresentados pelos auditores independentes da KPMG as análises efetuadas nos documentos fornecidos pela Entidade, bem como todos os testes de consistência e recálculo das reservas dos ativos e obrigações atuais e futuras, obtidos através da base atuarial de participantes ativos e assistidos em gozo de benefício; por fim o sócio da KPMG reportou que não foram identificadas quaisquer diferenças materiais ou

objeto de reporte e que portanto o Parecer dos Auditores foi emitido **sem ressalvas**. Dando sequência a reunião, **ITEM E) Outros Assuntos**, o sr. Presidente parabenizou a excelente gestão da Entidade e deu as boas-vindas a **sra. Andrea Anjos** que assume a posição de conselheira indicada pela patrocinadora em substituição a sra. Nereida Horta que se desligou da empresa, para cumprimento do atual mandato (2019-2022). Finalmente, o Sr. Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse uso da palavra, determinou o Sr. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual lida e achada conforme, foi por todos assinada.

São Paulo, 19 de março de 2020

Paulo Humberto Alves de Sousa
Presidente da Mesa
Presidente do Conselho Deliberativo

Alexandre Muniz da Silva
Secretário da Mesa
Diretor de Investimentos e AETQ

MEMBROS DO CONSELHO DELIBERATIVO

Maurício Manile

Laerte Nogueira Porto Moraes

Daniela Aparecida de Moraes

Andrea Wanderley dos Anjos Rosati

ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINARIA CONJUNTA DO CONSELHO DELIBERATIVO E DIRETORIA EXECUTIVA DA CARGILLPREV SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR, REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2020 CNPJ/MF nº 58.926.825/0001-11. Discutir e deliberar sobre: A) Apresentação dos Resultados dos Investimentos da Entidade; B) Aprovação das Demonstrações Contábeis e Financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2019; C) Aprovação dos Resultados da Avaliação Atuarial dos Planos de Aposentadoria e de Benefícios findo em 31/12/2019; D) Parecer dos Auditores Independentes para o exercício findo em 31/12/2019 e E) Outros Assuntos

DIRETORIA EXECUTIVA

Solange Marques Ferreira
Diretora Superintendente e ARPB

Ricardo Nepomuceno Sugiura
Diretor Administrativo e ARGR

Andre Luiz Persuhn
Diretor de Desenvolvimento

Simone Hamann Beier
Diretora de Benefícios

Enrique Arsenio Cotado
Diretor Financeiro

Augusto José Lemos
Diretor de Planejamento

ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL CARGILLPREV SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR, REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2020

CNPJ/MF Nº 58.926.825/0001-11

Aos 19 (dezenove) dias do mês de março de 2020, às 09:00 hs (nove) horas, na sede da Entidade, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal da CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar, com sede na Capital do Estado de São Paulo, a Av. Dr. Chucri Zaidan, 1240, 6º andar, Morumbi Corporate, Torre Diamond, Vila São Francisco, São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 58.926.825/0001-11. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o sr. **Ricardo Batistela**, brasileiro, casado, portador da Carteira de Identidade RG nº 10715517 e inscrito no CPF/MF sob o nº 146.958.108-67, que indicou a mim, **Edna Shizue Shinkawa**, brasileira, solteira, administradora de empresas, portadora da cédula de identidade RG nº 24.663.548-4 e do CPF nº 156.336.448-40, para secretariar os trabalhos e lavrar esta ata. Instalada a reunião, o sr. Presidente esclareceu que a reunião tinha como ordem do dia: **(A) Manifestação desse Conselho sobre a gestão da Entidade e Aprovação das Demonstrações Contábeis e Financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2019;** **(B) Resultados da Avaliação Atuarial do exercício findo em 31/12/2019;** **(C) Execução Orçamentária 2019 e Proposta de Custeio Administrativo (PGA) para 2020;** **(D) Resultados dos Investimentos da Entidade;** **(E) Parecer dos Auditores Independentes para o exercício findo em 31/12/2019** e **(F) Outros assuntos de interesse desse Conselho**. Aberta a reunião, dando início a primeira ordem do dia, **ITEM (A) Manifestação desse Conselho sobre a gestão da Entidade e Aprovação das Demonstrações Contábeis e Financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2019**, foram apresentadas pelo contador da consultoria JCM as Demonstrações Contábeis e Financeiras consolidadas da Entidade, posicionadas em 31 de dezembro de 2019, as quais foram devidamente apreciadas por auditores independentes, conforme parecer integrante das demonstrações; após ampla discussão e detalhado exame de toda documentação, os membros do Conselho decidiram, por unanimidade, **aprovar** a gestão da Entidade, bem como deliberaram parecer favorável às Demonstrações Contábeis e Financeiras consolidadas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Dando sequência a reunião, **ITEM (B) Resultados da Avaliação Atuarial do exercício findo em 31/12/2019**, foram apresentados pelo atuário da Mercer Human Resource Consulting Ltda os resultados da Avaliação Atuarial do exercício encerrado em 31/12/2019, contendo os resultados estatísticos de população dos planos de Aposentadoria e de Benefícios, a saber: quadro estatístico de população posicionados em 31/07/19, principais hipóteses atuariais vigentes em 2018 e proposta para 2019, Estudo Técnico de Aderência e Adequação da Taxa de Juros conforme IN23, composição do patrimônio dos Fundos BD e CD e custeio para patrocinadoras vigente em 2019 e

impacto para o exercício de 2020, conforme premissas adotadas no estudo; após ampla discussão, os membros do Conselho decidiram por unanimidade, **aprovar** as recomendações da Diretoria Executiva, a saber: **PLANO DE APOSENTADORIA:** Parcela de Benefício Definido e Benefícios de Risco do Plano, considerando o resultado do estudo técnico IN23, com base na *duration* do Plano de 15 anos e taxa de juros prevista na legislação entre 4,10% e 6,26%, limitado ao resultado do estudo de 5,43%, **manutenção** da taxa de juros vigente no exercício anterior, de **5,34% a.a.** para efetivação da Avaliação Atuarial de 2019 (meta IPCA+5,34%); comprovou a aderência das demais hipóteses apresentadas, a saber: Crescimento salarial anual de 3,0% acima da inflação, Tábua Biométrica adotada (AT-2000), Rotatividade de 6,5% a.a. até 10 (dez) salários mínimos e 5,0% a.a. acima de 10 (dez) salários mínimos e Entrada em aposentadoria de 20% aos 55 anos, 6% entre 56 e 61 anos e 100% aos 62 anos; como resultado deste estudo, o valor presente dos benefícios, considerando o Crédito Especial aplicável à massa de elegíveis e desde que optantes pela forma de renda vitalícia é de R\$ 581.916 milhões, frente a um ativo líquido de R\$ 635.766 milhões, resultando em uma proposta de custeio mensal de **4,28%** sobre a folha de salários mensal das Patrocinadoras, que representa uma estimativa consolidada de **R\$ 6.651** milhões para o ano de 2020. Na Parcela de Contribuição Definida do Plano a proposta de custeio para contrapartida de 100% sobre as contribuições dos participantes foi de **6,10%** sobre a folha de salários mensal das Patrocinadoras, que representa uma estimativa consolidada de **R\$ 9.486** milhões para o ano de 2020; considerando que a Entidade pode optar pela utilização do Fundo Previdencial de Reversão de Saldo, apurado em **R\$ 7.807** milhões para fazer frente a esta obrigação, **utilização de 50% do Fundo Previdencial e captação junto as patrocinadoras da diferença necessária para compor** o montante necessário para custeio da Parcela de Benefício Definido e Benefício de Risco do plano (montante total de R\$ 6.651 milhões); para a parcela de Contribuição Definida do Plano, **manutenção** do custeio integral da obrigação sobre a folha de salários das patrocinadoras para o exercício de 2020. **PLANO DE BENEFÍCIOS:** Parcela de Benefício Mínimo e Benefícios de Risco do Plano, considerando o resultado do estudo técnico IN23, com base na *duration* do Plano de 21 anos e taxa de juros prevista na legislação entre 4,11% e 6,27%, limitado ao resultado do estudo de 4,21%, **alteração** da taxa de juros de 4,92% a.a para o limite permitido no estudo, de **4,11% a.a.** para efetivação da Avaliação Atuarial de 2019 (meta IPCA+4,11%); comprovou a aderência das demais hipóteses apresentadas, a saber: Crescimento salarial anual de 3,0% acima da inflação, Tábua Biométrica adotada (AT-2000), Rotatividade de 0,60 / (tempo de serviço + 1) e Entrada em aposentadoria de 10% aos 55 anos, 3% entre 56 e 59 anos e 100% aos 60 anos; como resultado deste estudo, o valor presente dos compromissos de Benefício Mínimo é de R\$ 13.816 milhões, resultando em proposta de custeio para o ano de 2020 de **R\$ 1.348 milhões**, que representa **0,36%** sobre a folha de salários mensal das patrocinadoras; na parcela de Contribuição Definida do Plano a proposta de custeio para contrapartida de 150% sobre as

contribuições dos participantes foi de **4,46%** sobre a folha de salários mensal das Patrocinadoras, que representa uma estimativa consolidada de R\$ 16.681 milhões para o ano de 2020; considerando que a Entidade pode optar pela utilização do Fundo Previdencial de Reversão de Saldo, apurado em R\$ 3.378 milhões para fazer frente a esta obrigação, **utilização do saldo do Fundo Previdencial para cobertura integral da parcela de Benefício Mínimo e Benefícios de Risco do Plano** (montante total de R\$ 1.348 milhões), não havendo portanto necessidade captação de recursos junto as patrocinadoras para **cobertura da obrigação apurada para o exercício de 2020**; para a parcela de Contribuição Definida do Plano, **manutenção** do custeio integral da obrigação sobre a folha de salários das patrocinadoras para o exercício de 2020. Dando sequência a reunião, **ITEM (C) Execução Orçamentária 2019 e Proposta de Custeio Administrativo (PGA) para 2020**, o sr. Presidente apresentou detalhamento das despesas administrativas da Entidade, já aprovadas pela Diretoria Executiva, a saber: comparativo entre o Realizado e o Orçado, posicionados até 31 de outubro de 2019 e projetados até o final do exercício em 31 de dezembro de 2019, resultando em variação de **1,76%**, encerrando o exercício em R\$ 3.692 milhões frente ao orçamento aprovado para 2019 de R\$ 3.628; para o **exercício de 2020** a proposta orçamentária de **R\$ 3.890 milhões** foi elaborada com base nas estimativas de crescimento salarial (IPCA previsto) e reajustes de contratos com serviços terceirizados (INPC previsto), **resultando em acréscimo de 5,4%** sobre o orçamento do ano anterior, esclarecendo ainda que o custo administrativo da entidade representa 0,29% de seu patrimônio de R\$ 1,3 bilhões, podendo ser utilizado o recurso já integralizado pelas patrocinadoras constantes no Fundo Administrativo da Entidade, estimado em R\$ 707 mil, além dos recursos de participantes autopatrocinados e diferidos, obtidos através da manutenção da atual cobrança da taxa de administração de 1,00% (hum por cento) ao ano, apurados sobre o patrimônio total dos participantes e do retorno financeiro dos investimentos, para fazer frente as despesas orçadas; após um amplo debate os membros do Conselho **aprovaram** à Execução Orçamentaria de 2019 e Proposta de Custeio Administrativo para 2020, bem como a manutenção da cobrança da taxa de administração de 1,0% aa sobre a reserva total, aplicada aos participantes Autopatrocinados e Diferidos, bem **como deram parecer favorável** a utilização dos recursos já integralizados pelas patrocinadoras constantes do Fundo Administrativo (aprox.. R\$ 707 mil), bem como os recursos obtidos pela aplicação da Taxa de Administração junto aos Autopatrocinados e Diferidos (R\$ 1.800 milhões) e retorno dos investimentos auferidos pelas aplicações do Fundo Administrativo; eventual diferença apurada entre a utilização desta reserva e os custos administrativos aprovados para o exercício de 2020 deverão ser custeados pelo retorno dos investimentos. Dando continuidade a reunião, **ITEM (D) Apresentação dos Resultados dos Investimentos da Entidade**, o consultor da Aditus apresentou os resultados consolidados dos investimentos da CargillPrev, segregados por tipos de alocação e segmentos, bem como a evolução dos mandatos aplicados ao Plano CD; após ampla análise os membros do Conselho

aprovaram, por unanimidade, a gestão dos investimentos da CargillPrev. Dando continuidade a reunião, **ITEM (E) Parecer dos Auditores Independentes para o exercício findo em 31/12/2019** foram apresentados pelos auditores independentes da KPMG as análises efetuadas nos documentos fornecidos pela Entidade, bem como todos os testes de consistência e recálculo das reservas dos ativos e obrigações atuais e futuras, obtidos através da base atuarial de participantes ativos e assistidos em gozo de benefício ; por fim o sócio da KPMG reportou que não foram identificadas quaisquer diferenças materiais ou objeto de reporte e que portanto o Parecer dos Auditores foi emitido **sem ressalvas**. Finalmente, em continuidade a reunião, **ITEM (E) Outros assuntos de interesse desse Conselho**, o Sr. Presidente, concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse uso da palavra, determinou o Sr. Presidente fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

São Paulo, 19 de março de 2020.

Ricardo Batistela
Presidente do Conselho Fiscal
Presidente da Mesa

Edna Shizue Shinkawa
Secretária da Mesa

CONSELHEIRAS

Debora Lucia Sambrana

Gabriela de Mattos

DIRETOR

Alexandre Muniz da Silva

Entenda o significado dos principais termos utilizados nesta edição.

Glossário



Glossário

ABONO ANUAL

A 13ª (décima terceira) parcela anual do benefício pago em forma de renda mensal a assistido do plano de benefícios.

ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO (AETQ)

Dirigente da entidade fechada de previdência complementar responsável civil, criminal e administrativamente pela gestão, alocação, supervisão, controle de risco e acompanhamento dos recursos garantidores de seus planos de benefícios, bem como pela prestação de informações relativas à aplicação dos mesmos, sem prejuízo da responsabilidade solidária dos demais administradores.

ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELO PLANO DE BENEFÍCIOS (ARPB)

Dirigente da entidade fechada de previdência complementar responsável pela validação dos dados cadastrais e demais informações referentes ao passivo atuarial utilizadas na avaliação atuarial, assim como pela gestão do fundo administrativo da entidade.

ASSISTIDO

Participante de plano de benefícios, ou seu beneficiário, em gozo de benefício de prestação continuada.

AUTOPATROCÍNIO

Instituto que faculta ao participante, em razão da cessação do seu vínculo empregatício com a patrocinadora ou associativo com o instituidor antes de ser elegível a benefícios, continuar participando do plano, mantendo sua contribuição anterior e assumindo a contribuição da patrocinadora. Nessa hipótese, o regulamento pode prever o pagamento de custeio administrativo.

BALANÇO PATRIMONIAL

É o documento que apresenta a posição do patrimônio da entidade em 31 de dezembro, sempre comparando-o ao resultado do ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto dos bens e direitos da entidade

(aplicação dos recursos), e pelo Passivo, que representa as obrigações da entidade (origem dos recursos).

BENCHMARK

Medida de referência para rentabilidade e risco de investimentos, estabelecida como padrão de comparação para análise de desempenho na gestão dos recursos do plano.

BENEFICIÁRIO

Dependente do participante, ou pessoa por ele designada, inscrito no plano de benefícios nos termos do regulamento, para fins de recebimento de benefícios por ele oferecidos.

BENEFÍCIO

Toda e qualquer prestação assegurada pelo plano de benefícios aos seus participantes e respectivos beneficiários, na forma e condições estabelecidas no regulamento.

BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO (BPD)

Instituto que faculta ao participante, em razão da cessação de seu vínculo empregatício com a patrocinadora ou associativo com o instituidor antes de ser elegível a benefícios, interromper suas contribuições ao plano até iniciar o recebimento do benefício. Nessa hipótese, o regulamento pode prever o pagamento de custeio administrativo.

CDI

Certificado de Depósito Interbancário. É uma espécie de Certificado de Depósito Bancário (títulos que os bancos lançam para captar dinheiro no mercado). A sua função é transferir dinheiro de um banco para outro. É a mais conhecida referência para investimentos de renda fixa.

CONSELHO DELIBERATIVO

Órgão máximo da estrutura organizacional da entidade fechada de previdência complementar, responsável pela

definição da política geral de administração da entidade e de seus planos de benefícios.

CONSELHO FISCAL

É um órgão de governança que informa, opina, sugere e relata, sem, no entanto, exercer a administração ativa do fundo de pensão. Também tem papel controlador, fiscalizador e relator. O Conselho Fiscal opina sobre a administração da entidade e seus aspectos organizacionais, contábeis, econômico-financeiros e atuariais.

CONTRIBUIÇÃO

Aporte em dinheiro para custear o plano de benefícios. Pode ser feita pelo participante ou pela empresa patrocinadora.

COTA

Parcelas de idêntico valor em que se divide o patrimônio da entidade, que variam ao longo do tempo em função da rentabilidade líquida dos investimentos.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

É o documento contábil elaborado para evidenciar em determinado período (normalmente a data do Balanço Patrimonial), de forma consolidada e também por Plano de Benefícios, a movimentação (entradas e saídas) das contas que compõem o ativo líquido da Entidade.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

A finalidade deste documento é demonstrar as modificações ocorridas durante o exercício em todas as contas que compõem o patrimônio líquido. Faz clara indicação do fluxo de uma conta para outra e indica a origem e o valor de cada acréscimo ou diminuição no patrimônio líquido durante o exercício.

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Documento que mostra os valores das obrigações presentes e futuras do Plano de Benefícios.

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

É o documento contábil que apresenta a posição financeira das contas patrimoniais que compõem o ativo líquido e também o patrimônio social. Este documento deve

ser elaborado e apresentado por Plano de Benefícios, e sua data-base deve acompanhar a data em que está posicionado o Balanço Patrimonial.

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

É o documento que demonstra a movimentação realizada nas contas administrativas da Entidade, apresentando, de forma clara e objetiva, todas as alterações que influenciaram o resultado do fundo administrativo.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Estão apresentadas em atendimento às disposições legais, sendo compostas pelos seguintes documentos: Relatório dos auditores independentes; Balanço patrimonial consolidado; Demonstração da mutação do patrimônio social consolidada; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa consolidada; Demonstração do ativo líquido dos planos de benefícios; Demonstração da mutação do ativo líquido dos planos de benefícios; Demonstração das provisões técnicas dos planos de benefícios; e Notas explicativas às demonstrações contábeis.

DEPENDENTE

Pessoa ligada ao participante e que poderá ter direito a benefícios previstos no plano, de acordo com as normas estabelecidas em regulamento e estatuto próprio.

DIRETORIA-EXECUTIVA

Órgão que compõe a estrutura mínima obrigatória de uma EFPC e é responsável pela sua administração, em conformidade com a política de administração traçada pelo Conselho Deliberativo.

ELEGÍVEL

Condição do participante ou beneficiário de plano de benefícios que cumpriu os requisitos necessários à obtenção de benefício oferecido pelo plano nos termos do respectivo regulamento.

ENTIDADE ABERTA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR (EAPC)

Empresa constituída sob a forma de sociedade anônima que tem por objetivo instituir e operar planos de benefícios de caráter previdenciário, acessíveis a quaisquer pessoas físicas.

ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR (EFPC)

Sociedade civil ou fundação que tem por objeto instituir planos privados de concessão de benefícios. Diferencia-se da entidade aberta de previdência complementar (EAPC) por não ter fins lucrativos e destinar-se somente a pessoas vinculadas a suas patrocinadoras ou instituidoras. Popularmente conhecida como fundo de pensão.

ESTATUTO DA ENTIDADE

Conjunto de normas e regras que fixam os princípios institucionais do fundo de pensão. Nele constam as diretrizes que devem ser seguidas com relação a aspectos jurídicos, administrativos, financeiros etc.

FUNDO ADMINISTRATIVO

Fundo para cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pela entidade fechada de previdência complementar na administração dos seus planos de benefícios, na forma do regulamento.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Sistema implantado no âmbito da EFPC, que consiste na adoção de princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos capazes de possibilitar o pleno cumprimento de seus objetivos.

IBOVESPA E IBrX

Índices que acompanham a evolução média das cotações de ações negociadas na bolsa de valores brasileira (B3). São as referências mais conhecidas para investimentos de renda variável.

INFLAÇÃO

Variação de preços de produtos e serviços expressa em percentual para determinado período de tempo (por exemplo, "a inflação foi de 0,75% em março"). É a referência para calcular o rendimento real dos investimentos e para o participante conferir o poder de compra de seu dinheiro. A inflação oficial do Brasil é medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).

INSS (Instituto Nacional de Seguridade Social)

Autoridade federal, vinculada ao Ministério da Fazenda, que administra o Regime Geral da Previdência Social, sendo responsável pelo pagamento da aposentadoria,

pensão por morte, auxílio-doença, auxílio-acidente, entre outros benefícios previstos em lei.

META ATUARIAL

Parâmetro mínimo desejado para o retorno de investimentos, geralmente fixado como sendo a taxa real de juros adotada na avaliação atuarial conjugada com o índice do plano.

NOTAS EXPLICATIVAS

Comentário incluído nas demonstrações financeiras, que visa explicar mais detalhadamente as atividades operacionais, a situação contábil e outros fatos financeiros considerados relevantes.

PARECER ATUARIAL

É o resultado de um estudo técnico (avaliação atuarial) realizado anualmente nos planos de benefícios administrados pela Entidade. Este documento é elaborado e assinado por um atuário (profissional especializado em previdência) e deve trazer todas as informações pertinentes ao estudo realizado, como os principais resultados, as hipóteses utilizadas e, principalmente, a conclusão do atuário em relação ao estudo. As informações estatísticas e financeiras dos planos e suas respectivas regras regulamentares também são fundamentais para o estudo, que tem como objetivo principal avaliar a saúde financeira dos planos e determinar os custos que serão praticados no ano seguinte.

PARTICIPANTE

Pessoa física que adere ao plano de benefícios administrado pela entidade fechada de previdência complementar.

PATRIMÔNIO DO PLANO

É o conjunto dos bens destinados à cobertura dos benefícios prometidos, normalmente na forma de cotas de fundos de investimento, ações, debêntures, imóveis, títulos do governo e outros.

PATROCINADORA

Empresa ou grupo de empresas, a União, os Estados, o Distrito Federal, os Municípios, suas autarquias, fundações, sociedades de economia mista e outras entidades públicas que instituem, para seus empregados ou servi-

dores, plano de benefícios de caráter previdenciário, por intermédio de EFPC.

PECÚLIO

Montante a ser pago de uma só vez ao beneficiário, quando ocorrer morte do participante, na forma estipulada no estatuto ou regulamento da entidade.

PENSÃO

Benefício conferido ao beneficiário na eventualidade de falecimento do participante, observadas as condições do regulamento do plano de benefícios.

PENSIONISTA

Beneficiário em gozo de pensão pelo plano de benefícios.

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

Plano cujo participante conhece, no momento da adesão, o valor do benefício prefixado ou estabelecido em fórmula de cálculo conforme o regulamento. O benefício independe de saldo acumulado individual, e as contribuições são desconhecidas previamente pelo participante, podendo variar até a data da aposentadoria. Poucos planos pertencem a esta categoria atualmente.

PLANO DE BENEFÍCIOS

Conjunto de direitos e obrigações reunidos em um regulamento com o objetivo de pagar benefícios previdenciais ou assistenciais aos seus participantes e beneficiários, mediante a formação de poupança advinda das contribuições de patrocinadores e participantes e da rentabilidade dos investimentos. Possui independência patrimonial, contábil e financeira.

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA

É um plano cuja característica principal é o conhecimento prévio da contribuição que será efetuada pelo participante e pela patrocinadora até a data da aposentadoria. O benefício será determinado de acordo com o saldo dessas contribuições, acrescido da rentabilidade dos investimentos. A maioria dos planos pertence a esta categoria atualmente.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Documento elaborado e aprovado no âmbito da EFPC, com observância da legislação e de acordo com os compromissos atuariais do plano de benefícios, com o intuito de definir a estratégia de alocação dos recursos garantidores do plano no horizonte de no mínimo cinco anos, com revisões anuais.

PORTABILIDADE

Instituto que faculta ao participante, em razão da cessação do seu vínculo empregatício com a patrocinadora ou associativo com o instituidor antes de ser elegível a benefícios, portar os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado para outro plano operado por entidade de previdência complementar.

PREVIC (Superintendência Nacional de Previdência Complementar)

Autarquia Federal vinculada ao Ministério da Fazenda com as funções de fiscalização e de supervisão das atividades das entidades fechadas de previdência complementar.

REGIME TRIBUTÁRIO PROGRESSIVO

Forma de tributação de benefícios ou resgates de plano de benefícios conforme a tabela progressiva do imposto de renda na fonte. É a mesma tabela aplicável aos rendimentos do trabalho assalariado.

REGIME TRIBUTÁRIO REGRESSIVO

Regime de tributação criado para o sistema de previdência complementar, facultado aos participantes de plano de benefícios estruturados na modalidade de contribuição definida ou de contribuição variável, mediante opção expressa, pelo qual o recebimento é tributado com base em alíquotas regressivas conforme o tempo de acumulação dos recursos.

REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Conjunto de dispositivos jurídicos que definem as condições, direitos e obrigações do participante, do patrocinador ou instituidor do plano de benefícios.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

É o documento resultante da auditoria realizada anualmente na Entidade. O relatório do auditor independente é elaborado e assinado por um contador. Deve ex-

pressar sua opinião sobre as demonstrações contábeis e, principalmente, se as referidas demonstrações refletem a realidade e se estão de acordo com a legislação e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

RENDA FIXA

Rendimento discriminado anteriormente e geralmente expresso no corpo do título. CDB , LTN , cadernetas de poupança e títulos de crédito possuem renda fixa, que pode ser inteiramente prefixada ou vinculada à correção monetária.

RENDA MENSAL

Benefício do plano em forma de recebimentos continuados, de valor que considera o saldo acumulado e a rentabilidade dos investimentos, no caso de plano de contribuição definida.

RENDA VARIÁVEL

Aplicação na qual o retorno não tem uma relação rígida com algum indicador de mercado. Depende, portanto, da evolução da cotação do ativo nos mercados organizados, como a bolsa de valores.

RENDIMENTO LÍQUIDO

Em aplicações financeiras, é o conjunto de ganhos obtidos numa operação após o desconto do imposto de renda.

RENDIMENTO REAL

Em aplicações financeiras, é o conjunto de ganhos obtidos numa operação após o desconto da inflação.

RENTABILIDADE

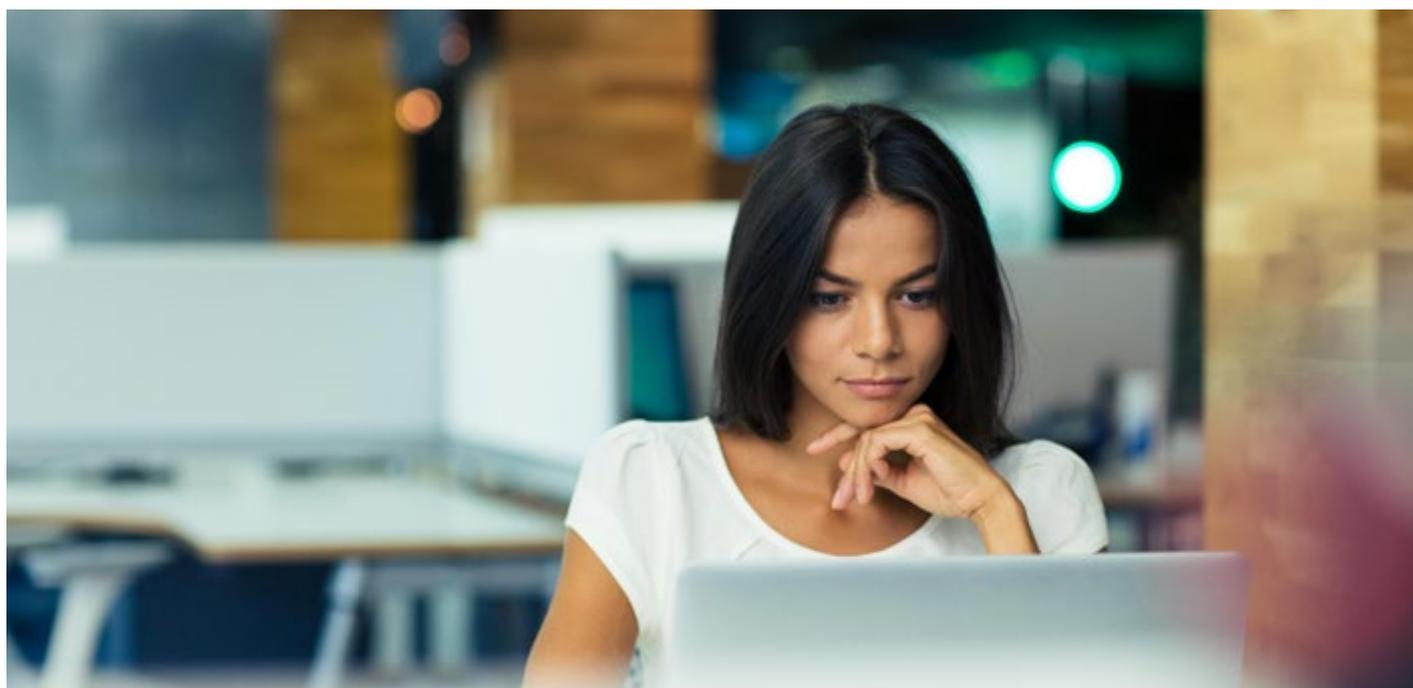
Taxa de retorno de um investimento calculada pela razão entre o valor do acréscimo obtido e o valor inicial do investimento. Via de regra, a rentabilidade é inversamente proporcional à segurança do investimento e liquidez.

RESGATE

Instituto que faculta ao participante, após a cessação do seu vínculo empregatício com o patrocinador, ou associativo com o instituidor, e antes de ser elegível a benefícios, desligar-se do plano e optar por receber de volta o valor atualizado de suas contribuições pessoais ao plano. Nessa hipótese, o regulamento pode prever o desconto das parcelas de custeio administrativo e dos benefícios de risco.

RISCO DOS INVESTIMENTOS

Possibilidade de ocorrência de perda em virtude de desvio na meta estabelecida, provocado por acontecimento aleatório.





EXPEDIENTE

Relatório Anual de Informações de 2019 é uma publicação da **CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar**, dirigida aos participantes dos Planos de Benefícios da Entidade. Para mais esclarecimentos, entre em contato com a Equipe CargillPrev pelo telefone (11) 5099-3725 ou envie um e-mail para CargillPrev_Spom@cargill.com
Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 - 6º andar
Diamond Tower - Vila São Francisco
CEP 04711-130 - São Paulo SP
www.cargillprev.com.br



Coordenação geral dos trabalhos, projeto gráfico e editorial: Jusivaldo Almeida dos Santos
JSANTOS Consultores Associados Ltda.
www.jsantosconsultores.com.br



CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar

CNPJ 58.926.825/0001-11

Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 - 6º andar

Diamond Tower - Vila São Francisco

CEP 04711-130 - São Paulo SP

E-mail: CargillPrev_Spom@cargill.com

Tel.: (11) 5099-3725

www.cargillprev.com.br