

## Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020

### 1 - Contexto Operacional

A Fundação Banco Central de Previdência Privada - Centrus é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC, sem fins lucrativos, criada em março de 1980. Seu objetivo é instituir e administrar planos de benefícios de caráter previdenciário, acessíveis aos servidores do Banco Central do Brasil, aos empregados da Fundação e a seus familiares.

A Entidade está sediada em Brasília - DF, no Setor Comercial Norte - SCN, Quadra 2, Bloco A, Edifício Corporate Financial Center, 8º andar.

A Centrus obedece a normas emanadas do Ministério da Economia, do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc e do Conselho Monetário Nacional - CMN.

Os recursos geridos pela Fundação são provenientes de contribuições dos patrocinadores e dos participantes dos planos de benefícios por ela administrados, bem como dos rendimentos das aplicações desses recursos, que obedecem à legislação para o segmento.

### 2 - Planos de Benefícios e de Gestão Administrativa

2.1 - Os planos de benefícios administrados pela Centrus, suas características e quantidade de participantes são os seguintes:

Discriminação	PBB		PBDC		PCD		CP+		TOTAL	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ativos	-	-	60	70	552	521	229	-	841	591
Aposentados	436	486	54	45	140	144	-	-	630	675
Pensionistas	757	769	4	3	7	4	-	-	768	776
<b>Total</b>	<b>1.193</b>	<b>1.255</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>699</b>	<b>669</b>	<b>229</b>	<b>-</b>	<b>2 239</b>	<b>2 042</b>

#### I - PBB

O Plano Básico de Benefícios - PBB foi criado em 1980, está ativo e em processo de extinção. É constituído na modalidade de benefício definido e patrocinado pelo Banco Central do Brasil, autarquia federal vinculada – mas não subordinada – ao Ministério da Economia e está registrado no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios - CNPB sob o nº 1980.0004-92. Teve suspenso o ingresso de novos participantes por força do enquadramento dos servidores da autarquia no Regime Jurídico Único - RJU, regulado pela Lei nº 9.650, de 27 de maio de 1998. Participam desse plano os ex-empregados do Banco Central que se aposentaram até 31 de dezembro de 1990 e seus beneficiários de pensão por morte.

#### II - PBDC

O Plano de Benefício Definido Centrus - PBDC, criado em 2011, está ativo e fechado para inscrição de novos participantes. Foi instituído por cisão do PBB, na modalidade de benefício definido, é patrocinado pela Centrus e está registrado no CNPB

sob o nº 2011.0008-74. Participam desse plano empregados e ex-empregados da Fundação, servidores cedidos à Centrus pelo Banco Central e seus pensionistas.

### **III - PCD**

Com atividades iniciadas em maio de 2014, o Plano de Contribuição Definida - PCD, está registrado no CNPB sob o nº 2002.0048-38. Trata-se de plano de benefícios com patrocínio não contributivo do Banco Central e contributivo da Centrus. Participam desse plano servidores ativos e inativos da autarquia e empregados e ex-empregados da Fundação. O plano está ativo e em fase de expansão, com crescimento do número de adesões no percentual de 8,97% durante o ano de 2019 e de 5,95% em 2020.

O PCD tem os seguintes objetivos:

- a) para os servidores do Banco Central, é um plano complementar aos benefícios de aposentadoria previstos no Regime Próprio da Previdência Social - RPPS e no Regime de Previdência Complementar, gerido pela Fundação de Previdência Complementar do Servidor Público Federal do Poder Executivo - Funpresp; e
- b) para os empregados da Centrus, representa complementação ao Regime Geral de Previdência Social - RGPS.

### **IV – CP+**

O plano instituído CentrusPrev+ - CP+, registrado sob o CNPB nº 2019.0039-29, cujo regulamento foi aprovado pela Previc nos termos da Portaria nº 1.128, de 30 de dezembro de 2019, foi implantado em 2020.

O plano tem como instituidoras a Associação dos Antigos Funcionários do Banco Central do Brasil - AAFBC, a Associação Brasileira de Aposentados do Banco Central - Abace, a Associação Mineira de Antigos Servidores do Banco Central - Amasb, a Associação Recifense dos Antigos Funcionários do Banco Central - Arfab e a Centrus.

O plano, na modalidade de contribuição definida, está aberto à participação dos associados, dos empregados das associações instituidoras e de seus familiares.

### **2.2 - Plano de Gestão Administrativa - PGA**

Implantado em 2010, tem como objetivo a cobertura das despesas da Fundação na administração dos planos de benefícios, de acordo com regulamento próprio aprovado pelo Conselho Deliberativo.

### **3 - Apresentação das Demonstrações Contábeis**

As Demonstrações Contábeis dos planos administrados pela Centrus foram elaboradas em atendimento às disposições emanadas dos órgãos regulador e fiscalizador das atividades das EFPC, respectivamente, o CNPC e a Previc e às práticas contábeis aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. Cabe destacar os seguintes normativos, por se destinarem especificamente às EFPC:

I - Instrução Previc nº 11, de 3 de dezembro de 2018 – dispõe sobre os procedimentos contábeis das EFPC, a Planificação Contábil Padrão e os Modelos e Instruções de preenchimento das Demonstrações Contábeis;

II - Resolução CFC nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010 – aprova a Interpretação Técnica Geral - ITG 2001, disciplinando critérios e padrões contábeis para as EFPC; e

III - Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, e alterações posteriores – estabelece normas específicas para os procedimentos e as Demonstrações Contábeis das EFPC.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, como principal característica, a contabilização das operações por plano, de forma a identificar, separadamente, os planos de benefícios de natureza previdencial e assistencial administrados pela EFPC, bem como o plano de gestão administrativa e o fluxo dos investimentos, para assegurar conjunto de informações consistentes e transparentes.

Em conformidade com a Instrução Previc nº 11, de 2018, são apresentados os seguintes demonstrativos financeiros:

- a) Balanço Patrimonial Consolidado;
- b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - DMPS – Consolidada;
- c) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA – Consolidada;
- d) Demonstração do Ativo Líquido - DAL – por plano de benefício previdencial;
- e) Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - DMAL – por plano de benefícios previdenciais;
- f) Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - DPT – por plano de benefícios previdenciais; e
- g) Notas Explicativas  s Demonstrações Contábeis.

### **3.1 Moeda funcional e de apresenta o das Demonstrações Contábeis**

A moeda funcional da Entidade   o Real (R\$) e as Demonstrações Contábeis são apresentadas em milhares de reais.

### **3.2 – Aprova o das demonstrações contábeis**

Estas demonstrações contábeis foram apreciadas pela Diretoria-Executiva em 10 de fevereiro de 2021 e aprovadas para encaminhamento ao Conselho Deliberativo, para aprecia o em 26 de fevereiro de 2021, na forma prevista no Estatuto da Entidade. Além das informa es ora apresentadas, outras podem ser encontradas na página da Centrus na internet ([www.centrus.org.br](http://www.centrus.org.br)).

## **4 - Descri o das Principais Práticas Contábeis**

O resultado dos planos administrados pela Funda o   apurado anualmente por meio do computo das adi es e dedu es de gestão previdencial, administrativa e de investimentos, em conformidade com o regime contábil de competência.

### **4.1 - Gestão de Investimentos**

A gestão de investimentos   realizada de forma segregada, por plano administrado.

### **4.2 - Investimentos**

#### **4.2.1 - Títulos Públicos**

Tais ativos são registrados pelo valor efetivamente pago na aquisi o e classificados de acordo com a inten o de utiliza o definida pela administra o, a saber:

I - Para Negociação – aqueles destinados a negociação; são ajustados pelo valor de mercado; e

II - Mantidos até o Vencimento – aqueles para os quais haja a intenção e a capacidade financeira de sua manutenção até o vencimento; são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos.

Independente da classificação dos títulos, os rendimentos obtidos são reconhecidos diretamente no resultado do período.

#### **4.2.2 - Ações**

São registradas pela cotação de fechamento no pregão diário ou, na falta dessa, pela cotação divulgada mais recentemente nos últimos noventa dias. Na ausência de ambas, as ações são demonstradas pelo menor valor encontrado entre o valor patrimonial, o custo de aquisição, a última cotação disponível e o valor líquido provável de realização.

As receitas relativas a dividendos e a Juros sobre o Capital Próprio - JCP são contabilizadas pelo regime de competência.

#### **4.2.3 - Fundos de Investimento**

Registrados pelo valor de suas cotas, têm os ativos que compõem suas carteiras marcados a mercado, obedecendo aos seguintes critérios:

I - títulos públicos – com base nas taxas referenciais do mercado secundário divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - Anbima;

II - ações de companhias abertas – de acordo com a cotação de fechamento no pregão diário ou com o valor econômico determinado por empresa independente especializada, para os valores mobiliários de companhias sem mercado ativo em bolsa ou em mercado de balcão; e

III - demais ativos – precificados pelos respectivos administradores dos fundos e convalidados pelo agente custodiante.

#### **4.2.4 - Investimentos Imobiliários**

Contabilizados pelo custo de aquisição e reavaliados anualmente, têm os ajustes decorrentes das reavaliações, positivos ou negativos, reconhecidos em contas de resultado.

As avaliações são efetuadas a cada ano por empresas de serviços especializados de avaliação imobiliária, inclusive com exigência de registro de Anotação de Responsabilidade Técnica - ART no respectivo conselho.

#### **4.2.5 - Empréstimos e Financiamentos**

São registrados pelos valores concedidos, acrescidos dos encargos contratuais e deduzidos das amortizações e das eventuais provisões para perdas. O cálculo dos rendimentos é feito em bases mensais, com apropriação nas contas de resultado.

### **4.3 - Ativo Permanente**

Os bens são contabilizados pelo custo de aquisição e depreciados ou amortizados pelo método linear, utilizando-se as seguintes taxas anuais:

Discriminação	Taxa
Instalações	10%
Móveis e utensílios	10%
Máquinas e equipamentos	10%
Computadores e periféricos	20%
Veículos	20%
Softwares	20%

No registro contábil dos imóveis de uso, a Fundação segue as disposições estabelecidas para os investimentos imobiliários.

#### 4.4 - Exigível Operacional

Representa os compromissos da Entidade frente aos direitos de participantes e assistidos dos planos de benefícios, obrigações fiscais e com os patrocinadores e os fornecedores. É reconhecido pelo valor contratual, acrescido, quando aplicável, de encargos e de variação monetária.

#### 4.5 - Estimativas Contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às EFPC, requer que a Administração use de julgamento na determinação e no 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, as provisões para perdas de ativos, contingências e as reservas matemáticas, dentre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A administração revisa as estimativas e as premissas periodicamente.

Os itens sujeitos às referidas estimativas são apresentados a seguir:

##### 4.5.1 - Provisão e Passivos Contingentes

A área jurídica da Centrus acompanha as ações judiciais e administrativas em que a Fundação é parte, avaliando o risco de perda em função da fase processual, das decisões proferidas no processo, da jurisprudência aplicável e dos precedentes para ocorrências similares, observando as regras estabelecidas em regulamento próprio.

No caso de risco provável de desembolso de recursos decorrente de eventos passados e desde que esse valor possa ser estimado com confiança, são constituídas provisões de 100% do valor em risco, acrescido de estimativa de honorários de sucumbência.

Para as situações em que o risco de perda seja classificado como possível, ocorre a divulgação em Notas Explicativas.

##### 4.5.2 - Provisões Matemáticas

São apuradas com base em cálculos atuariais procedidos por empresa de atuária contratada. Representam os compromissos acumulados, no encerramento de cada exercício, relativos aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e assistidos dos planos de benefícios. (vide Nota Explicativa 12)

#### **4.6 - Equilíbrio Técnico**

O equilíbrio técnico é apurado pela diferença entre os Ativos Líquidos e as Provisões Matemáticas e Fundos Previdenciais dos Planos de Benefícios, se positivo Superavit e se negativo Déficit.

O reconhecimento do resultado dos planos de benefícios.

O *superavit* é contabilizado na conta de Reserva de Contingência, até que o saldo dessa conta atinja o menor dos seguintes valores:

I - 25% das Provisões Matemáticas; ou

II - saldo das Provisões Matemáticas multiplicado pelo resultado da seguinte fórmula:  $10\% + (1\% \times \text{duração do passivo})$ .

A parcela excedente será registrada como Reserva Especial para Revisão de Planos, nos termos da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e da legislação aplicável.

Eventual *deficit* é deduzido da Reserva Especial para Revisão de Planos e, caso não seja suficiente, da Reserva de Contingência.

Ocorrendo a utilização integral dos recursos da Reserva de Contingência, deverá ser elaborado plano visando ao restabelecimento do equilíbrio econômico-financeiro e atuarial, por meio de adequação do plano de custeio ou redução dos benefícios previstos no regulamento do plano de benefícios, conforme normas regulamentares.

#### **4.7 - Custeio da Gestão Administrativa**

A cobertura das despesas administrativas dos planos de benefícios é feita pelo PGA, cujas fontes de recursos são:

##### **I - do PBB e do PBDC:**

- a) 1% dos recursos garantidores; e
- b) eventuais doações recebidas da patrocinadora Centrus.

##### **II - do PCD e do CP+:**

- a) taxa de administração e outras receitas próprias;
- b) recursos existentes no fundo administrativo e o resultado de seus investimentos; e
- c) eventuais doações recebidas da patrocinadora Centrus.

#### **4.8 - Fundos**

##### **4.8.1 - Fundos Previdenciais**

São criados com destinação específica, sob responsabilidade dos atuários externos, responsáveis pela avaliação atuarial dos planos, aos quais cabe a indicação da respectiva fonte de custeio e da finalidade, que deverá guardar relação com evento determinado ou com risco identificado, avaliado, controlado e monitorado. Seu saldo é atualizado pela rentabilidade dos planos de benefícios.

##### **4.8.2 - Fundo Administrativo**



Destina-se à cobertura das despesas da Centrus na administração dos planos de benefícios. É constituído pela diferença positiva entre os recursos para o custeio administrativo e os gastos realizados pela Fundação na administração dos planos. A variação de seu saldo reflete o resultado apurado pelo PGA.

#### 4.8.3 - Fundos dos Investimentos

Os fundos dos investimentos destinam-se à cobertura do risco de não recebimento dos créditos de empréstimos e de financiamentos, em decorrência de óbito de mutuários e de desequilíbrios econômico-financeiros nessas operações. Seu saldo é atualizado pela rentabilidade dos planos de benefícios.

#### 4.9 - Consolidação

A consolidação do balanço representa a totalização dos saldos dos planos de benefícios e do PGA, considerando os ajustes e as eliminações, entre outras, nas seguintes contas: valores a pagar e a receber entre planos e participação no PGA.

### 5 - Gestão dos Riscos

A gestão de riscos da Centrus segue as diretrizes da Política de Gerenciamento de Riscos - PGR, aprovada pelo Conselho Deliberativo.

Tal documento objetiva possibilitar a análise dos riscos, das suas magnitudes e dos seus impactos sobre as atividades da Fundação.

#### 5.1 - Risco Operacional

Sobre o risco operacional, o mapeamento e a manualização das rotinas operacionais garantem que os processos de trabalho, em especial os mais significativos e relevantes, sejam identificados.

Ademais, a Matriz de Risco Operacional - MRO propicia a apuração e o tratamento do risco residual nas atividades de maior criticidade.

#### 5.2 - Risco de Crédito

Conforme previsto na PGR, a Fundação usa critérios específicos de risco de crédito na análise de investimentos tipificados como privado bancário ou não bancário, nas operações com participantes e assistidos dos planos de benefícios e na gestão da carteira imobiliária.

Nos investimentos em ativos com risco de crédito privado não bancário, para a carteira própria, analisa-se: a qualificação do emissor; a capacidade econômico-financeira de pagamento do emissor ou sacado; a estrutura da emissão; e a classificação de risco de agência de reconhecida reputação em funcionamento no país, conforme tabela a seguir:

Agência	Rating em escala nacional
Nacional	AAA - A+
Internacional	AAA - A- / Aaa - A3

Para o crédito bancário, avalia-se ainda o cumprimento dos indicadores de Basileia. E, para as operações em ativos cobertos pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC, os valores são limitados ao montante garantido, segundo regulamentação do CMN.

Na carteira terceirizada, a alocação em Fundos de Investimento classificados como "Crédito Privado", nos termos da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014, e nos Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, de acordo com a Instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001, exige-se, no que tange ao patrimônio do fundo investido em ativos de crédito privado, o percentual mínimo de 80% alocados em ativos classificados por agência classificadora de risco internacional como de baixo risco de crédito de longo prazo, conforme tabela anterior, excluídos ativos com cobertura do FGC.

O fundo deve ser monitorado, de sorte a verificar a ocorrência de desenquadramento, hipótese em que a área técnica elaborará relatório circunstanciado com proposta de plano de ação.

Quanto ao risco de crédito atinente ao segmento imobiliário, no caso de locação, exige-se a garantia contratual nas modalidades previstas na Lei do Inquilinato e a condição financeira do locatário para fazer face ao fluxo de pagamentos de aluguéis, por meio de indicadores previstos na PGR.

Nas operações com participantes, verifica-se a margem consignável do postulante para efeito de concessão do crédito, adotam-se os procedimentos de cobrança de operações em atraso, na esfera extrajudicial ou judicial, consoante a situação da dívida vencida e, no caso de desligamento, a utilização de recursos de direito do ex-participante na liquidação de saldo devedor. Tais operações contam com o Fundo de Reserva de Garantia para a quitação do saldo devedor, na ocorrência de falecimento.

Considerando a natureza do patrocinador Banco Central do Brasil, não há que se falar de operações realizadas em ativos financeiros ou agentes ligados a grupo econômico.

### 5.3 - Risco de Mercado

A Centrus mantém como instrumento de mensuração de risco de mercado o cálculo diário do Valor sob Risco - VaR, com nível de confiança de 95% e perda máxima esperada em um dia, considerado o valor investido, conforme parâmetros e limites abaixo:

Descrição	Parâmetro	Plano	Limite VaR Consolidado <sup>1</sup>
Modelo	Paramétrico	PBB	0,20%
Base de amostra	252 dias	PBDC	0,29%
Nível de confiança	95%	PCD	1,00%
Horizonte de tempo	1 dia	CP+	1,00%
EWMA <sup>1</sup>	0,94 (126 retornos)	PGA	0,40%

<sup>1</sup> *Exponentially Weighted Moving Average - EWMA* - volatilidade baseada no modelo de médias móveis, com a série de retornos diários ponderada por fator de decaimento.

<sup>1</sup> Não se aplica a imóveis e operações com participantes

Caso ultrapassado o limite de VaR, a área técnica deve encaminhar relatório às instâncias colegiadas, com justificativa e plano de ação, para tratamento dos



riscos. Em situações de variações abruptas no mercado acionário, os seguintes limites passam a ser observados, considerando a aplicação de cenário de estresse, conforme estimado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão para o Índice Bovespa - Ibovespa.

Plano	Limites de VaR <sup>1</sup> Teste de estresse
PBB	1,26%
PBDC	1,64%
PCD	4,77%
CP+	4,77%
PGA	1,70%

<sup>1</sup> % diário

A área de *Compliance* elabora relatório diário sobre o acompanhamento do VaR e mensalmente dá conhecimento aos membros da Diretoria-Executiva e aos Conselhos Deliberativo e Fiscal.

#### 5.4 - Risco Atuarial

A Centrus, no intuito de mitigar o risco atuarial dos planos de benefícios administrados, realiza teste de consistência da base de dados, teste de aderência das hipóteses e das premissas, crítica dos resultados produzidos pela avaliação atuarial e realiza auditoria atuarial de segunda opinião, em periodicidade não superior a três anos.

#### 5.5 - Risco de Liquidez

O risco de liquidez é gerenciado mediante o monitoramento do fluxo de caixa dos planos administrados, com o objetivo de identificar, de forma preventiva, a necessidade de recursos para os doze meses subsequentes.

No que se refere às disponibilidades para fazer face ao pagamento dos benefícios contratados, a Centrus utiliza o modelo de *Asset Liability Management - ALM*, visando manter simetria entre o vencimento dos títulos públicos e o passivo atuarial.

Para assegurar a aferição e o acompanhamento dos níveis de liquidez e de solvência, a Fundação vale-se de indicadores apurados mensalmente, conforme determina a PGR.

#### 5.6 - Risco Legal

Os riscos legais são mitigados mediante análises de contratos por assessoria jurídica interna, de conformidade para novos investimentos e de enquadramento para ativos da carteira.

### 6 - Realizável - Gestão Previdencial

Em R\$ mil

Discriminação	PBB		PBDC		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Pagamentos por conta do INSS	3.769	3.825	132	111	3.901	3.936
Depósitos em Garantia e Recursais	132	128	-	-	132	128
Outros Recursos	232	302	11	47	243	349
<b>Total</b>	<b>4.133</b>	<b>4.255</b>	<b>143</b>	<b>158</b>	<b>4.276</b>	<b>4.413</b>

Nesse grupo, encontram-se registrados, basicamente:

I - Pagamentos por Conta do INSS – valores a serem ressarcidos pelo Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, no âmbito do convênio firmado com a Centrus para processamento e pagamento mensal de benefícios aos aposentados, pensionistas e demais participantes dos planos de benefícios; e

II - Depósitos em Garantia e Recursais – referem-se a depósitos efetuados pela Fundação no curso de processos judiciais, com a finalidade de permitir a interposição de recursos, de garantir a execução de sentenças para fins de apresentação de embargos ou impugnações e de permitir a suspensão da exigibilidade de tributos. A variação ocorrida no período decorre basicamente da atualização de valores depositados em Juízo.

## 7 - Realizável - Gestão Administrativa

O saldo em 31 de dezembro é assim demonstrado:

Discriminação	Em R\$ mil	
	2020	2019
Responsabilidade de Empregados	227	156
Depósitos Judiciais e Recursais	422	410
Outros realizáveis	213	12
<b>Total</b>	<b>862</b>	<b>578</b>

## 8 - Realizável - Investimentos

A composição geral dos investimentos é demonstrada como segue:

Discriminação	Em R\$ mil											
	PBB		PBDC		PCD		CP+		PGA		TOTAL	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Títulos Públicos	4.518.295	5.308.784	375.331	379.892	28.236	22.621	-	-	113.665	135.678	5.035.527	5.846.975
Ações	15.269	74.324	1.095	7.795	2.933	14.864	-	-	-	-	19.296	96.983
Fundos de Investimento	1.347.067	579.561	168.975	121.841	186.559	164.073	3.087	-	302.331	233.851	2.008.019	1.099.326
Investimentos Imobiliários	83.330	79.227	2.207	2.099	-	-	-	-	11.320	12.369	96.858	93.695
Empréstimos e Financiamentos	11.800	17.784	2.395	3.045	402	266	-	-	-	-	14.597	21.095
Outros	692	673	20	20	12	9	-	-	-	-	725	701
<b>Total</b>	<b>5.976.454</b>	<b>6.060.353</b>	<b>550.023</b>	<b>514.692</b>	<b>218.142</b>	<b>201.833</b>	<b>3.087</b>	<b>-</b>	<b>427.316</b>	<b>381.898</b>	<b>7.175.022</b>	<b>7.158.775</b>

### 8.1 - Composição da Carteira Consolidada e por Plano de Benefício

#### Consolidado

	Em R\$ mil	
Discriminação	2020	2019
<b>Títulos Públicos</b>	<b>5.035.527</b>	<b>5.846.975</b>
Notas do Tesouro Nacional, Série B - NTN - B	4.914.866	5.299.491
Notas do Tesouro Nacional, Série F - NTN - F	93.402	90.407
Letras do Tesouro Nacional - LTN	11.534	10.599
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	15.725	446.478
Livres	9.206	433.560
Bloqueadas Judicialmente <sup>1</sup>	2.685	2.618
Bloqueadas Administrativamente <sup>2</sup>	3.834	10.300
<b>Ações</b>	<b>19.296</b>	<b>96.983</b>
Livres	14.988	78.389
Instituições Financeiras	1.617	22.679
Companhias Abertas	13.372	55.710
Em Operações de Empréstimo	4.307	18.594
Instituições Financeiras	1.545	1.159
Companhias Abertas	2.762	17.434
Valores a Receber - Operações de Empréstimo	-	1
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>2.008.019</b>	<b>1.099.326</b>
Renda Fixa - FIRF	882.290	374.602
Crédito Privado	-	100.718
Multimercado	581.136	270.735
Índice de Mercado	446.577	234.002
Participações - FIP	255	657
Empréstimos de Cotas de Fundos	97.761	118.612
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>96.858</b>	<b>93.695</b>
Locados a Terceiros	70.959	69.617
Investimentos em <i>Shopping Center</i>	24.252	22.473
Outros	1.647	1.605
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>14.597</b>	<b>21.096</b>
Empréstimos	13.180	17.061
Financiamentos Imobiliários	1.417	4.035
<b>Outros</b>	<b>725</b>	<b>700</b>
Ação de Repetição de Indébito	12	-
Depósito em Garantia <sup>3</sup>	-	692
Outros Realizáveis	713	8
<b>Total</b>	<b>7.175.022</b>	<b>7.158.775</b>

<sup>1</sup>ativos dados em garantia em processos em que se discute diferenças de aposentadoria/pensão ou fração patrimonial.

<sup>2</sup>ativos dados em garantia em processos em que se discute diferenças de aposentadoria/

<sup>3</sup>depósito dado em garantia para ação declaratória de inexigibilidade de débito tributário.

<b>PBB</b>	Em R\$ mil	
Discriminação	2020	2019
<b>Títulos Públicos</b>	<b>4.518.295</b>	<b>5.308.784</b>
Notas do Tesouro Nacional, Série B - NTN - B	4.506.868	4.909.472
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	11.427	399.312
Livres	4.908	386.394
Bloqueadas Judicialmente	2.685	2.618
Bloqueadas Administrativamente	3.834	10.300
<b>Ações</b>	<b>15.269</b>	<b>74.324</b>
Livres	11.570	60.820
Instituições Financeiras	1.278	18.274
Companhias Abertas	10.292	42.546
Em Operações de Empréstimo	3.699	13.504
Instituições Financeiras	1.222	-
Companhias Abertas	2.477	13.503
Valores a Receber - Operações de Empréstimo	1	1
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>1.347.067</b>	<b>579.561</b>
Renda Fixa - FIRF	581.107	256.103
Multimercado	433.528	148.162
Índice de Mercado	261.689	107.471
Participações - FIP	248	640
Empréstimos de Cotas de Fundos	70.495	67.185
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>83.330</b>	<b>79.227</b>
Locados a Terceiros	58.100	55.771
Investimentos em <i>Shopping Center</i>	23.626	21.893
Outros	1.604	1.563
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>11.800</b>	<b>17.784</b>
Empréstimos	10.383	13.763
Financiamentos Imobiliários	1.417	4.021
<b>Outros</b>	<b>692</b>	<b>673</b>
Depósito em Garantia	692	673
<b>Total</b>	<b>5.976.454</b>	<b>6.060.353</b>

**PBDC**

Em R\$ mil

Discriminação	2020	2019
<b>Títulos Públicos</b>	<b>375.331</b>	<b>379.892</b>
Notas do Tesouro Nacional, Série B - NTN - B	375.331	379.892
<b>Ações</b>	<b>1.095</b>	<b>7.795</b>
Livres	963	6.757
Instituições Financeiras	92	1.912
Companhias Abertas	871	4.845
Em Operações de Empréstimo	132	1.038
Instituições Financeiras	87	-
Companhias Abertas	45	1.038
Valores a Receber - Operações de Empréstimo	-	-
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>168.975</b>	<b>121.841</b>
Renda Fixa - FIRF	47.735	17.362
Crédito Privado	6.001	23.313
Multimercado	72.265	45.892
Índice de Mercado	36.980	21.169
Participações - FIP	7	17
Empréstimos de Cotas de Fundos	5.988	14.088
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>2.207</b>	<b>2.099</b>
Locados a Terceiros	1.539	1.477
Investimentos em <i>Shopping Center</i>	626	580
Outros	42	42
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>2.395</b>	<b>3.045</b>
Empréstimos	2.395	3.032
Financiamentos Imobiliários	-	13
<b>Outros</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
Ação de Repetição de Indébito	-	-
Depósito em Garantia	20	20
<b>Total</b>	<b>550.023</b>	<b>514.692</b>

PCD		Em R\$ mil	
Discriminação	2020	2019	
<b>Títulos Públicos</b>	<b>28.236</b>	<b>22.621</b>	
Notas do Tesouro Nacional, Série B - NTN - B	18.718	10.127	
Notas do Tesouro Nacional, Série F - NTN - F	5.219	5.166	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.299	7.328	
Livres	-	7.328	
<b>Ações</b>	<b>2.933</b>	<b>14.864</b>	
Livres	2.456	10.812	
Instituições Financeiras	247	2.493	
Companhias Abertas	2.209	8.319	
Em Operações de Empréstimo	476	4.052	
Instituições Financeiras	236	1.159	
Companhias Abertas	240	2.893	
Valores a Receber - Operações de Empréstimo	-	-	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>186.559</b>	<b>164.073</b>	
Renda Fixa - FIRF	44.154	36.047	
Crédito Privado	27.215	25.293	
Multimercado	28.943	29.317	
Índice de Mercado	65.654	46.680	
Empréstimos de Cotas de Fundos	20.593	26.736	
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>402</b>	<b>266</b>	
Empréstimos	402	266	
<b>Outros Realizáveis</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	
Outros Realizáveis	12	9	
<b>Total</b>	<b>218.142</b>	<b>201.833</b>	

CP+		Em R\$ mil	
Discriminação	2020	2019	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>3.087</b>	-	
Renda Fixa - FIRF	516	-	
Crédito Privado	517	-	
Multimercado	444	-	
Índice de Mercado	1.232	-	
Empréstimos de Cotas de Fundos	379	-	
<b>Total</b>	<b>3.087</b>	-	



PGA		Em R\$ mil	
Discriminação	2020	2019	
<b>Títulos Públicos</b>	<b>113.665</b>	<b>135.678</b>	
Notas do Tesouro Nacional, Série B - NTN - B	13.948	-	
Notas do Tesouro Nacional, Série F - NTN - F	88.183	85.241	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	11.534	10.599	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	39.838	
Livres	-	39.838	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>302.331</b>	<b>233.851</b>	
Renda Fixa - FIRF	118.975	65.090	
Crédito Privado	56.072	52.112	
Multimercado	45.956	47.364	
Índice de Mercado	81.022	58.682	
Empréstimos de Cotas de Fundos	307	10.603	
<b>Investimentos Imobiliários</b>	<b>11.320</b>	<b>12.369</b>	
Locados a Terceiros	11.320	12.369	
<b>Total</b>	<b>427.316</b>	<b>381.898</b>	

## 8.2 - Rentabilidade

Discriminação	PBB		PBDC		PCD		CP+		PGA		Em %
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	
Títulos Públicos	13,90	9,51	13,11	9,91	8,98	9,70	-	-	6,27	6,74	
FIRF	2,64	5,82	2,64	5,79	2,64	5,80	1,15	-	2,64	5,82	
Fundos de Crédito Privado	3,33	-	7,60	5,52	7,60	5,49	3,34	-	7,60	1,56	
ETF de Renda Variável	3,92	9,28	6,49	0,37	5,45	0,92	(0,99)	-	6,52	1,15	
Renda Variável	5,08	30,04	5,30	30,33	5,09	29,76	0,00	-	-	-	
Estruturado	(2,52)	(1,02)	(1,32)	2,06	(1,27)	5,24	0,65	-	(2,97)	5,26	
Exterior	4,95	-	-	-	-	-	-	-	52,44	9,70	
Imobiliário	3,54	(13,37)	3,56	(13,37)	-	-	-	-	(10,64)	9,17	
Operações com Participantes	18,56	14,77	6,77	6,07	11,11	10,51	-	-	-	-	
<b>Rentabilidade Patrimonial</b>	<b>11,36</b>	<b>10,62</b>	<b>10,76</b>	<b>11,79</b>	<b>6,53</b>	<b>13,46</b>	<b>2,42<sup>1</sup></b>	<b>-</b>	<b>5,94</b>	<b>7,45</b>	

<sup>1</sup>Jun-Dez/2020

A rentabilidade foi calculada utilizando-se o método de cotização para as carteiras de investimento. A rentabilidade patrimonial do PBB, do PBDC e do PGA é calculada conforme metodologia do Fluxo Médio, que considera o resultado dos investimentos em relação ao saldo patrimonial, enquanto a rentabilidade do PCD e do CP+ é calculada por cotização.

As principais variações da rentabilidade entre 2019 e 2020 são explicadas como segue:

### I - PBB

- Renda Fixa: o fechamento das curvas de juros beneficiou o desempenho do segmento;
- Renda Variável: a carteira do plano acompanhou a desaceleração do desempenho do índice Bovespa - Ibovespa;
- Estruturados: o desempenho foi prejudicado pela volatilidade em diversos mercados ao longo do ano;
- Exterior: investimento realizado no último mês do ano; e

- e) Investimentos imobiliários: ao contrário de 2019, a reavaliação apresentou resultado positivo;

## II - PBDC

- a) Renda Fixa: o fechamento das curvas de juros beneficiou o desempenho do segmento;
- b) Renda Variável: a carteira do plano acompanhou a desaceleração do desempenho do Ibovespa;
- c) Estruturados: fundos multimercados tiveram desempenho aquém do esperado, prejudicados pela volatilidade em diversos mercados ao longo do ano;
- d) Exterior: investimento influenciado pela valorização dos ativos e da moeda estadunidenses; e
- e) Imobiliário: ao contrário de 2019, a reavaliação apresentou resultado positivo;

## III - PCD

- a) Renda Fixa: o fechamento das curvas de juros beneficiou o desempenho do segmento;
- b) Renda Variável: a carteira do plano acompanhou a desaceleração do desempenho do índice Bovespa;
- c) Estruturados: desempenho foi prejudicado pela volatilidade em diversos mercados ao longo do ano; e
- d) Exterior: investimento influenciado pela valorização dos ativos e da moeda estadunidenses;

## IV - CP+

- a) Renda Fixa: o investimento no segundo semestre não se beneficiou do fechamento das curvas de juros;
- b) Renda Variável: a carteira do plano acompanhou aceleração do desempenho do índice Bovespa no segundo semestre;
- c) Estruturados: o investimento realizado no último mês do ano; e
- d) Exterior: investimento influenciado pela valorização dos ativos e moeda estadunidenses; e

## V - PGA

- a) Renda Fixa: o fechamento das curvas de juros beneficiou o desempenho do segmento;

- b) Estruturados: os fundos multimercados tiveram desempenho aquém do esperado, prejudicados pela volatilidade em diversos mercados ao longo do ano;
- c) Exterior: investimento influenciado pela valorização dos ativos e da moeda estadunidenses; e
- d) Imobiliário: a reavaliação dos imóveis do plano apresentou resultado negativo em 2020.

### 8.3 - Análise de sensibilidade

A carteira de investimentos dos planos administrados apresenta composição diversificada entre ativos suscetíveis às variações de preço de mercado.

O quadro a seguir demonstra, em montantes financeiros e percentuais, a possibilidade de eventuais perdas dos patrimônios dos planos, calculadas utilizando-se a metodologia VaR, com 95% de confiança, considerando a exposição ao final de dezembro de 2020:

Valores de Mercado <sup>1</sup>	Em R\$ milhões				
	PBB	PBDC	PCD	CP+	PGA
	5.876,1	544,7	217,6	3,1	416,3
VaR por Segmento					
<b>Renda Fixa</b>					
Financeiro	3,3	0,1	0,1	0,002	0,2
%	0,06	0,02	0,05	0,07	0,05
<b>Renda Variável</b>					
Financeiro	2,3	0,2	0,5	0,01	///////
%	0,04	0,03	0,21	0,38	
<b>Estruturado</b>					
Financeiro	1,6	0,3	0,1	0,002	0,1
%	0,03	0,05	0,05	0,05	0,03
<b>Exterior</b>					
Financeiro	0,4	0,2	0,2	0,002	0,3
%	0,01	0,04	0,08	0,06	0,07

<sup>1</sup> Valor de mercado das NTN-B reflete o financeiro evidenciado pela custódia em 31.12.2020.

## 8.4 - Classificação dos Investimentos

### Consolidado

Em R\$ mil

Discriminação	Vencimento (em dias)	2020			2019		
		Contábil	Mercado	Curva	Contábil	Mercado	Curva
<b>Para Negociação</b>		<b>2.541.738</b>	<b>2.540.759</b>	////	<b>1.652.830</b>	<b>1.652.830</b>	////
LFT	Até 180	-	-	-	10.627	10.627	10.627
	181 a 360	-	-	-	32.352	32.352	32.353
	Acima de 360	15.726	15.726	15.745	403.498	403.498	323.208
LTN	Acima de 360	11.534	11.534	11.279	10.599	10.599	10.589
NTN-B	Acima de 360	487.062	487.062	363.451	-	-	-
Ações <sup>1</sup>	s/ Vencimento	19.191	19.192	-	96.191	96.191	-
FIRF	s/ Vencimento	709.824	709.824	-	374.602	374.602	-
FCP	s/ Vencimento	172.468	172.468	-	100.718	100.718	-
ETF <sup>2</sup>	s/ Vencimento	544.309	543.329	-	352.568	352.568	-
FIP	s/ Vencimento	489	489	-	941	941	-
FIM	s/ Vencimento	581.135	581.135	-	270.734	270.734	-
<b>Mantidos até o Vencimento</b>		<b>4.521.205</b>	<b>5.704.538</b>	////	<b>5.389.898</b>	<b>6.830.242</b>	////
LFT	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
NTN-F	Acima de 360	93.402	97.749	93.402	90.407	92.692	90.407
NTN-B	Até 180	4.131	4.254	4.131	-	-	-
	181 a 360	-	-	-	746.451	777.196	746.451
	Acima de 360	4.423.672	5.602.535	4.423.672	4.553.040	5.960.354	4.553.040
<b>Total</b>		<b>7.062.943</b>	<b>8.245.297</b>	////	<b>7.042.728</b>	<b>8.483.072</b>	////

<sup>1</sup> Não incluem os valores de R\$ 133 mil e de R\$ 1 mil, referentes a dividendos a receber.

<sup>2</sup> Não incluem os valores de R\$ 29 mil, referentes a aluguel de ETF a receber.

### PBB

Em R\$ mil

Discriminação	Vencimento (em dias)	2020			2019		
		Contábil	Mercado	Curva	Contábil	Mercado	Curva
<b>Para Negociação</b>		<b>1.817.555</b>	<b>1.816.576</b>	////	<b>1.052.851</b>	<b>1.052.851</b>	////
LFT	Acima de 360	11.427	11.427	11.441	399.311	399.311	319.020
NTN-B	Acima de 360	443.666	443.666	326.204	-	-	-
Ações <sup>1</sup>	s/ Vencimento	15.186	15.187	-	73.725	73.725	-
FIRF	s/ Vencimento	498.444	498.444	-	256.103	256.103	-
FCP	s/ Vencimento	82.663	82.663	-	-	-	-
ETF <sup>2</sup>	s/ Vencimento	332.165	331.185	-	174.634	174.634	-
FIP	s/ Vencimento	476	476	-	916	916	-
FIM	s/ Vencimento	433.528	433.528	-	148.162	148.162	-
<b>Mantidos até o Vencimento</b>		<b>4.063.202</b>	<b>5.116.679</b>	////	<b>4.909.472</b>	<b>6.199.419</b>	////
NTN-B	181 a 360	-	-	-	718.599	748.197	718.599
	Acima de 360	4.063.202	5.116.679	4.063.202	4.190.873	5.451.222	4.190.873
<b>Total</b>		<b>5.880.757</b>	<b>6.933.255</b>	////	<b>5.962.323</b>	<b>7.252.270</b>	////

<sup>1</sup> Não incluem os valores de R\$ 82 mil, referentes a dividendos a receber.

<sup>2</sup> Não incluem os valores de R\$ 19 mil, referentes a aluguel de ETF a receber.

**PBDC**

Em R\$ mil

Discriminação	Vencimento (em dias)	2020			2019		
		Contábil	Mercado	Curva	Contábil	Mercado	Curva
<b>Para Negociação</b>		<b>213.464</b>	<b>213.464</b>	////////////////////	<b>129.555</b>	<b>129.555</b>	////////////////////
NTN-B	Acima de 360	43.396	43.396	37.247	-	-	-
Ações <sup>1</sup>	s/ Vencimento	1.088	1.088	-	7.712	7.712	-
FIRF	s/ Vencimento	47.735	47.735	-	17.362	17.362	-
FCP	s/ Vencimento	6.001	6.001	-	23.313	23.313	-
ETF <sup>2</sup>	s/ Vencimento	42.966	42.966	-	35.251	35.251	-
FIP	s/ Vencimento	13	13	-	25	25	-
FIM	s/ Vencimento	72.265	72.265	-	45.892	45.892	-
<b>Mantidos até o Vencimento</b>		<b>331.935</b>	<b>453.064</b>	////////////////////	<b>379.892</b>	<b>525.304</b>	////////////////////
NTN-B	181 a 360	-	-	-	27.852	28.999	27.852
	Acima de 360	331.935	453.064	331.935	352.040	496.305	352.040
<b>Total</b>		<b>545.399</b>	<b>666.528</b>	////////////////////	<b>509.447</b>	<b>654.859</b>	////////////////////

<sup>1</sup> Não incluem os valores de R\$ 7 mil, referentes a dividendos a receber.

<sup>2</sup> Não incluem os valores de R\$ 2 mil, referentes a aluguel de ETF a receber.

**PCD**

Em R\$ mil

Discriminação	Vencimento (em dias)	2020			2019		
		Contábil	Mercado	Curva	Contábil	Mercado	Curva
<b>Para Negociação</b>		<b>193.766</b>	<b>193.766</b>	////////////////////	<b>186.144</b>	<b>186.144</b>	////////////////////
LFT	Até 180				3.141	3.141	3.141
	Acima de 360	4.299	4.299	4.304	4.187	4.187	4.188
Ações <sup>1</sup>	s/ Vencimento	2.917	2.917	-	14.754	14.754	-
FIRF	s/ Vencimento	44.154	44.154	-	36.047	36.047	-
FCP	s/ Vencimento	27.215	27.215	-	25.293	25.293	-
ETF <sup>2</sup>	s/ Vencimento	86.238	86.238	-	73.405	73.405	-
FIM	s/ Vencimento	28.943	28.943	-	29.317	29.317	-
<b>Mantidos até o Vencimento</b>		<b>23.937</b>	<b>28.718</b>	////////////////////	<b>15.293</b>	<b>19.592</b>	////////////////////
NTN-F	Acima de 360	5.219	6.739	5.219	5.166	6.765	5.166
NTN-B	Até 180	4.131	4.254	4.131	-	-	-
	Acima de 360	14.587	17.725	14.587	10.127	12.827	10.127
<b>Total</b>		<b>217.703</b>	<b>222.484</b>	////////////////////	<b>201.437</b>	<b>205.736</b>	////////////////////

<sup>1</sup> Não incluem os valores de R\$ 15 mil, referentes a dividendos a receber.

<sup>2</sup> Não incluem os valores de R\$ 8 mil, referentes a aluguel de ETF a receber.

**CP+**

Em R\$ mil

Discriminação	Vencimento (em dias)	2020			2019		
		Contábil	Mercado	Curva	Contábil	Mercado	Curva
<b>Para Negociação</b>		<b>3.087</b>	<b>3.087</b>	////////////////////	-	-	////////////////////
FIRF	s/ Vencimento	516	516	-	-	-	-
FCP	s/ Vencimento	517	517	-	-	-	-
ETF	s/ Vencimento	1.611	1.611	-	-	-	-
FIM	s/ Vencimento	443	443	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>3.087</b>	<b>3.087</b>	////////////////////	-	-	////////////////////

**PGA**

Em R\$ mil

Discriminação	Vencimento (em dias)	2020			2019		
		Contábil	Mercado	Curva	Contábil	Mercado	Curva
<b>Para Negociação</b>		<b>313.866</b>	<b>313.866</b>	////////////////////	<b>284.280</b>	<b>284.280</b>	////////////////////
LFT	Até 180				7.486	7.486	7.486
	181 a 360				32.352	32.352	32.353
LTN	Acima de 360	11.534	11.534	11.279	10.599	10.599	10.589
FIRF	s/ Vencimento	118.975	118.975	-	65.090	65.090	-
FCP	s/ Vencimento	56.072	56.072	-	52.112	52.112	-
ETF	s/ Vencimento	81.329	81.329	-	69.278	69.278	-
FIM	s/ Vencimento	45.956	45.956	-	47.363	47.363	-
<b>Mantidos até o Vencimento</b>		<b>102.131</b>	<b>106.077</b>	////////////////////	<b>85.241</b>	<b>85.927</b>	////////////////////
NTN-F	Acima de 360	88.183	91.010	88.183	85.241	85.927	85.241
NTN-B	Acima de 360	13.948	15.067	13.948	-	-	-
<b>Total</b>		<b>415.997</b>	<b>419.943</b>	////////////////////	<b>369.521</b>	<b>370.207</b>	////////////////////

## 8.5 - Títulos Públicos

Os recursos do PBB e do PBDC estão preponderantemente alocados em títulos públicos, especialmente NTN-B, haja vista o retorno compatível com o do passivo atuarial desses planos.

### 8.5.1 Reclassificação dos Títulos Públicos

A Reclassificação de NTN-B de “Mantidos até o Vencimento” para “Negociação”, foi aprovada pelo Conselho Deliberativo - Conse, na reunião de 27 de novembro, com fundamentação no Parecer Getec-2020/46, de 17 de novembro, e em conformidade ao disposto no artigo 34, inciso II, da Resolução nº 37, de 13 de março de 2020, que altera a Resolução nº 29, de 13 de abril de 2018.

Desta forma, 92.200 NTN-B foram reclassificadas no Plano PBB e 10.800 NTN-B no Plano PBDC. A seguir, destacam-se os seguintes aspectos relativos a cada categoria de classificação:



**NTN-B MERCADO PBB**

Em R\$ mil

Data da Compra	Vencimento	Quantidade	Curva	Mercado	Ajuste
12/06/2013	15/08/2050	19.650	73.356	94.488	21.132
13/11/2013	15/08/2050	42.500	147.893	204.363	56.470
14/11/2013	15/08/2050	30.050	104.687	144.496	39.809
<b>Total</b>		<b>92.200</b>	<b>325.936</b>	<b>443.347</b>	<b>117.411</b>

**NTN-B MERCADO PBDC**

Em R\$ mil

Data da Compra	Vencimento	Quantidade	Curva	Mercado	Ajuste
13/05/2009	15/08/2024	2.897	9.889	11.633	1.745
18/06/2009	15/08/2024	2.162	7.471	8.682	1.211
15/07/2006	15/08/2024	2.058	7.120	8.264	1.144
16/07/2009	15/08/2024	2.502	8.658	10.047	1.389
10/09/2009	15/08/2024	2	7	8	1
22/10/2009	15/08/2024	1.179	4.064	4.734	671
<b>Total</b>		<b>10.800</b>	<b>37.208</b>	<b>43.369</b>	<b>6.160</b>

A reclassificação dos títulos do PBB para fazer face ao impacto da redução da taxa de juros da meta atuarial, de 4,5%a.a para 4,00%a.a., foi impactada pela relevante valorização dos preços unitários – PU's dos títulos, com valorização de 1,67% entre a data de emissão do Parecer Getec (23 de dezembro) e o dia da remarcação dos títulos (30 de dezembro), conseqüentemente, o resultado proposto no referido estudo acresceu de R\$ 109,7 milhões para o R\$ 117,0 milhões, isto é, R\$ 7,3 milhões acima do esperado.

Em 18 de janeiro, foi conhecido o valor do ajuste da taxa de juros real do plano, no montante de R\$114,9 milhões, aquém do estimado originalmente. Conseqüentemente, o resultado da reclassificação superou o referido ajuste atuarial em R\$2,1 milhões, equivalente a 0,035% dos Recursos Garantidores do Plano.

Já no plano PBDC, mesmo com a relevante e atípica redução de taxa de juros de mercado, o reflexo do resultado acima do esperado não ultrapassou o ajuste da avaliação atuarial, conforme consta do processo eletrônico - eProc 47/2021.

## 8.6 - Renda Variável - ações

Os investimentos são realizados no intento de diversificar o *portfolio* e agregar rentabilidade, observando a perspectiva de valorização e o histórico de distribuição de dividendos e de JCP, das ações negociadas em bolsa. Os quadros a seguir apresentam a composição da carteira de ações, por emissor:

Consolidado		Em R\$ mil		
Discriminação	2020		2019	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
<b>Livres</b>	<b>376.068</b>	<b>14.989</b>	<b>2.355.607</b>	<b>78.389</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>46.538</b>	<b>1.617</b>	<b>578.011</b>	<b>22.679</b>
Banco do Brasil	24.118	936	88.718	4.686
Banco Bradesco	10.431	283	212.734	7.694
Banco Itaú Unibanco	11.989	379	276.559	10.260
Dividendos a Receber	-	19	-	39
<b>Companhias Abertas</b>	<b>329.530</b>	<b>13.372</b>	<b>1.777.596</b>	<b>55.710</b>
Ambev	39.515	618	134.433	2.510
BB Seguridade Participações	-	-	46.346	1.748
BRF	29.144	643	91.744	3.230
Braskem	-	-	11.410	341
BR Malls Participações	-	-	128.081	2.313
B3SA	14.119	874	131.319	5.643
CVC Brasil	-	-	32.100	1.406
Equatorial	44.600	1.034	230.600	5.256
Fleury	12.540	338	43.260	1.320
Gerdau	-	-	38.600	772
Cogna Educação/ Kroton Educacio	-	-	145.384	1.662
Lojas Renner	22.979	1.000	59.979	3.370
Localiza	13.595	938	54.495	2.583
Petrobras	68.102	1.930	436.402	13.170
Suzano	20.896	1.223	18.402	731
Telefônica Brasil	20.600	958	7.538	437
Vale	37.610	3.290	142.810	7.611
Weg	5.830	441	24.693	855
Dividendos a Receber	-	85	-	752
<b>Em Operações de Empréstimo</b>	<b>154.436</b>	<b>4.306</b>	<b>620.817</b>	<b>18.594</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>52.304</b>	<b>1.545</b>	<b>27.800</b>	<b>1.159</b>
Banco do Brasil	-	-	9.200	486
Banco Bradesco	24.334	660	18.600	673
Banco Itaú Unibanco	27.970	885	-	-
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Companhias Abertas</b>	<b>102.132</b>	<b>2.761</b>	<b>593.017</b>	<b>17.434</b>
Ambev	48.872	765	170.254	3.179
BB Seguridade Participações	-	-	29.254	1.102
BRF	11.000	242	-	-
Braskem	-	-	15.190	454
CVC Brasil	-	-	5.800	254
Fleury	29.260	790	100.940	3.082
Gerdau	-	-	41.400	828
Kroton Educacional	-	-	24.786	283
Localiza	3.000	207	2.100	100
Suzano	-	-	30.194	1.198
Telefônica Brasil	-	-	28.362	1.645
Vale	-	-	15.700	837
Weg	10.000	757	129.037	4.472
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Total</b>	<b>530.504</b>	<b>19.295</b>	<b>2.976.424</b>	<b>96.983</b>

**PBB**

Em R\$ mil

Discriminação	2020		2019	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
<b>Livres</b>	<b>283.946</b>	<b>11.570</b>	<b>1.811.820</b>	<b>60.820</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>36.789</b>	<b>1.278</b>	<b>464.419</b>	<b>18.274</b>
Banco do Brasil	19.060	739	75.060	3.965
Banco Bradesco	8.249	224	177.359	6.415
Banco Itaú Unibanco	9.480	300	212.000	7.865
Dividendos a Receber	-	15	-	29
<b>Companhias Abertas</b>	<b>247.157</b>	<b>10.292</b>	<b>1.347.401</b>	<b>42.546</b>
Ambev	20.946	328	70.056	1.308
BB Seguridade Participações	-	-	40.946	1.544
BRF	20.760	458	70.360	2.477
Braskem	-	-	7.380	220
BR Malls Participações	-	-	98.130	1.772
B3SA	11.188	693	100.588	4.322
CVC Brasil	-	-	23.300	1.021
Equatorial	35.300	818	176.700	4.027
Fleury	9.930	268	33.150	1.012
Gerdau	-	-	19.900	398
Cogna Educação/ Kroton Educacio	-	-	130.417	1.491
Lojas Renner	18.210	793	46.010	2.585
Localiza	10.165	701	43.365	2.056
Petrobras	53.992	1.530	334.392	10.092
Suzano	16.526	967	14.181	563
Telefônica Brasil	16.300	758	1.008	58
Vale	29.720	2.599	121.520	6.477
Weg	4.120	312	15.998	554
Dividendos a Receber	-	67	-	569
<b>Em Operações de Empréstimo</b>	<b>135.807</b>	<b>3.698</b>	<b>469.345</b>	<b>13.504</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>41.365</b>	<b>1.222</b>	-	-
Banco Bradesco	19.245	522	-	-
Banco Itaú Unibanco	22.120	700	-	-
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	-	-	-	-
<b>Companhias Abertas</b>	<b>94.442</b>	<b>2.476</b>	<b>469.345</b>	<b>13.503</b>
Ambev	48.872	765	163.462	3.052
BB Seguridade Participações	-	-	16.954	639
BRF	11.000	242	-	-
Braskem	-	-	13.020	389
CVC Brasil	-	-	5.800	254
Fleury	23.170	626	77.350	2.362
Gerdau	-	-	41.400	828
Localiza	3.000	207	-	-
Suzano	-	-	23.045	914
Telefônica Brasil	-	-	26.492	1.536
Weg	8.400	636	101.822	3.529
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	-	-	-	<b>1</b>
<b>Total</b>	<b>419.753</b>	<b>15.268</b>	<b>2.281.165</b>	<b>74.324</b>

**PBDC**

Em R\$ mil

Discriminação	2020		2019	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
<b>Livres</b>	<b>25.431</b>	<b>963</b>	<b>210.345</b>	<b>6.757</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>2.641</b>	<b>92</b>	<b>48.537</b>	<b>1.912</b>
Banco do Brasil	1.377	54	7.877	416
Banco Bradesco	587	16	18.505	669
Banco Itaú Unibanco	677	21	22.155	822
Dividendos a Receber	-	1	-	5
<b>Companhias Abertas</b>	<b>22.790</b>	<b>871</b>	<b>161.808</b>	<b>4.845</b>
Ambev	5.065	79	24.465	457
BB Seguridade Participações	-	-	500	19
BRF	2.256	50	7.356	259
Braskem	-	-	2.100	63
BR Malls Participações	-	-	10.281	186
B3SA	763	47	10.563	454
CVC Brasil	-	-	3.000	131
Equatorial	2.500	58	18.500	422
Fleury	720	19	3.480	106
Gerdau	-	-	6.452	129
Cogna Educação/ Kroton Educacio	-	-	13.683	156
Lojas Renner	1.271	55	4.771	268
Localiza	915	63	2.415	114
Petrobras	3.831	109	35.031	1.057
Suzano	1.179	69	3.879	154
Telefônica Brasil	1.200	56	1.030	60
Vale	2.190	192	12.690	676
Weg	900	68	1.612	56
Dividendos a Receber	-	6	-	78
<b>Em Operações de Empréstimo</b>	<b>4.626</b>	<b>132</b>	<b>28.378</b>	<b>1.038</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>2.946</b>	<b>87</b>	-	-
Banco Bradesco	1.368	37	-	-
Banco Itaú Unibanco	1.578	50	-	-
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	-	-	-	-
<b>Companhias Abertas</b>	<b>1.680</b>	<b>45</b>	<b>28.378</b>	<b>1.038</b>
BB Seguridade Participações	-	-	5.600	211
Fleury	1.680	45	8.120	248
Localiza	-	-	2.100	100
Telefônica Brasil	-	-	1.870	109
Weg	-	-	10.688	370
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30.057</b>	<b>1.095</b>	<b>238.723</b>	<b>7.795</b>

**PCD**

Em R\$ mil

Discriminação	2020		2019	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
<b>Livres</b>	<b>66.691</b>	<b>2.456</b>	<b>333.442</b>	<b>10.812</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>7.108</b>	<b>247</b>	<b>65.055</b>	<b>2.493</b>
Banco do Brasil	3.681	143	5.781	305
Banco Bradesco	1.595	43	16.870	610
Banco Itaú Unibanco	1.832	58	42.404	1.573
Dividendos a Receber	-	3	-	5
<b>Companhias Abertas</b>	<b>59.583</b>	<b>2.209</b>	<b>268.387</b>	<b>8.319</b>
Ambev	13.504	211	39.912	745
BB Seguridade Participações	-	-	4.900	185
BRF	6.128	135	14.028	494
Braskem	-	-	1.930	58
BR Malls Participações	-	-	19.670	355
B3SA	2.168	134	20.168	867
CVC Brasil	-	-	5.800	254
Equatorial	6.800	158	35.400	807
Fleury	1.890	51	6.630	202
Gerdau	-	-	12.248	245
Cogna Educação/ Kroton Educacio	-	-	1.284	15
Lojas Renner	3.498	152	9.198	517
Localiza	2.515	174	8.715	413
Petrobras	10.279	291	66.979	2.021
Suzano	3.191	187	342	14
Telefônica Brasil	3.100	144	5.500	319
Vale	5.700	499	8.600	458
Weg	810	61	7.083	245
Dividendos a Receber	-	12	-	105
<b>Em Operações de Empréstimo</b>	<b>14.003</b>	<b>476</b>	<b>123.094</b>	<b>4.052</b>
<b>Instituições Financeiras</b>	<b>7.993</b>	<b>236</b>	<b>27.800</b>	<b>1.159</b>
Banco do Brasil	-	-	9.200	486
Banco Bradesco	3.721	101	18.600	673
Banco Itaú Unibanco	4.272	135	-	-
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Companhias Abertas</b>	<b>6.010</b>	<b>240</b>	<b>95.294</b>	<b>2.893</b>
Ambev	-	-	6.792	127
BB Seguridade Participações	-	-	6.700	252
Braskem	-	-	2.170	65
Fleury	4.410	119	15.470	472
Kroton Educacional	-	-	24.786	283
Suzano	-	-	7.149	284
Vale	-	-	15.700	837
Weg	1.600	121	16.527	573
<b>Valores a Receber - Empréstimos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>80.694</b>	<b>2.932</b>	<b>456.536</b>	<b>14.864</b>

## 8.7 - Fundos de Investimento

### I - Fundos de Investimento em Renda Fixa - FIRF

Trata-se de fundos exclusivos, cuja carteira é composta por títulos públicos federais, classificados “Para Negociação” e utilizados para fazer face às necessidades de liquidez dos planos.

Em 2020, o saldo é de R\$882.290 mil (R\$374.602 mil em 2019), conforme discriminado na Nota Explicativa 8.1, em consequência de novos aportes realizados no período.

### II - Fundos de Índice - ETF

Trata-se de fundos não exclusivos, com cotas negociadas em bolsa de valores, que buscam refletir o desempenho dos ativos aos quais estão referenciados, consoante quadro consolidado da Nota Explicativa 8.4. As Aplicações possuem a seguinte composição:

Consolidado		Em R\$ mil	
ETF	Segmento de Aplicação	2020	2019
BOVA11 - Ibovespa	Renda Variável	106.984	126.224
BOVV11 - Ibovespa	Renda Variável	19.646	85.851
PIBB11 - IBX - 50	Renda Variável	-	15.788
SMAL11 - SMLL	Renda Variável	11.972	-
DIVO11 - IDIV	Renda Variável	35.872	-
<b>Subtotal</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>174.475</b>	<b>227.862</b>
IVVB11 - S&P 500	Exterior	190.852	47.619
<b>Subtotal</b>	<b>Exterior</b>	<b>190.852</b>	<b>47.619</b>
IMAB11 - NTN-B	Renda Fixa	121.185	36.545
IB5M11 - NTN-B	Renda Fixa	6.311	-
IRFM11 - LTN e NTN-F	Renda Fixa	51.484	40.541
<b>Subtotal</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>178.980</b>	<b>77.086</b>
<b>Total</b>		<b>544.309<sup>1</sup></b>	<b>352.567</b>

<sup>1</sup> O saldo inclui empréstimos de cotas de fundo e exclui seus valores a receber nos valores de R\$ 35 mil e R\$ 48 mil em 2020 e 2019, respectivamente.

### III - Fundo de Investimento em Participações - FIP

Refere-se a investimento realizado pelo PBB e pelo PBDC, cujo saldo, de R\$255 mil, é composto por ativos de renda fixa e de emissão de empresas que possuem passivos fiscais ainda pendentes de julgamento, o que vem atrasando a proposição de encerramento do fundo, de acordo com o explicitado na Nota Explicativa 8.1

### IV – Fundos de Investimento Crédito Privado - FI-CP

Correspondem a recursos dos planos administrados investidos no Fundo Icatu Vanguarda FIRF Inflação CP, com o propósito de diversificar a carteira com exposição a risco de crédito privado, totalizando R\$172.467 mil em 2020 (R\$100.718 mil em 2019).

### V – Fundo Exclusivo de Investimento em Cotas de Fundos Multimercado - FICFIM



Em 17 de dezembro de 2020, todas as cotas de fundos multimercados dos planos foram transferidas para o fundo exclusivo Centrus Órion Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos Multimercado – FICFIM, totalizando R\$581.136 mil.

## VI - Empréstimos de Cotas de Fundos

Trata-se de empréstimo de cotas de fundos de índice mediante remuneração pré-estabelecida entre as partes (doador e tomador). Em 2020, o saldo é de R\$97.720 mil (R\$118.612 mil em 2019). Essas operações são garantidas pela B3 com prazo médio de duração de trinta dias e realizadas mediante intermediação de corretoras de valores.

### 8.8 - Investimentos Imobiliários

#### 8.8.1 - Composição do saldo

Em R\$ mil

Descrição	PBB		PBDC		PGA		CONSOLIDADO	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ed. Corporate Financial Center	17.886	19.566	474	518	11.320	12.369	29.680	32.453
Ed. Cosmopolitan Center	39.634	35.534	1.050	941	-	-	40.684	36.475
Investimentos em Shopping Center	23.626	21.893	626	580	-	-	24.252	22.473
Alugueis a Receber	252	354	7	10	-	-	259	364
Depósito Caução	328	317	9	9	-	-	337	326
Imóveis desapropriação	1.604	1.563	42	41	-	-	1.646	1.604
<b>Total</b>	<b>83.330</b>	<b>79.227</b>	<b>2.207</b>	<b>2.099</b>	<b>11.320</b>	<b>12.369</b>	<b>96.858</b>	<b>93.695</b>

#### 8.8.2 – Movimentação do saldo:

A variação dos saldos em 2019 e 2020 decorre, basicamente, da reavaliação dos imóveis, como evidenciado no quadro a seguir:

Em R\$ mil

Discriminação	Em R\$ mil		
	Saldo em 31.12.2019	Ajuste Reavaliação	Saldo em 31.12.2020
Ed. Corporate Financial Center <sup>1</sup>	19.566	(1.680)	17.886
Ed. Cosmopolitan Center	35.534	4.100	39.634
Investimentos em Shopping Center	21.893	1.733	23.626
<b>Total</b>	<b>76.993</b>	<b>4.153</b>	<b>81.146</b>

<sup>1</sup> Salas 902 e 903 do PGA, e 801, 901 e 904 cotizadas entre o PBB e o PBDC.

O PBB possui imóveis no valor de R\$58.002 mil, vinculados a garantia em ação judicial (valor em discussão totalizando R\$30.555 mil, atualizado em dezembro de 2020) relacionada ao cálculo de frações patrimoniais atribuídas a participantes desligados do PBB, em razão do enquadramento dos servidores do Banco Central ao RJU.

Em R\$ mil

Discriminação	PBDC				
	Saldo em 31.12.2018	Ajuste Reavaliação	Saldo em 31.12.2019	Ajuste Reavaliação	Saldo em 31.12.2020
Ed. Corporate Financial Center <sup>1</sup>	471	47	518	(44)	474
Ed. Cosmopolitan Center	1.400	(459)	941	109	1.050
Investimentos em Shopping Center	542	38	580	46	626
<b>Total</b>	<b>2.413</b>	<b>(374)</b>	<b>2.039</b>	<b>111</b>	<b>2.150</b>

<sup>1</sup> Salas 902 e 903 do PGA, e 801, 901 e 904 cotizadas entre o PBB e o PBDC.

Em R\$ mil

Discriminação	PGA				
	Saldo em 31.12.2018	Ajuste Reavaliação	Saldo em 31.12.2019	Ajuste Reavaliação	Saldo em 31.12.2020
Ed. Corporate Financial Center <sup>1</sup>	11.125	1.244	12.369	(1.049)	11.320
Ed. Cosmopolitan Center	-	-	-	-	-
Investimentos em Shopping Center	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11.125</b>	<b>1.244</b>	<b>12.369</b>	<b>(1.049)</b>	<b>11.320</b>

<sup>1</sup> Salas 902 e 903 do PGA, e 801, 901 e 904 cotizadas entre o PBB e o PBDC.

### 8.8.3 - Detalhes da reavaliação dos imóveis

Avaliação de 2020:

Em R\$ mil

Imóveis Locados a Terceiros	Saldo em 31.12.2019	Saldo reavaliado	Ajuste	Laudo	
				Data	Empresa Responsável
Ed. Corporate Financial Center <sup>1</sup>	32.454	29.680	(6.795)	17.8.2020	EAP Engenharia de Avaliações e Patrimônio SS
Ed. Cosmopolitan Center	36.475	40.684	4.209		
Investimentos em <i>Shopping Center</i>	22.473	24.252	1.779		
<b>Total</b>	<b>91.402</b>	<b>94.616</b>	<b>(807)</b>		

Obs: Ao saldo de investimentos imobiliários, são acrescidos os valores de depósito caução e a receber de aluguéis e de imóveis desapropriados, no total de R\$ 2.242 mil.

<sup>1</sup> Salas 902 e 903, do PGA, e 801,901 e 904 cotizadas entre o PBB e o PBDC.

Avaliação de 2019:

Em R\$ mil

Imóveis Locados a Terceiros	Saldo em 31.12.2018	Saldo reavaliado	Ajuste	Laudo	
				Data	Empresa Responsável
Ed. Corporate Financial Center <sup>1</sup>	29.373	32.454	3.081	21.8.2019	Câmara de Consultores Associados LTDA
Cosmopolitan Center	54.270	36.475	(17.795)		
Investimentos em <i>Shopping Center</i>	21.000	22.473	1.473		
<b>Total</b>	<b>104.643</b>	<b>91.402</b>	<b>(13.241)</b>		

<sup>1</sup> Salas 902 e 903 do PGA, e 801, 901 e 904 cotizadas entre o PBB e o PBDC.

### 8.9 - Valor Justo - Por Hierarquia

De acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC 46, item 2, o valor justo é a mensuração baseada em mercado e não em uma mensuração

específica da entidade, ou seja, informações de mercado ou transações de mercado observáveis e disponíveis.

Também determinado pelo CPC 46, para fins de divulgação dos resultados a valor justo, as metodologias de avaliação são classificadas segundo os seguintes níveis de hierarquia, que refletem a representatividade dos dados utilizados nas avaliações:

I - Nível 1 – preços de instrumentos financeiros idênticos aos cotados em mercados ativos, sem a realização de ajustes;

II - Nível 2 – preços cotados, não incluídos no Nível 1, observáveis para o ativo ou para o passivo financeiro, direta ou indiretamente, incluindo-se: (a) cotações de preços de instrumentos financeiros similares, negociados a mercado ativo; (b) cotações de preços de instrumentos financeiros idênticos ou similares, negociados em mercado pouco ativo; e (c) outros dados significativos observáveis para o instrumento financeiro; e

III - Nível 3 – dados não observáveis para o instrumento financeiro, utilizados na mensuração de ativos e de passivos financeiros para os quais não há dados observáveis disponíveis ou quando há pouca ou nenhuma atividade de mercado na data da avaliação.

Os quadros a seguir apresentam o saldo existente para os instrumentos financeiros dos planos avaliados a valor justo, de acordo com o nível de hierarquia de valor justo no qual estão classificados:

**Consolidado**

Em R\$ mil

Discriminação	2020			2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos	5.035.527	-	-	5.846.975	-	-
Ações	19.296	-	-	96.983	-	-
Fundos de Investimento	1.286.731	896.235	175.301	639.392	448.538	657
Renda Fixa	848.558	175.047	175.047	374.602	-	-
Crédito Privado	-	89.804	-	-	100.718	-
Multimercado	-	581.135	-	-	270.735	-
Índice de Mercado	438.173	50.249	-	264.790	77.085	-
Renda Variável	367.683	-	-	217.154	-	-
Renda Fixa	-	106.163	-	-	77.085	-
Exterior	70.490	-	-	47.636	-	-
Participações	-	-	254	-	-	657
Investimentos imobiliários	-	-	96.857	-	-	81.376
<b>Total</b>	<b>6.341.554</b>	<b>896.235</b>	<b>272.158</b>	<b>6.583.350</b>	<b>448.538</b>	<b>82.033</b>

**PBB**

Em R\$ mil

Discriminação	2020			2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos	4.518.295	-	-	5.308.784	-	-
Ações	15.268	-	-	74.324	-	-
Fundos de Investimento	913.291	433.528	248	430.759	148.162	640
Renda Fixa	581.107	-	-	256.103	-	-
Multimercado	-	433.528	-	-	148.162	-
Índice de Mercado	332.184	-	-	174.656	-	-
Renda Variável	330.727	-	-	174.656	-	-
Exterior	1.457	-	-	-	-	-
Participações	-	-	248	-	-	640
Investimentos imobiliários	-	-	83.330	-	-	79.277
<b>Total</b>	<b>5.446.854</b>	<b>433.528</b>	<b>83.578</b>	<b>5.813.867</b>	<b>148.162</b>	<b>79.917</b>

**PBDC**

Em R\$ mil

Discriminação	2020			2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos	375.331	-	-	379.892	-	-
Ações	1.095	-	-	7.795	-	-
Fundos de Investimento	79.833	89.135	6	47.485	74.338	17
Renda Fixa	47.735	-	-	17.362	-	-
Crédito Privado	-	6.001	-	-	23.313	-
Multimercado	-	72.265	-	-	45.892	-
Índice de Mercado	32.098	10.869	-	30.123	5.133	-
Renda Variável	9.855	-	-	18.273	-	-
Renda Fixa	-	10.869	-	-	5.133	-
Exterior	22.243	-	-	11.850	-	-
Participações	-	-	6	-	-	17
Investimentos imobiliários	-	-	2.207	-	-	2.099
<b>Total</b>	<b>456.259</b>	<b>89.135</b>	<b>2.213</b>	<b>435.172</b>	<b>74.338</b>	<b>2.116</b>

**PCD**

Em R\$ mil

Discriminação	2020			2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos	28.236	-	-	22.621	-	-
Ações	2.933	-	-	14.864	-	-
Fundos de Investimento	91.671	94.887	-	79.267	74.069	-
Renda Fixa	44.154	-	-	36.047	-	-
Crédito Privado	-	27.215	-	-	25.293	-
Multimercado	-	28.943	-	-	29.317	-
Índice de Mercado	47.517	38.729	-	43.220	19.459	-
Renda Variável	26.419	-	-	24.225	-	-
Renda Fixa	-	38.729	-	-	19.459	-
Exterior	21.098	-	-	18.995	-	-
<b>Total</b>	<b>122.840</b>	<b>94.887</b>	<b>-</b>	<b>116.752</b>	<b>74.069</b>	<b>-</b>

**CP+**

Em R\$ mil

Discriminação	2020			2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos	-	-	-	-	-	-
Ações	-	-	-	-	-	-
Fundos de Investimento	1.475	1.610	-	-	-	-
Renda Fixa	515	-	-	-	-	-
Crédito Privado	-	516	-	-	-	-
Multimercado	-	443	-	-	-	-
Índice de Mercado	960	651	-	-	-	-
Renda Variável	682	-	-	-	-	-
Renda Fixa	-	651	-	-	-	-
Exterior	278	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.475</b>	<b>1.610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

PGA

Em R\$ mil

Discriminação	2020			2019		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Títulos	113.665	-	-	135.678	-	-
Fundos de Investimento	144.389	157.942	-	81.881	151.969	-
Renda Fixa	118.975	-	-	65.090	-	-
Crédito Privado	-	56.072	-	-	52.112	-
Multimercado	-	45.956	-	-	47.364	-
Índice de Mercado	25.414	55.914	-	16.791	52.493	-
Renda Fixa	-	55.914	-	-	52.493	-
Exterior	25.414	-	-	16.791	-	-
Investimentos imobiliários	-	-	11.320	12.369	-	-
<b>Total</b>	<b>258.054</b>	<b>157.942</b>	<b>11.320</b>	<b>229.928</b>	<b>151.969</b>	<b>-</b>

## 8.10 - Empréstimos e Financiamentos

Em R\$ mil

Discriminação	2020				2019			
	PBB	PBDC	PCD	Consolidado	PBB	PBDC	PCD	Consolidado
Empréstimos	10.383	2.395	402	13.180	13.763	3.031	266	17.060
Financiamentos	1.417	-	-	1.417	4.021	14	-	4.035
<b>Total</b>	<b>11.800</b>	<b>2.395</b>	<b>402</b>	<b>14.597</b>	<b>17.784</b>	<b>3.045</b>	<b>266</b>	<b>21.095</b>

### 8.10.1 - Empréstimos

Em R\$ mil

Discriminação	2020				2019			
	PBB	PBDC	PCD	Consolidado	PBB	PBDC	PCD	Consolidado
Principal	10.383	2.395	402	13.180	13.775	3.048	266	17.089
Prov. Créd. Liquidação Duvidosa	-	-	-	-	(12)	(16)	-	(28)
<b>Total</b>	<b>10.383</b>	<b>2.395</b>	<b>402</b>	<b>13.180</b>	<b>13.763</b>	<b>3.032</b>	<b>266</b>	<b>17.061</b>

Nessa rubrica são registradas as operações de empréstimo realizadas com participantes e assistidos do PBB, do PBDC e do PCD.

As principais características e condições dos empréstimos são as seguintes:

#### I – PBB, PBDC e PCD - Concessões até 03.05.2020

Prazo	12, 24, 36, 48 e sessenta meses, observando que o pagamento da última prestação deverá ocorrer até a data em que o mutuário completar noventa anos
Taxa de administração	0,5% sobre o valor da operação
Limite	Até duas operações por mutuário Soma das prestações não pode ultrapassar 30% dos vencimentos ou dos proventos Máximo de R\$ 150 mil para o PBB, de R\$ 100 mil para o PBDC e de R\$ 50 mil para o PCD, no total das operações
Amortização	Sistema SAC
Encargos	Taxa de juros correspondente à variação do IPCA + 7% a.a. TQM, variável em função da idade IOF

## II – PBB, PBDC e PCD - Concessões a partir de 04.05.2020

Prazo	12, 24, 36, 48 e sessenta meses, observando que o pagamento da última prestação deverá ocorrer até a data em que o mutuário completar noventa anos
Taxa de administração	0,5% sobre o valor da operação
Limite	Até duas operações por mutuário Soma das prestações não pode ultrapassar 30% dos vencimentos ou dos proventos Máximo de R\$ 150 mil para o PBB, de R\$ 100 mil para o PBDC e de R\$ 100 mil para o PCD, no total das operações
Amortização	Sistema SAC
Encargos	Taxa de juros correspondente à média móvel dos últimos 6 meses IPCA + 6% a.a. TQM, variável em função da idade e do prazo IOF

O demonstrativo abaixo apresenta os empréstimos concedidos no período:

Plano	Em R\$ mil			
	2020		2019	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
PBB	36	2.472	107	5.447
PBDC	12	570	26	798
PCD	12	339	13	113
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>3.381</b>	<b>146</b>	<b>6.358</b>

### 8.10.2 - Financiamentos

Nessa rubrica estão registrados os saldos das operações de financiamento realizadas com participantes e assistidos do PBB e do PBDC.

Discriminação	Em R\$ mil					
	2020			2019		
	PBB	PBDC	Consolidado	PBB	PBDC	Consolidado
Principal	1.480	-	1.480	4.170	18	4.188
Prov. Créd. Liquidação Duvidosa	(63)	-	(63)	(149)	(4)	(153)
<b>Total</b>	<b>1.417</b>	<b>-</b>	<b>1.417</b>	<b>4.021</b>	<b>14</b>	<b>4.035</b>

Em 1996, foram suspensas novas concessões, tendo sido facultada, desde então, apenas a realização de operações de renegociação. Os contratos em curso observam as condições estabelecidas nos diversos regulamentos, conforme a seguir:



Discriminação	1981	1993	
		Versão B	Versões C e D
Prestação	Até 360 meses	Até 180 meses	Até 240 meses
Reajuste da prestação	Média ponderada dos reajustes dos vencimentos fixos	Taxa Referencial - TR	Índice Nacional de Preços em Consumo Amplo - IPCA
Reajuste do saldo devedor		TR	IPCA
Juros	10% a.a.	10% a.a.	7% a.a. para C 6% a.a. para D
TQM	1% a.a.	Variável em função da idade do mutuário	
Seguro	Seguro contra incêndio obrigatório por quantia não inferior ao montante da dívida		
Garantia	Hipotecária		

No exercício de 2020, foi dada continuidade aos programas para promoção do reequilíbrio financeiro e para liquidação dos contratos de financiamento. Tais programas objetivam incentivar a repactuação ou o encerramento de operações, por meio da revisão dos saldos devedores e da concessão de desconto para liquidação, e destinam-se aos contratos ainda não repactuados e às operações cujos mutuários demandam na Justiça contra a Centrus, incluindo contratos originados na Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil - Previ.

O resultado desses programas no período está demonstrado a seguir:

Em R\$ mil

Discriminação	2020				2019			
	PBB		PBDC		PBB		PBDC	
	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor
Liquidações	75	5.944	1	1	48	3.489	-	-
Descontos concedidos	31	(743)	-	-	17	(969)	-	-

## 9 - Permanente

### 9.1 - Imobilizado

A composição do saldo deste ativo e a movimentação ocorrida em cada exercício é assim demonstrada:

**Saldo e movimentação em 2020**

Em R\$ mil

Imobilizado	Saldo em 31.12.2019	Aquisição	Depreciação/ Amortização	Saldo em 31.12.2020
Móveis e Utensílios	296	3	(82)	217
Veículos	9	-	(9)	-
Computadores e Periféricos	366	170	(284)	252
Máquinas e Equipamentos	83	19	(24)	78
<b>Total</b>	<b>754</b>	<b>192</b>	<b>(399)</b>	<b>547</b>

**Saldo e movimentação em 2019**

Em R\$ mil

Imobilizado	Saldo em 31.12.2018	Aquisição	Depreciação/ Amortização	Saldo em 31.12.2019
Móveis e Utensílios	370	7	(81)	296
Veículos	21	-	(12)	9
Computadores e Periféricos	649	147	(430)	366
Máquinas e Equipamentos	97	9	(23)	83
<b>Total</b>	<b>1.137</b>	<b>163</b>	<b>(546)</b>	<b>754</b>

As principais variações observadas nos dois períodos decorrem, basicamente, do reconhecimento da reavaliação das edificações de uso próprio, constituídas das salas existentes no Edifício Corporate Financial Center, em Brasília.

## 9.2 - Detalhes da reavaliação dos imóveis

As reavaliações de 2019 e 2020 e seus reflexos foram os seguintes:

Em R\$ mil

Imóvel Reavaliado	Saldo em 31.12.2019	Saldo Reavaliado 31.12.2020	Ajuste	Laudo	
				Data	Empresa Responsável
Edificações para Uso Próprio	19.064	17.440	(1.624)	17.8.2020	EAP Engenharia de Avaliações e Patrimônio SS
<b>Total</b>	<b>19.064</b>	<b>17.440</b>	<b>(1.624)</b>		

Em R\$ mil

Imóvel Reavaliado	Saldo em 31.12.2018	Saldo Reavaliado 31.12.2019	Ajuste	Laudo	
				Data	Empresa Responsável
Edificações para Uso Próprio	17.208	19.064	1.856	20.8.2019	Câmara de Consultores Associados Ltda.
<b>Total</b>	<b>17.208</b>	<b>19.064</b>	<b>1.856</b>		

## 10 - Exigível Operacional - Gestão Previdencial

A composição do saldo desse grupo de contas é assim apresentada:

Em R\$ mil

Discriminação	Nota	PBB		PBDC		PCD		Centrusprev <sup>f</sup>		Total	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Alteração do Benefício de Pensão - Créditos Patrocinador</b>	<b>10.1</b>	-	-	<b>11.932</b>	<b>11.392</b>	-	-	-	-	<b>11.932</b>	<b>11.392</b>
<b>Destinação do Superavit 2005 - Saldo a Pagar</b>	<b>10.2</b>	<b>2.350</b>	<b>2.350</b>	<b>5.298</b>	<b>6.538</b>	-	-	-	-	<b>7.648</b>	<b>8.888</b>
Participantes e Assistidos		2.350	2.350	5.298	6.538	-	-	-	-	7.648	8.888
Benefício Temporário		-	-	5.298	6.538	-	-	-	-	5.298	6.538
Reversão de Valores - Direito de Herdeiros		2.350	2.350	-	-	-	-	-	-	2.350	2.350
<b>Destinação do Superavit de 2009 - Saldo a Pagar</b>	<b>10.3</b>	<b>2.500</b>	<b>2.767</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2.500</b>	<b>2.767</b>
Participantes e Assistidos		2.500	2.767	-	-	-	-	-	-	2.500	2.767
Reversão de Valores - Direito de Herdeiros		2.500	2.767	-	-	-	-	-	-	2.500	2.767
<b>Destinação do Superavit de 2012 - Saldo a Pagar</b>	<b>10.4</b>	<b>296.990</b>	<b>445.150</b>	-	-	-	-	-	-	<b>296.990</b>	<b>445.150</b>
Patrocinador		289.220	435.455	-	-	-	-	-	-	289.220	435.455
Reversão de Valores - Cota Patronal		289.220	435.455	-	-	-	-	-	-	289.220	435.455
Participantes e Assistidos		7.770	9.695	-	-	-	-	-	-	7.770	9.695
Reversão de Valores - Direito de Herdeiros		7.770	9.695	-	-	-	-	-	-	7.770	9.695
<b>Destinação do Superavit de 2014 - Saldo a Pagar</b>	<b>10.5</b>	<b>53.503</b>	<b>28.333</b>	-	-	-	-	-	-	<b>53.503</b>	<b>28.333</b>
Patrocinador		51.538	27.493	-	-	-	-	-	-	51.538	27.493
Reversão de Valores - Cota Patronal		51.538	27.493	-	-	-	-	-	-	51.538	27.493
Participantes e Assistidos		1.965	840	-	-	-	-	-	-	1.965	840
Reversão de Valores - Direito de Herdeiros		1.965	840	-	-	-	-	-	-	1.965	840
<b>Destinação do Superavit de 2015 - Saldo a Pagar</b>	<b>10.6</b>	<b>99.074</b>	<b>13.185</b>	-	-	-	-	-	-	<b>99.074</b>	<b>13.185</b>
Patrocinador		94.555	12.446	-	-	-	-	-	-	94.555	12.446
Reversão de Valores - Cota Patronal		94.555	12.446	-	-	-	-	-	-	94.555	12.446
Participantes e Assistidos		4.519	739	-	-	-	-	-	-	4.519	739
Reversão de Valores - Direito de Herdeiros		4.519	739	-	-	-	-	-	-	4.519	739
<b>Destinação do Superavit de 2016 - Saldo a Pagar</b>	<b>10.7</b>	<b>19.336</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>19.336</b>	-
Patrocinador		18.322	-	-	-	-	-	-	-	18.322	-
Reversão de Valores - Cota Patronal		18.322	-	-	-	-	-	-	-	18.322	-
Participantes e Assistidos		1.014	-	-	-	-	-	-	-	1.014	-
Reversão de Valores - Direito de Herdeiros		1.014	-	-	-	-	-	-	-	1.014	-
<b>Créditos de Terceiros</b>	<b>10.8</b>	<b>1.533</b>	<b>1.575</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	-	-	-	-	<b>1.544</b>	<b>1.587</b>
Fração Patrimonial Encerrada		1.206	1.233	-	-	-	-	-	-	1.206	1.233
Remuneração a Pagar		327	342	11	12	-	-	-	-	338	354
<b>Benefícios Previdenciais a Pagar</b>	<b>10.9</b>	<b>1.936</b>	<b>2.059</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.936</b>	<b>2.059</b>
<b>Recursos Antecipados</b>	<b>10.10</b>	-	-	-	-	<b>1.602</b>	<b>2.933</b>	<b>494</b>	-	<b>2.096</b>	<b>2.933</b>
<b>Retenções a Recolher</b>	<b>10.11</b>	<b>10.434</b>	<b>8.341</b>	<b>361</b>	<b>171</b>	<b>151</b>	<b>206</b>	-	-	<b>10.946</b>	<b>8.718</b>
<b>Outros</b>		<b>405</b>	<b>1.059</b>	-	-	<b>127</b>	-	<b>1</b>	-	<b>533</b>	<b>1.059</b>
<b>Total</b>		<b>488.061</b>	<b>504.819</b>	<b>17.602</b>	<b>18.113</b>	<b>1.880</b>	<b>3.139</b>	<b>495</b>	<b>-</b>	<b>508.038</b>	<b>526.071</b>

## 10.1 – Alteração do benefício de pensão - Créditos do Patrocinador

Corresponde ao crédito constituído da Centrus em contrapartida à elevação do percentual da cota básica das pensões por morte do PBDC, aprovada nos termos da Portaria nº 2.644, de 11 de dezembro de 2008, do Departamento de Análise Técnica da então Secretaria de Previdência Complementar - SPC.

A atualização dos valores disponíveis é calculada pela rentabilidade patrimonial do PBDC.

## 10.2 - Destinação do Superavit de 2005 - Saldo a Pagar

### Participantes e Assistidos

O saldo existente no PBB diz respeito a direitos de assistidos falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento, não havendo atualização até a data do pagamento. No PBDC, os recursos são atualizados pela meta atuarial e somente podem ser sacados quando o participante estiver em gozo de benefício de prestação continuada ou na hipótese de desligamento do plano.

**10.3 - Destinação do *Superavit* de 2009 - Saldo a Pagar****Participantes e Assistidos**

O saldo relativo ao PBB representa direitos de assistidos falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento, não havendo atualização até a data do pagamento.

**10.4 - Destinação do *Superavit* de 2012 - Saldo a Pagar****I - Patrocinador**

A variação do saldo decorre da disponibilização ao patrocinador Banco Central do *superavit* de 2012, cujas transferências dos recursos ocorrerão em função de solicitação da autarquia, observado que a atualização do montante se dá pela taxa equivalente à da rentabilidade obtida pela Centrus nas aplicações dos recursos do plano no segmento de renda fixa, que corresponde ao retorno ponderado dos investimentos efetuados em títulos públicos e em fundos de curto prazo lastreados nesses títulos.

**II - Participantes e Assistidos**

O saldo relativo ao PBB representa direitos de assistidos falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento. Os valores não são atualizados por estarem à disposição dos herdeiros.

**10.5 - Destinação do *Superavit* de 2014 - Saldo a Pagar****I - Patrocinador**

Em 26 de setembro de 2018, foi disponibilizada a 1ª parcela referente à destinação obrigatória da reserva especial de 2014 do PBB, aprovada pela Previc em 3 de setembro de 2018. O saldo a pagar em 31 de dezembro de 2020 é de R\$51.538 mil (R\$27.493 mil em 2019) e encontra-se atualizado pela rentabilidade do plano.

**II - Participantes e Assistidos**

O saldo relativo ao PBB representa direitos de assistidos falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento. Os valores não são atualizados por estarem à disposição dos herdeiros.

**10.6 - Destinação do *Superavit* de 2015 - Saldo a Pagar****I - Patrocinador**

Em 26 de novembro de 2019, foi disponibilizada a 1ª parcela referente à destinação obrigatória da reserva especial de 2015 do PBB, aprovada pela Previc em 12 de novembro de 2019.

**II - Participantes e Assistidos**

O saldo relativo ao PBB representa direitos de assistidos falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento. Os valores não são atualizados por estarem à disposição dos herdeiros.

**10.7 - Destinação do *Superavit* de 2016 - Saldo a Pagar****I - Patrocinador**

Em 26 de outubro de 2020 foi disponibilizado a 1ª parcela referente a destinação obrigatória da reserva especial de 2016 do PBB, aprovado pela Previc em 20 de outubro de 2020.

## **II - Participantes e Assistidos**

O saldo relativo ao PBB representa direitos de assistidos falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento. Os valores não são atualizados por estarem à disposição dos herdeiros.

### **10.8 - Créditos de Terceiros**

Dizem respeito a valores relacionados a credores que não foram localizados ou a falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento. Os valores não são atualizados por estarem à disposição dos herdeiros.

### **10.9 - Benefícios Previdenciais a Pagar**

Retrata o saldo de benefícios de assistidos falecidos cujos herdeiros ainda não se habilitaram ao recebimento.

### **10.10 - Recursos antecipados**

Corresponde a contribuições efetuadas pelos participantes do PCD e do CP+ após a data-limite definida para a aquisição de cotas, que permanecem no passivo aguardando o início do próximo mês para integralização das Provisões Matemáticas.

### **10.11 - Retenções a Recolher**

Compreendem, basicamente, os tributos de responsabilidade de participantes e assistidos, retidos pela Fundação no momento do pagamento dos benefícios e que serão recolhidos conforme calendário estabelecido pelas autoridades fiscais.

## **11 - Exigível Contingencial**

O passivo contingencial de R\$109.304 mil em 31 de dezembro de 2020 é constituído com o objetivo de preservar o patrimônio dos planos administrados em situações de risco de perda em ações judiciais ou administrativas e, conseqüentemente, de desembolso de recursos. Estão contabilizadas provisões para 25 ações (26 em 2019), cujo risco de perda foi considerado provável.

**Consolidado**

Em R\$ mil

Discriminação	2020	Atualizações	Adições	Baixas	2019
Previdencial	108.637	12.233	2.440	538	94.502
Trabalhistas	41.086	5.261	2.440	538	33.923
Fração Patrimonial	62.921	6.394	-	-	56.527
Diversas	4.630	578	-	-	4.052
Administrativa	667	72	-	-	595
Trabalhistas	667	72	-	-	595
<b>Total</b>	<b>109.304</b>	<b>12.305</b>	<b>2.440</b>	<b>538</b>	<b>95.097</b>

**PBB**

Em R\$ mil

Discriminação	2020	Atualizações	Adições	Baixas	2019
Previdencial	108.637	12.233	2.440	538	94.502
Trabalhistas	41.086	5.261	2.440	538	33.923
Fração Patrimonial	62.921	6.394	-	-	56.527
Diversas	4.630	578	-	-	4.052
<b>Total</b>	<b>108.637</b>	<b>12.233</b>	<b>2.440</b>	<b>538</b>	<b>94.502</b>

**PGA**

Em R\$ mil

Discriminação	2020	Atualizações	Adições	Baixas	2019
Administrativa	667	72	-	-	595
Trabalhistas	667	72	-	-	595
<b>Total</b>	<b>667</b>	<b>72</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>595</b>

## 11.1 – Passivo Contingente

A Centrus era parte em 69 ações judiciais e administrativas, com risco de perda possível ou remota, tendo ações no polo ativo, no polo passivo - relativas a assuntos diversos, entre os quais benefícios, financiamentos, reclamações trabalhistas, fração patrimonial e cálculo de tributos e, ainda, em que a Fundação possui interesse indireto. No encerramento do exercício de 2020 existiam 315 ações (em 2019, 334).

## 11.2 - Gestão Previdencial

### 11.2.1 - Trabalhistas

Incluem, basicamente, ações movidas por ex-empregados do Banco Central oriundos do Banco do Brasil S.A. ou por seus pensionistas, que pleiteiam na Justiça do Trabalho revisão do valor do benefício de aposentadoria ou de pensão por morte. Há, porém, uma ação nova de ex-empregado da Centrus pleiteando diferenças a título de desvio de função.

### 11.2.2 - Fração Patrimonial

Refere-se a provisões destinadas à cobertura de eventual perda em ações judiciais relacionadas à revisão da fração patrimonial devolvida a ex-participantes do

PBB, resultantes da segregação do patrimônio da Fundação determinada pela Lei nº 9.650, de 1998.

Em 2014, por força de decisão do Superior Tribunal de Justiça - STJ favorável à Centrus, o risco de perda da maioria dessas ações foi reclassificado para possível, determinando a reversão de parte das provisões constituídas para tal finalidade. O valor ainda provisionado reporta-se a ações não alcançadas pela decisão do STJ.

### 11.2.3 - Diversas

Dizem respeito, essencialmente, a ações judiciais movidas por ex-empregados do Banco Central pleiteando reenquadramento e diferenças de proventos, nas quais a Centrus integra a relação processual na qualidade de litisconsorte passivo.

### 11.3 - Gestão Administrativa

Refere-se a ações movidas por ex-empregados da Fundação, requerendo diferenças de verbas rescisórias, reclassificação funcional e outras indenizações, bem como a autuações fiscais relacionadas a contribuições para a Seguridade Social.

### 12 - Provisões Matemáticas

Representam o valor presente dos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e assistidos dos planos de benefícios administrados.

Consolidado		Em R\$ mil	
Discriminação	2020	2019	
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>3.477.739</b>	<b>3.434.492</b>	
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>3.361.762</b>	<b>3.319.977</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.730.830	1.769.802	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	1.630.932	1.550.175	
<b>Contribuição Definida</b>	<b>115.977</b>	<b>114.515</b>	
Saldo de Contas - Assistidos	115.977	114.515	
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>218.959</b>	<b>218.004</b>	
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>111.095</b>	<b>128.352</b>	
Valor Atual dos Benefícios Programados	115.897	134.513	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(2.401)	(3.081)	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(2.401)	(3.081)	
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>5.074</b>	<b>5.599</b>	
Valor Atual dos Benefícios Programados	5.294	5.868	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(110)	(134)	
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(110)	(134)	
<b>Contribuição Definida</b>	<b>102.790</b>	<b>84.053</b>	
Saldo de Contas - Patrocinador	1.674	1.091	
Saldo de Contas - Participantes	101.116	82.962	
<b>Provisão Matemática a Constituir</b>	<b>(1.936)</b>	<b>(1.942)</b>	
Serviço Passado de Responsabilidade do Patrocinador	(1.437)	(1.448)	
Serviço Passado de Responsabilidade dos Participantes	(499)	(494)	
<b>Total</b>	<b>3.694.762</b>	<b>3.650.554</b>	



**PBB**

Em R\$ mil

Discriminação	2020	2019
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>3.221.180</b>	<b>3.220.363</b>
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>3.221.180</b>	<b>3.220.363</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.596.349	1.673.754
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	1.624.831	1.546.609
<b>Total</b>	<b>3.221.180</b>	<b>3.220.363</b>

**PBDC**

Em R\$ mil

Discriminação	2020	2019
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>140.582</b>	<b>99.614</b>
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>140.582</b>	<b>99.614</b>
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	134.481	96.048
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	6.101	3.566
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>116.169</b>	<b>133.951</b>
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>111.095</b>	<b>128.352</b>
Valor Atual dos Benefícios Programados	115.897	134.513
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(2.401)	(3.081)
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(2.401)	(3.081)
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>5.074</b>	<b>5.599</b>
Valor Atual dos Benefícios Programados	5.294	5.868
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(110)	(134)
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	(110)	(134)
<b>Provisão Matemática a Constituir</b>	<b>(1.936)</b>	<b>(1.942)</b>
Serviço Passado de Responsabilidade do Patrocinador	(1.437)	(1.448)
Serviço Passado de Responsabilidade dos Participantes	(499)	(494)
<b>Total</b>	<b>254.815</b>	<b>231.623</b>

**PCD**

Em R\$ mil

Discriminação	2020	2019
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>115.977</b>	<b>114.515</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>115.977</b>	<b>114.515</b>
Saldo de Contas - Assistidos	115.977	114.515
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>100.193</b>	<b>84.053</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>100.193</b>	<b>84.053</b>
Saldo de Contas - Patrocinador	1.674	1.091
Saldo de Contas - Participantes	98.519	82.962
<b>Total</b>	<b>216.170</b>	<b>198.568</b>

CP+	Em R\$ mil	
Discriminação	2020	2019
<b>Benefícios Concedidos</b>	-	-
<b>Contribuição Definida</b>	-	-
Saldo de Contas - Assistidos	-	-
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>2.597</b>	-
<b>Contribuição Definida</b>	<b>2.597</b>	-
Saldo de Contas - Patrocinador	-	-
Saldo de Contas - Participantes	2.597	-
<b>Total</b>	<b>2.597</b>	-

Os benefícios programados são todos aqueles que o segurado pode prever e planejar para cumprir todos os requisitos como: tempo de contribuição e idade. Já os não programados são aqueles inesperados, como invalidez, pecúlio, morte e reclusão, no caso do PBDC.

### 12.1 - Benefícios Concedidos

Valor atual a ser pago aos assistidos em gozo de benefício de prestação continuada dos planos de benefícios administrados.

### 12.2 - Benefícios a Conceder

Valor atual dos benefícios a serem concedidos aos participantes do PBDC, do PCD e do CP+ que ainda não entraram em gozo de benefício de prestação continuada. No caso do PBDC, é deduzido o valor presente das contribuições que serão recolhidas ao plano pelos participantes e pela patrocinadora Centrus.

### 12.3 - Provisão Matemática a Constituir

Refere-se ao custo de ingresso no plano – joia – de empregados da Fundação que aderiram ao PBDC a partir de dezembro de 2011. O valor foi distribuído entre esses participantes e a patrocinadora na razão contributiva vigente.

O pagamento é efetuado de forma parcelada, tendo como limite a data em que o participante se torna elegível à obtenção de benefício programado de aposentadoria.

### 12.4 - Avaliação Atuarial

As Provisões Matemáticas são apuradas por meio de processo de avaliação atuarial anual realizado pela empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda., tendo por base os dados cadastrais dos participantes e assistidos do PBB, do PBDC, do PCD e do CP+ no mês de dezembro de cada ano. As principais premissas e hipóteses atuariais aplicáveis às características da massa de participantes e assistidos e a situação econômica atual dos planos foram as seguintes:

Premissas	PBB		PBDC		PCD		CentrusPrev*	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Biométricas</b>								
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 M&F * desagradada e suavizada em 10%							
Tábua de mortalidade de inválidos	GAM-71 M&F							
Tábua de entrada em invalidez	Não aplicável		Álvaro Vindas		Não aplicável		Não aplicável	
Idade média	81	81	55	54	55	55	37	-
<b>Econômicas</b>								
Taxa de juros	4,0% a.a.	4,5% a.a.	4,0% a.a.	4,5% a.a.	4,0% a.a.	4,5% a.a.	4,0% a.a.	-
Índice de inflação	IPCA							
Contribuição de participantes e assistidos	-		3%, 5% e 6% <sup>1</sup>		Mínimo de 2% <sup>1</sup>		Mínimo de 2 UBR	-
Contribuição do patrocinador	-		3%, 5% e 6% <sup>2</sup>		Mínimo de 2% <sup>3</sup>		Não aplicável	
Crescimento real de salários	Não aplicável		2,49% a.a.		Não aplicável		Não aplicável	
Fator de Capacidade	0,9824	0,9824	0,9824	0,9824	Não aplicável		Não aplicável	
<b>População</b>								
Total	1.193	1.255	118	118	699	669	229	-
Ativos	-	-	60	70	552	521	229	-
Aposentados	436	486	54	45	140	144	-	-
Pensionistas vitalícios	748	757	4	3	-	-	-	-
Pensionistas temporários	9	12	-	-	7	4	-	-

## 13 - Equilíbrio Técnico

### 13.1 - Resultado

O resultado das operações dos planos na modalidade de benefício definido (PBB e PBDC) é incorporado ao Patrimônio Social, na conta *Superavit/Deficit Acumulado*, enquanto que, na modalidade de contribuição definida (PCD e CP+), o resultado é incorporado mensalmente ao saldo das contas individualizadas dos participantes e assistidos.

O quadro a seguir detalha os resultados:

Discriminação	PBB		PBDC		PCD		CP+		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Resultado de Investimentos	598.935	547.699	48.290	49.942	13.221	23.514	135	-	660.581	621.155
Receitas de Contribuições	-	-	2.598	2.300	13.964	11.168	2.462	-	19.024	13.468
Despesas de Benefícios	(640.910)	(533.003)	(14.213)	(10.416)	(9.551)	(10.518)	-	-	(664.674)	(553.937)
Cobertura de Despesa Administrativa	-	-	(646)	-	-	-	-	-	(646)	-
(Constituição) / Reversão de Reserva de Contingência	(13.977)	63.669	-	(3)	-	-	-	-	(13.977)	63.666
(Constituição) / Reversão de Provisões Matemáticas	(816)	86.237	(23.193)	(12.729)	-	-	-	-	(24.009)	73.508
(Constituição) / Reversão de Fundos	184.091	93.452	(5.870)	(5.214)	(31)	(14)	-	-	178.190	88.224
<b>Resultado</b>	<b>127.323</b>	<b>258.054</b>	<b>6.966</b>	<b>23.880</b>	<b>17.603</b>	<b>24.150</b>	<b>2.597</b>	<b>-</b>	<b>154.489</b>	<b>306.084</b>

### 13.2 - Reserva de Contingência

A Reserva de Contingência do PBB foi calculada em 17,66% (17,52% em 2019) das Provisões Matemáticas (10 p.p. + 7,66 p.p. referentes à duração do passivo), consoante os valores apresentados na Nota Explicativa 12.

Para o PBDC, foi mantida em 25% em função da duração do passivo do plano, que alcançou 15,44 anos (15,85 anos em 2019), cujo percentual de ajuste, acrescido de 10 pontos percentuais, ultrapassa o limite legal.

### 13.3 - Superavit Técnico Acumulado

O *Superavit Técnico Acumulado* do PBB e do PBDC, no valor total de R\$1.452.956 mil (R\$1.832.165 mil em 2019), está representado nas rubricas Reserva de Contingência para Revisão do Plano:

Em R\$ mil

Discriminação	Reserva de Contingência			Reserva Especial para Revisão de Planos			Superavit Técnico Acumulado		
	PBB	PBDC	Total	PBB	PBDC	Total	PBB	PBDC	Consolidado
Saldo em 31.12.2019	564.208	57.906	622.114	1.093.063	116.988	1.210.051	1.657.271	174.894	1.832.165
(+/-) Variação <sup>1</sup>	4.652	5.798	10.450	(329.674)	(59.985)	(389.659)	(325.022)	(54.187)	(379.209)
Saldo em 31.12.2020	568.860	63.704	632.564	763.389	57.003	820.392	1.332.249	120.707	1.452.956

<sup>1</sup> A variação é decorrente do resultado do exercício do PBB e do PBDC, de acordo com a Nota 13.1 e da distribuição do superavit de 2016.

### 13.4 - Superavit Técnico Ajustado

A Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, estabelece que os *superavits* e *deficits* técnicos devem ser ajustados antes de se efetuar a sua distribuição ou o seu equacionamento, conforme o caso, de maneira a reconhecer o impacto da taxa de juros sobre ativos mantidos na contabilidade pelo valor da curva.

Esse ajuste corresponde à diferença entre o valor contábil de títulos públicos vinculados a índices de preços, classificados na categoria Mantidos até o Vencimento, e seu valor calculado utilizando-se a taxa de juros adotada na avaliação atuarial de encerramento do exercício. São incluídos no ajuste de precificação apenas os títulos que apresentam, no conjunto, entre outros quesitos, valor presente igual ou inferior ao valor presente do fluxo de pagamento de benefícios e tenham duração também igual ou inferior à duração do fluxo de pagamento de benefícios. Na situação de equacionamento de *deficit*, devem ser considerados os ajustes positivos ou negativos no dimensionamento final do *deficit* a equacionar, enquanto que na destinação de *superavit* consideram-se apenas os ajustes negativos.

Em 31 de dezembro de 2020, o ajuste foi positivo em R\$321.412 mil (R\$271.772 mil em 2019) para o PBB, e em R\$48.524 mil (R\$46.799 mil em 2019) para o PBDC, conforme demonstrativo a seguir. Tendo em vista a ocorrência de *superavit* em ambos os planos, tais resultados não interferem nos montantes apurados para fins de destinação aos participantes e assistidos e aos patrocinadores:

**PBB** Em R\$ mil

NTN-B	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Ajuste	Valor Ajustado
		Acima de 360 dias	589.984	2.029.227	321.412
<b>Total</b>		589.984	2.029.227	321.412	2.350.639

**PBDC** Em R\$ mil

NTN-B	Vencimento	Quantidade	Valor Contábil	Ajuste	Valor Ajustado
		Acima de 360 dias	48.736	161.971	48.524
<b>Total</b>		48.736	161.971	48.524	210.495

### 14 - Fundos Previdenciais

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30, de 2018, ao apurar-se *superavit* que atenda às condições de destinação, são constituídos fundos previdenciais segregados entre participantes e assistidos, de um lado, e patrocinadores de outro, após a aprovação do processo pelo Conselho Deliberativo ou pela Previc, conforme o caso, com a subsequente transferência dos saldos para fundos específicos,

segundo a forma de distribuição de *superavit* adotada. Composição dos saldos em 31 de dezembro:

Discriminação	Nota	Em R\$ mil	
		2020	2019
<b>PBB</b>		<b>815.018</b>	<b>546.764</b>
<b>Superavit 2014</b>	<b>14.1.1</b>	<b>47.259</b>	<b>83.420</b>
Reversão de Valores - Patrocinador		23.611	41.677
Reversão de Valores - Assistidos		23.648	41.743
<b>Superavit 2015</b>	<b>14.1.2</b>	<b>339.517</b>	463.344
Reversão de Valores - Patrocinador		169.625	<b>231.490</b>
Reversão de Valores - Assistidos		169.892	<b>231.854</b>
<b>Superavit 2016</b>	<b>14.1.3</b>	<b>428.242</b>	-
Reversão de Valores - Patrocinador		213.953	-
Reversão de Valores - Assistidos		214.289	-
<b>PBDC</b>		<b>156.152</b>	<b>89.128</b>
<b>Superavit 2009</b>	<b>14.2.1</b>	<b>1.823</b>	<b>3.267</b>
Cobertura de Contribuições - Participantes		1.823	3.267
<b>Superavit 2014</b>	<b>14.2.2</b>	-	<b>144</b>
Destinação - Patrocinadora		-	69
Destinação - Participantes e Assistidos		-	75
<b>Superavit 2016</b>	<b>14.2.3</b>	<b>56.194</b>	-
Reversão de Valores - Patrocinador		18.045	-
Reversão de Valores - Assistidos		38.149	-
<b>Fundo de Utilização Patronal</b>	<b>14.2.4</b>	<b>78.437</b>	<b>69.813</b>
<b>Fundo de Utilização Individual</b>	<b>14.2.5</b>	<b>19.698</b>	<b>15.904</b>
<b>PCD</b>		<b>90</b>	<b>59</b>
<b>Fundo Previdencial</b>		<b>90</b>	<b>59</b>
<b>Total</b>		<b>971.260</b>	<b>635.951</b>

## 14.1 - PBB

### 14.1.1 - Destinação do *Superavit* de 2014 - Assistidos e Patrocinador

Diz respeito ao saldo da destinação do *superavit* de 2014 atribuída aos assistidos e ao patrocinador Banco Central, prevista para ser efetivada em 36 parcelas e que foi iniciada em setembro de 2018.

### 14.1.2 - Destinação do *Superavit* de 2015 - Assistidos e Patrocinador

Corresponde ao saldo da destinação do *superavit* de 2015 atribuída aos assistidos e ao patrocinador Banco Central, prevista para ser efetivada em 36 parcelas e que foi iniciada em novembro de 2019.

### 14.1.3 - Destinação do *Superavit* de 2016 - Assistidos e Patrocinador

Corresponde ao saldo da destinação do *superavit* de 2016 atribuída aos assistidos e ao patrocinador Banco Central, prevista para ser efetivada em 36 parcelas e que foi iniciada em outubro de 2020.

## **14.2 - PBDC**

### **14.2.1 - Superavit de 2009**

#### **I - Cobertura de Contribuições – Participantes e Patrocinadora**

Refere-se à parcela do *superavit* de 2009 destinada ao pagamento das contribuições devidas pelos participantes e pela patrocinadora Centrus. O início de sua utilização ocorreu após o esgotamento do saldo do *superavit* de 2005 para a mesma finalidade. Este fundo tem expectativa de duração aproximada de 10 anos.

Os direitos dos participantes foram creditados no Fundo Previdencial de Contribuições Pessoais - 2009, que mantém controles individualizados e tem por objetivo dar cobertura às contribuições pessoais devidas ao plano, bem assim às contribuições patronais de responsabilidade dos autopatrocinados.

### **14.2.2 - Superavit de 2014**

#### **I - Destinação – Participantes e Assistidos**

Diz respeito ao saldo da destinação do *superavit* de 2014 atribuída aos participantes e assistidos, prevista para ser efetivada em 36 parcelas mensais e sucessivas, mediante crédito no Fundo Previdencial de Utilização Individual. O saldo em 2019, de R\$75 mil, referia-se às 12 parcelas restantes dessa destinação, que já foram quitadas.

#### **II - Destinação – Patrocinadora**

Correspondia ao saldo da destinação do *superavit* de 2014 atribuída à patrocinadora Centrus, prevista para ser efetivada em 36 parcelas mensais e sucessivas, com crédito no Fundo Previdencial de Utilização Patronal. O saldo em 2019, de R\$69 mil, referia-se às 12 parcelas remanescentes dessa destinação, que já foram creditadas.

### **14.2.3 - Superavit de 2016**

Corresponde ao saldo da destinação do *superavit* de 2016 atribuída aos participantes, assistidos e à patrocinadora Centrus, prevista para ser efetivada em 36 parcelas mensais e sucessivas aos participantes, assistidos e patrocinadora, nessa ordem, para crédito no Fundo Previdencial de Utilização Individual e no Fundo Previdencial de Utilização Patronal, e que foi iniciada em agosto de 2020.

### **14.2.4 - Fundo de Utilização Patronal**

Constituído para diversas finalidades, tais como: cobertura de contribuições devidas ao PBDC, compensação da elevação do nível das provisões matemáticas do plano resultante de alteração no cenário de bases técnicas, contribuição para o custeio previdencial do PBDC, acerto de contas provenientes de retirada de patrocínio e outras utilizações admitidas pela legislação, sendo atualizado mensalmente pela taxa de rentabilidade patrimonial do plano. O uso dos recursos dar-se-á, por meio de autorização do Conselho Deliberativo.

### **14.2.5 - Fundo de Utilização Individual**

Destina-se a dar cobertura às contribuições normais ou extraordinárias devidas pelos participantes ou para o pagamento de benefício mensal temporário aos assistidos, sendo atualizado mensalmente pela taxa de rentabilidade patrimonial do PBDC.

## **15 - Fundo Administrativo**

Registra o Patrimônio Social do PGA e tem como objetivo custear as despesas da Fundação na administração dos planos de benefícios. Representa os recursos de cada plano de benefícios no PGA e é administrado de maneira segregada por plano, observado que:

I - as despesas e as receitas diretamente identificadas são imputadas à parcela do fundo administrativo do respectivo plano de benefícios;

II - as despesas e as receitas comuns são rateadas na proporção do ativo de cada plano;  
e

III - as receitas oriundas dos investimentos do PGA são rateadas na proporção da participação dos planos de benefícios em seu ativo.

As despesas do PGA em 2020 alcançaram R\$44.688 mil (R\$43.359 mil em 2019), dentro dos limites estabelecidos pelo Conselho Deliberativo, de acordo com o seguinte detalhamento:

Descrição	Em R\$ mil	
	2020	2019
<b>I - Despesas Orçamentárias</b>	<b>37.063</b>	<b>37.785</b>
Pessoal e Encargos	31.157	30.122
Treinamentos, Congressos e Seminários	66	99
Viagens e Estadias	45	298
Serviços de Terceiros	3.357	4.622
Despesas Gerais	2.438	2.644
<b>II - Despesas não Orçamentárias</b>	<b>7.625</b>	<b>5.574</b>
Depreciação e Amortização	400	546
Tributos	5.601	5.028
Outras Despesas <sup>1</sup>	1.624	-
<b>Total das Despesas Administrativas (I+II)</b>	<b>44.688</b>	<b>43.359</b>

<sup>1</sup> Reavaliação negativa dos imóveis do Permanente.

Já as receitas provenientes dos planos de benefícios para a manutenção do custeio dos investimentos foram as seguintes:

Descrição	Em R\$ mil	
	2020	2018
PBB	57.200	58.759
PBDC	5.503	4.987
PCD	1.400	1.500
CP+	4	-
<b>Total</b>	<b>64.107</b>	<b>65.246</b>

Em 31 de dezembro, os planos de benefícios possuíam a seguinte participação no PGA, equivalente ao saldo do Fundo Administrativo:



Em R\$ mil

Discriminação	2020		2019	
	Valor	%	Valor	%
PBB	414.420	10,66%	374.500	94,26
PBDC	23.406	16,38%	20.111	5,06
PCD	2.801	3,55%	2.705	0,68
CP+	2	-	-	-
<b>Total</b>	<b>440.629</b>	<b>110,90%</b>	<b>397.316</b>	<b>100</b>

Como fonte de receitas para o custeio das despesas administrativas, foram utilizados os recursos descritos na Nota Explicativa 4.7.

## 16 - Fundos dos Investimentos

Os fundos dos investimentos do PBB, do PBDC e do PCD registravam os seguintes saldos em 31 de dezembro:

Em R\$ mil

Fundos dos Investimentos	PBB		PBDC		PCD		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Reserva de Garantia	12.740	37.728	1.171	1.059	13	9	13.924	38.796
Cobertura de Financiamento Imobiliário	2.382	2.859	-	-	-	-	2.382	2.859
<b>Total</b>	<b>15.122</b>	<b>40.587</b>	<b>1.171</b>	<b>1.059</b>	<b>13</b>	<b>9</b>	<b>16.306</b>	<b>41.655</b>

### 16.1 - Fundo de Reserva de Garantia

Constituído, por meio da cobrança da taxa de quitação por morte – TQM, para fazer face à quitação de empréstimos concedidos aos participantes e assistidos do PBB, do PBDC e do PCD, bem como de financiamentos contratados com participantes e assistidos do PBB e do PBDC, na ocorrência de falecimento do mutuário.

### 16.2 - Fundo de Cobertura de Financiamento Imobiliário

O saldo foi formado com a finalidade de suportar os descontos concedidos na repactuação ou na liquidação de contratos que apresentam desequilíbrio financeiro, no âmbito dos programas de reestruturação da carteira de financiamentos.

A movimentação decorre de atualização e utilização dos recursos.

## 17 - Consolidação de Balanço

Os ajustes e as eliminações promovidos para a consolidação das Demonstrações Contábeis são efetuados em documentos auxiliares e referem-se à participação dos planos de benefícios no PGA, de acordo com o quadro a seguir:

Em R\$ mil

Contas	Movimentação					Eliminações de Consolidação	
	PBB	PBDC	PCD	CP+	PGA	Débito	Crédito
Valores a Receber	-	284	-	-	213	-	497
Participação no PGA	414.420	23.406	2.801	2	-	-	440.629
Patrimônio Social	-	-	-	-	440.629	440.629	-
Valores a Pagar	84	-	127	2	284	497	-

Os valores a receber e a pagar entre planos correspondem, basicamente, ao rateio de despesas efetuadas por um dos planos, cujos serviços foram usufruídos

pelos demais, bem como ao resultado dos investimentos do PBB e do PBDC e à taxa de administração do PCD e do CP<sup>+</sup>, a serem repassados ao PGA.

## **18 - Partes Relacionadas**

### **I - Banco Central do Brasil**

O Banco Central é uma autarquia federal integrante do Sistema Financeiro Nacional, ao qual cabe estabelecer as diretrizes gerais das políticas monetária, cambial e creditícia, além de regular o funcionamento e a fiscalização das instituições financeiras. Relaciona-se com a Centrus por meio do patrocínio contributivo no PBB (atualmente contribuição de 0%) e não contributivo no PCD, conforme Notas Explicativas 2-I e 2-III.

No quadro a seguir, são demonstradas as principais operações ocorridas no período entre o Banco Central e a Fundação:

Consolidado		Em R\$ mil	
Natureza da Operação	2020	2019	
<b>Destinação do Superavit de 2012 (Nota 10.4)</b>			
Saldo Inicial	435.455	379.909	
(+) Constituição Passivo por Reversão de Fundo	-	21.007	
(-) Valores Transferidos	(180.000)	-	
(+) Atualização	33.765	34.539	
Saldo Final	289.220	435.455	
<b>Destinação do Superavit de 2014 (Nota 10.5)</b>			
Saldo Inicial	27.493	6.422	
(+) Constituição Passivo por Reversão de Fundo	20.604	19.751	
(+) Atualização	3.441	1.320	
Saldo Final	51.538	27.493	
<b>Destinação do Superavit de 2015 (Nota 10.6)</b>			
Saldo Inicial	12.446	-	
(+) Constituição Passivo por Reversão de Fundo	77.568	12.394	
(+) Atualização	4.541	52	
Saldo Final	94.555	12.446	
<b>Destinação do Superavit de 2016 (Nota 10.7)</b>			
Saldo Inicial	-	-	
(+) Constituição Passivo por Reversão de Fundo	18.090	-	
(+) Atualização	232	-	
Saldo Final	18.322	-	
<b>Fundo Previdencial - Superavit de 2012</b>			
Saldo Inicial	-	20.830	
(-) Constituição Passivo	-	(21.007)	
(+) Atualização	-	177	
Saldo Final	-	-	
<b>Fundo Previdencial - Superavit 2014 (Nota 14.1.4)</b>			
Saldo Inicial	41.677	56.770	
Constituição	-	-	
(-) Constituição Passivo	(20.604)	(19.751)	
(+) Atualização	2.538	4.658	
Saldo Final	23.611	41.677	
<b>Fundo Previdencial - Superavit 2015 (Nota 14.1.2)</b>			
Saldo Inicial	231.490	-	
Constituição	-	242.255	
(-) Constituição Passivo	(77.568)	(12.394)	
(+) Atualização	15.703	1.629	
Saldo Final	169.625	231.490	
<b>Fundo Previdencial - Superavit 2016 (Nota 14.1.3)</b>			
Saldo Inicial	-	-	
Constituição	225.995	-	
(-) Constituição Passivo	(18.091)	-	
(+) Atualização	6.049	-	
Saldo Final	213.953	-	

V - Participantes e Herdeiros

As principais operações ocorridas no período entre a Centrus e os participantes e herdeiros do PBB e do PBDC estão discriminadas nos quadros a seguir:

<b>Consolidado</b>	Em R\$ mil	
	2020	2019
<b>Destinação Superavit 2005 (Nota 10.2)</b>		
Saldo Inicial	8.888	10.319
(+) Atualização	513	519
(-) Valores Transferidos	(1.753)	(1.950)
Saldo Final	7.648	8.888
<b>Destinação Superavit 2009 (Nota 10.3)</b>		
Saldo Inicial	2.767	3.481
(+) Atualização	-	-
(-) Formação de Fundo - Revisão de Regulamento	-	2.274
(-) Valores Transferidos	(267)	(2.988)
Saldo Final	2.500	2.767
<b>Destinação Superavit 2012 (Nota 10.4)</b>		
Saldo Inicial	9.695	11.742
(+) Constituição Passivo por Reversão de Fundo	-	1.930
(-) Valores Transferidos	(1.925)	(3.977)
Saldo Final	7.770	9.695
<b>Fundo Previdencial - Superavit 2012</b>		
Saldo Inicial	-	20.866
(-) Constituição Passivo	-	(21.043)
(+) Atualização	-	177
Saldo Final	-	-
<b>Fundo Previdencial - Superavit 2014 (Nota 14.1.1)</b>		
Saldo Inicial	41.743	
Constituição	-	56.859
(-) Constituição Passivo	(21.036)	(19.781)
(+) Atualização	2.941	4.665
Saldo Final	23.648	41.743
<b>Fundo Previdencial - Superavit 2015 (Nota 14.1.2)</b>		
Saldo Inicial	231.854	
Constituição	-	223.439
(-) Constituição Passivo	(80.023)	(12.413)
(+) Atualização	18.061	20.828
Saldo Final	169.892	231.854
<b>Fundo Previdencial - Superavit 2016 (Nota 14.1.2 e 14.2.3)</b>		
Saldo Inicial	-	
Constituição	267.294	-
(-) Constituição Passivo	(22.844)	-
(+) Atualização	7.987	-
Saldo Final	252.437	-

III - Receitas de contribuições e despesas com benefícios:

Em R\$ mil

Discriminação	PBB		PBDC		PCD		CP+		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Receitas de Contribuições	-	-	2.598	2.300	13.964	11.168	2.462	-	16.562	13.468
Despesas de Benefícios	(640.910)	(533.003)	(13.856)	(10.416)	(9.551)	(10.518)	-	-	(664.317)	(553.938)
Resultado Previdencial	(640.910)	(533.003)	(11.258)	(8.116)	4.413	650	2.462	-	(647.755)	(540.470)

Além dessas, são partes relacionadas os empréstimos e os financiamentos, de acordo com a Nota Explicativa 8.10.

IV - Membros ocupantes de funções estratégicas:

A Centrus possui dez conselheiros, sendo seis deliberativos e quatro fiscais, quatro diretores, incluindo o presidente em cada um desses órgãos colegiados, e dez gerentes, dentre os quais a Secretária-Executiva e o Consultor Jurídico.

O quadro a seguir demonstra os principais custos com remunerações e outros benefícios atribuídos a esses membros, os quais, no âmbito da Fundação, têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades da Centrus:

Em R\$ mil

	2020	2019
<b>Benefícios de curto prazo</b>		
Conselheiros	1.621	1.492
Demais membros ocupantes de funções estratégicas	11.818	11.871
<b>Benefícios decorrentes do término da relação de trabalho</b>		
Demais membros ocupantes de funções estratégicas	698	249

Os benefícios de curto prazo pagos incluem pró-labores para conselheiros; salários, encargos sociais, participação nos resultados, assistência médico-hospitalar e odontológica e auxílio-alimentação para diretores e empregados.

Os benefícios decorrentes do término da relação de trabalho incluem o aviso prévio indenizado, a multa rescisória do FGTS, as férias e o 13º indenizado.

**19 - Eventos Subsequentes**

Não ocorreram eventos subsequentes que pudessem gerar efeitos sobre essas Demonstrações Contábeis.

**Altamir Lopes**  
Diretor-Presidente  
CPF: 087.053.211-15

**Eduardo de Lima Rocha**  
Diretor de Controle, Logística e  
Informação  
CRC - DF – 12005/O-9  
CPF: 308.088.041-20

**Tassiana de Moraes Lacort**  
Contadora  
CRC - DF – 014693/O-3  
CPF: 845.837.201-06