

# Relatório Anual 2016



**Olá participante!**  
**Seja muito bem-vindo!**

O ano de 2016 demonstrou a complexidade do nosso tempo. Ele nos desafiou a superar o momento político e econômico do país para fazer o melhor aos nossos participantes.

Foi um ano de rico aprendizado, com relações intensificadas pela conjuntura e mudanças velozes. O período que passamos e ainda estamos a enfrentar denota a importância da preparação. Estar preparado significa estar à frente de qualquer crise e sentir-se confiante para atravessá-la.

No intenso movimento de assimilar essa nova realidade, reforçamos a aliança e nosso compromisso com todos que fazem parte desta Entidade e esperam dela a solidez para desbravar o futuro com segurança.

Por isso, mais do que nunca, garantir a transparência na comunicação de nossa saúde patrimonial, atuarial e de investimentos é a melhor forma de mostrar nosso trabalho a você, participante.

Acompanhe de perto o seu plano de previdência complementar e, em caso de dúvidas, consulte a Entidade por meio dos canais de comunicação disponibilizados. Teremos o maior prazer em ajudá-lo.

A você, participante, uma boa leitura!

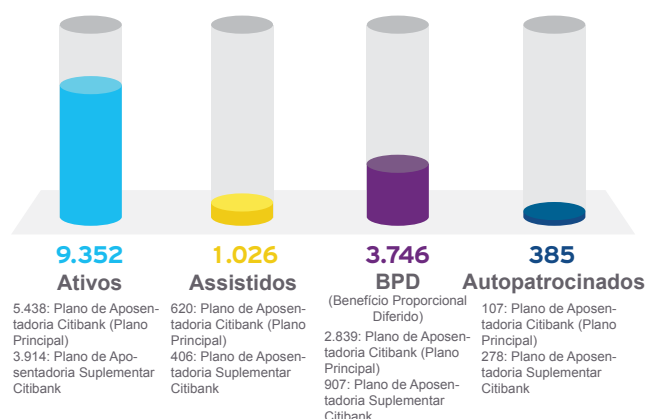
Um grande abraço,

**CITIPREVI**

## A Entidade em 2016

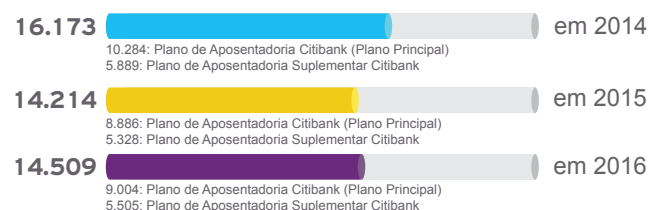
Conheça um pouco mais o tamanho da sua Entidade

### Quantidade de participantes



### Número total de participantes

Veja o número total de participantes da CITIPREVI nos últimos 3 anos.



### Patrimônio da entidade

Evolução do nosso patrimônio nos últimos 3 anos: total da reserva acumulada pelos participantes e patrocinadoras para pagar os benefícios futuros de cada um.



3003 5433 (capitais e grandes centros)  
0800 638 5433 – opção 5 (capitais e grandes centros)  
citiprevi@metlife.com.br  
www.citiprevi.com.br

# Desempenho econômico 2016 e perspectivas 2017

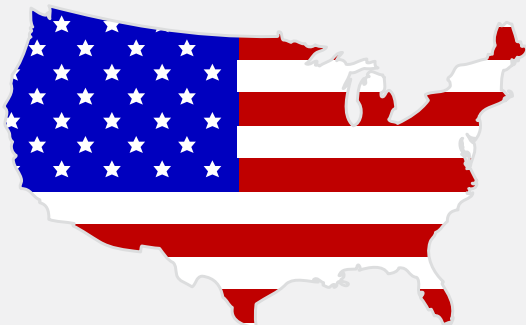
## Como foi o desempenho da economia mundial em 2016?

O ano de 2016 foi marcado por diversas mudanças, tanto no cenário doméstico como internacional. Começamos 2016 presenciando uma piora do cenário econômico mundial, com indicadores desfavoráveis das principais economias globais. Ao decorrer do ano, este cenário foi se atenuando, o que levou ao aumento da busca por ativos mais atrativos em outros mercados, beneficiando, assim, países com prêmio de risco mais elevado, como é o caso do Brasil.



Com relação à Zona do Euro, houve uma ligeira recuperação da economia em 2016, depois de serem colocados novos estímulos monetários pelo Banco Central Europeu nos meses anteriores. Embora modesto, o crescimento econômico na região tem ganhado certa consistência, processo que envolve também uma lenta redução da taxa de desemprego (9,6% em Dezembro). Com foco na recuperação da demanda, a política monetária do Banco Central Europeu (BCE) seguirá expansionista, com a manutenção do programa de compras de ativos até o final do ano de 2017. Na Zona do Euro, o calendário político também continuará em foco, em especial na Alemanha, na França e na Holanda, onde serão realizadas eleições ao longo do ano.

- O PIB da Zona do Euro avançou 1,7% em 2016 e deve crescer 1,5% em 2017;
- Elevação da inflação trará alguma pressão sobre o Banco Central Europeu (BCE);
- Ao longo do ano, eventos políticos podem criar maior instabilidade.



Do outro lado do mundo, no mês de novembro, tivemos outro choque no âmbito internacional e um novo cenário global com a

eleição de Donald Trump como presidente dos Estados Unidos. Isto gerou novas incertezas relacionadas à postura desse novo governo e sua agenda pautada em políticas protecionistas, o que poderá causar impacto na política monetária do Fed (Federal Reserve). Tais fatores resultaram em altos níveis de aversão ao risco e precificação de ativos globais, incluindo as taxas de câmbio.

A perspectiva das políticas econômicas nos EUA a serem adotadas permaneceu difusa, com um claro viés desfavorável ao comércio global, por conta do protecionismo, e uma agenda pautada em expansão fiscal. Percebeu-se, também, certo distanciamento de laços e compromissos com os acordos internacionais. Por outro lado, houve redução de impostos, menor regulamentação e gastos com infraestrutura.

- Atividade econômica: após avançar 3,5% no 3Q16, a economia registrou crescimento de 1,9% no 4Q16, encerrando o ano com crescimento de 1,6%;
- Espera-se mais três altas na taxa de juros pelo FED em 2017;
- Se mantém a expectativa de adoção da política fiscal expansionista e a adoção de políticas protecionistas pelo governo Trump.



Sobre a China, os índices de atividade de Serviços e Industriais sinalizaram, em julho de 2016 uma melhora dos dados de atividade. No mercado cambial, o Yuan seguiu em tendência de desvalorização perante a cesta de moedas internacionais. No entanto, o país permaneceu no radar de monitoramento do mercado, dada a tendência de desaceleração de sua economia e o alto nível de endividamento privado. A política cambial permanece visando a depreciação da moeda, auxiliada pela apreciação do dólar americano.

- O PIB avançou 6,8% no 4Q16, encerrando o ano com crescimento de 6,7%;
- A economia chinesa deve avançar 6,5% em 2017;
- Política comercial do governo Trump pode gerar alguma reação do governo chinês.

## E no Brasil, como foi o desempenho da economia em 2016?



No Brasil, começamos o ano de 2016 com um cenário de impeachment, até então improvável ou com possibilidades muito baixas. Ao longo dos meses, o foco sobre o Brasil continuou a ser o ambiente político e uma eventual mudança de governo ou da política econômica. Cada possibilidade de troca de governo refletia na precificação dos ativos locais, movimento esse que foi classificado como “rali de impeachment”.

Em meados de abril, o mercado já havia tomado como base a possibilidade de impeachment e as expectativas passaram a ser em torno de como seria o mandato de um novo governo, com Temer assumindo a presidência. Com isso, observou-se a melhora dos principais ativos brasileiros e a entrada de capitais no país.

O novo presidente do Banco Central se mostrou mais ortodoxo a respeito das políticas adotadas pelo órgão, sinalizando ao mercado uma postura menos tolerante com relação à inflação e uma menor intervenção por parte do Banco Central sobre a política cambial.

Após a definição do impeachment o Banco Central do Brasil iniciou um ciclo de cortes de juros.

Nos últimos meses do ano, tivemos o cenário político bastante agitado, com embates entre os poderes legislativo e judiciário, além da votação da PEC dos gastos. Essa PEC sinaliza um primeiro passo em direção ao reequilíbrio estrutural das contas públicas do País. Tivemos também em pauta a reforma da Previdência, mas que ainda deve tramitar ao longo de 2017.

## Entendendo um pouco mais do que aconteceu no Brasil em 2016: Conjuntura Econômica

Ao longo de 2016, tivemos um ambiente de descoordenação política, que gerou efeitos negativos sobre a economia, com redução da expectativa de controle inflacionário, escassez de crédito e um ambiente de negócios turbulento.

Os números continuaram em declínio, reflexo da fraca atividade econômica, resultando em revisões baixistas do PIB e piora das estimativas. Por conta desses fatos, o nível de confiança dos agentes seguiu em patamares baixos.

Tivemos uma ligeira melhora das expectativas fundamentada na evolução do PIB do primeiro trimestre, que surpreendeu positivamente ao mostrar uma contração menor que a esperada. No entanto, o segundo trimestre permaneceu com a contração da atividade econômica, dada a deterioração do emprego, das condições de crédito sobre o consumo e das incertezas sobre os investimentos.

Na reunião do Copom, realizada em janeiro de 2017, tivemos o anúncio de redução em 75 pontos percentuais da taxa básica de juros, surpreendendo positivamente o mercado. Um dos fatores que suportou a aceleração do corte dos juros foi a surpresa inflacionária positiva do final de 2016, com redução das projeções para 2017, além da atividade econômica mais fraca que o esperado.

Em fevereiro deste ano, tivemos novamente a confirmação das expectativas do mercado com o Banco Central anunciando um novo corte dos juros em 75 pontos-base. A percepção de seu comunicado aparentemente deixa a porta aberta para haver tanto um ciclo de cortes de juros mais extenso do que o precificado, como mais intenso.

O próprio BCB, no entanto, reforçou a importância da manutenção no ritmo de aprovação de reformas, ressaltando o seu papel fundamental para a reversão da situação fiscal (ainda crítica) do país.

A visão é que o Copom deve intensificar o ritmo de afrouxamento monetário em seus próximos encontros. Espera-se que o Brasil siga em uma intensa queda de juros em 2017, podendo fechar o ano com uma taxa básica de juros de um dígito. Isso propiciaria um ambiente favorável para recuperação gradual da economia.

No entanto, até o momento, a situação brasileira permanece preocupante. Continuamos com dados ainda fracos em atividade e produtividade, além do mercado de trabalho em deterioração.

Sobre a inflação, em 2016, observa-se uma taxa de 6,29%, voltando a convergir para dentro das bandas de inflação estipuladas pelo Banco Central. Esse resultado veio como consequência da postura mais ortodoxa dos formuladores de políticas econômicas, além da elevada taxa de desemprego, ocasionada pela fraca atividade econômica do país.

## E o mercado financeiro, como se comportou em 2016?

### Renda Fixa

O ano de 2016 foi bastante positivo para o segmento de Renda Fixa. Logo no início, com o ambiente global e político conturbado, o mercado estava avesso ao risco e pessimista com segmentos mais agressivos como a Bolsa de Valores brasileira. Com isso, no final de 2015 e início de 2016, houve um aumento de posição em ativos de menor risco, somado a um ambiente propício a esses investimentos devido aos juros altos.

No decorrer do ano, dada as mudanças institucionais no governo brasileiro e o início do ciclo de queda de juros brasileiro, possibilitada pela redução das taxas de inflação, houve uma queda dos prêmios de juros em todos os seus vencimentos, gerando fortes ganhos para as carteiras posicionadas em títulos pré-fixados e indexados à inflação.

## Renda Variável

Começamos 2016 com trajetória negativa de Renda Variável, reflexo da baixa expectativa dos dados de nossa economia. Porém, já em fevereiro, houve um grande volume de negociações, invertendo a trajetória de queda e corrigindo, assim, parte do retorno negativo dos últimos meses de 2015. Isso se deu principalmente com as commodities, em especial do minério, que beneficiou o mercado acionário brasileiro.

Podemos citar ainda a repercussão global do resultado das eleições nos Estados Unidos, o que resultou em forte movimento de abertura dos juros e impactou a precificação dos ativos em esfera Global.

## Câmbio

O processo de desvalorização de nossa moeda vinha como resposta ao desempenho de nossa economia, aos dados menos animadores da economia global e à nova postura dos agentes monetários globais.

Ao longo do ano, houve melhora do ambiente para ativos de risco no exterior e recuperação do preço das commodities, aumento do petróleo e a expectativa da troca do governo brasileiro, o que favoreceu a apreciação do Real frente à moeda norte americana. Assim, vimos o dólar sofrendo forte desvalorização perante o Real e um grande volume financeiro de entrada de capitais estrangeiros no país.

Muito da precificação do Real, está de acordo com o aumento das taxas de juros nos EUA (expectativa de dois aumentos neste ano e três aumentos em 2018). Outro fator é o andamento positivo do ajuste fiscal no Brasil, com a consequente redução do risco-país, deve continuar a ser um fator positivo para a moeda. E a continuidade da recuperação dos preços das commodities, em função da perspectiva de recuperação da atividade econômica global, também podendo ajudar na valorização do Real;

Abaixo, apresentamos alguns indicadores relevantes do ano de 2016:

- Retração de 3,6% do PIB (Produto Interno Bruto);
- Inflação de 6,29% medida pelo IPCA, voltando a ficar dentro do limite superior de 6,50% (Base dezembro/2016);
- Taxa básica de juros fechou o ano em 13,75% atualmente está em 12,25% e podendo encerrar 2017 em 9%;
- Ibovespa com valorização de 38,94%;
- -16,54% desvalorização considerável do dólar (Dólar Ptax) frente ao real.

## Perspectivas para 2017

### Economia Internacional

As perspectivas para o cenário internacional sobre o desempenho econômico mostram-se positivas, em especial quando comparadas ao padrão recente pouco animador. Por outro lado, há inúmeros obstáculos e desafios ao longo do ano do ponto de vista internacional, aspectos esses que ameaçam a visão mais construtiva que tem se desenhado com relação às principais economias.

Nos Estados Unidos, com a nova agenda a ser implementada pelo novo governo, a economia deve ganhar impulso, por conta de estímulos e de um mercado de trabalho ainda aquecido. O novo governo tem sinalizado medidas expansionistas do lado fiscal, via cortes de impostos, menor regulamentação, elevações de gastos públicos e afrouxamento do crédito.

Na Zona do Euro, observa-se um ciclo suave de investimentos por parte das autoridades monetárias europeias, com leves reduções de incentivos ao longo do ano, além do aumento gradual do consumo das famílias e crescimento sutil da produção e utilização da capacidade das empresas europeias.

Sobre a China, nota-se melhora em sua margem, pautada no crescimento via concessão de crédito e construção. A política cambial permanece visando à depreciação da moeda, auxiliada pela apreciação do dólar americano. A China continuará tendo como desafio os desequilíbrios internos e um quadro global mais hostil, na tentativa de manter o bom desempenho econômico e o alcance das metas de crescimento.

### Economia Brasileira

Os resultados indicam uma atividade econômica ainda fraca, com dados pouco robustos. Para uma análise mais a médio e longo prazo, devemos olhar os fundamentos estruturais do país, entre eles o quadro fiscal, que permanece crítico. Continuamos na expectativa de novas reformas no âmbito fiscal.

Com relação ao mercado financeiro, a Renda Fixa continua apresentando retornos positivos e boas oportunidades para os investimentos de longo prazo, com atenção para a volatilidade das curvas de juros e novos cortes de juros no curto prazo.

O segmento de Investimentos Estruturados dá a possibilidade de proporcionar uma rentabilidade superior à dos investimentos de Renda Fixa convencionais, mas assumindo um nível de risco mais elevado.

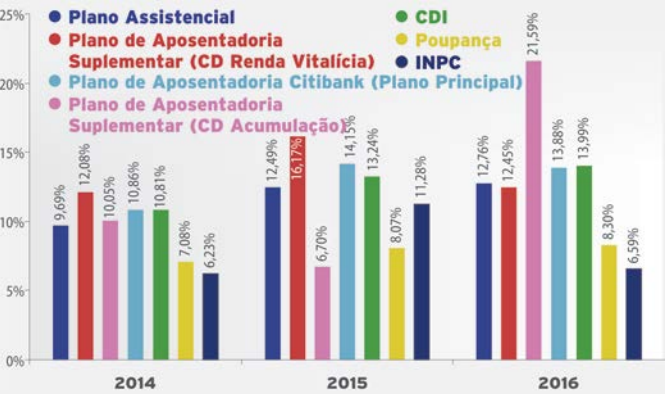
Para a Renda Variável, a perspectiva é que em 2017 se mantenha cercada por incertezas, num ambiente global mais turbulento, envolto pelas expectativas dos agentes com as possíveis medidas adotadas pelo governo Trump, elevação dos juros dos Estados Unidos e apreciação da moeda norte americana. Em relação à parcela doméstica, percebemos um mercado que tende a ser muito influenciado pelos dados dos indicadores de nosso país e a valorização das commodities.

## Resultado dos investimentos

Diante do cenário descrito acima, a rentabilidade adquirida pelos investimentos realizados pela CITIPREVI neste exercício é considerada satisfatória, com políticas de investimentos adequadas à situação e com foco na preservação do patrimônio da entidade e dos seus participantes.

## Rentabilidade do seu plano

Comparativo de rentabilidade com os principais índices econômicos (CDI, poupança e INPC) nos últimos 3 anos.



## Condição patrimonial e contábil

O balanço patrimonial é a demonstração contábil que apresenta o conjunto de bens e direitos (ATIVO) e as obrigações (PASSIVO), ao final de cada ano, da CITIPREVI. Em uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, a melhor maneira de acompanhar e conhecer a situação patrimonial e financeira é analisar o balanço patrimonial.

Confira, abaixo, a situação das principais contas do balanço patrimonial da CITIPREVI em 2016 e em 2015.

| ATIVO          | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------|------------|------------|
| Disponível     | 573        | 611        |
| Realizável     | 2.742.326  | 2.383.954  |
| Total do ativo | 2.742.899  | 2.384.565  |

| PASSIVO                | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------|------------|------------|
| Exigível operacional   | 12.530     | 10.232     |
| Exigível contingencial | 304        | -          |
| Patrimônio social      | 2.730.065  | 2.374.333  |
| Total do passivo       | 2.742.899  | 2.384.565  |

Para a KPMG Auditores Independentes as demonstrações contábeis da CITIPREVI apresentaram adequadamente, em 31 de dezembro de 2016, a posição patrimonial e financeira da Entidade, estando de acordo com as disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das Entidades fechadas de previdência complementar.

## Condição patrimonial e contábil do plano

Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) CNPB: 1985.0015-19 (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                        | 2016      | 2015      | Variação (%) |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício           | 1.348.687 | 1.243.142 | 8,49%        |
| 1. Adições                                       | 224.287   | 205.903   | 8,93%        |
| (+) Contribuições                                | 38.064    | 34.936    | 8,95%        |
| (+) Resultado positivo dos investimentos -       |           |           |              |
| Gestão previdencial                              | 186.223   | 170.967   | 8,92%        |
| 2. Destinações                                   | (59.023)  | (48.433)  | 21,87%       |
| (-) Benefícios                                   | (55.917)  | (46.634)  | 19,91%       |
| (-) Custeio administrativo                       | (3.106)   | (1.799)   | 72,65%       |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2) | 165.264   | 157.470   | 4,95%        |
| (+/-) Provisões matemáticas                      | 142.616   | 108.009   | 32,04%       |
| (+/-) Fundos previdenciais                       | 12.565    | 13.696    | (8,26%)      |
| (+/-) Superávit técnico do exercício             | 10.083    | 35.765    | (71,81%)     |
| 4. Operações transitórias                        | -         | (51.925)  | -            |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4)    | 1.513.951 | 1.348.687 | 12,25%       |
| C) Fundos não previdenciais                      | 437       | 582       | (24,91%)     |
| (-) Fundos administrativos                       | 437       | 582       | (24,91%)     |

Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank CNPB: 1985.0016-83 (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                        | 2016      | 2015      | Variação (%) |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício           | 1.000.389 | 954.117   | 4,85%        |
| 1. Adições                                       | 241.456   | 137.780   | 75,25%       |
| (+) Contribuições                                | 50.991    | 51.908    | (1,77%)      |
| (+) Resultado positivo dos investimentos -       |           |           |              |
| Gestão previdencial                              | 190.465   | 85.872    | 121,80%      |
| 2. Destinações                                   | (54.145)  | (52.182)  | 3,76%        |
| (-) Benefícios                                   | (52.250)  | (50.338)  | 3,80%        |
| (-) Custeio administrativo                       | (1.895)   | (1.844)   | 2,77%        |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2) | 187.311   | 85.598    | 118,83%      |
| (+/-) Provisões matemáticas                      | 176.037   | 77.431    | 127,35%      |
| (+/-) Fundos previdenciais                       | 5.043     | 4.826     | 4,50%        |
| (+/-) Superávit técnico do exercício             | 6.231     | 3.341     | -            |
| 4. Operações transitórias                        | -         | (39.326)  | -            |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4)    | 1.187.700 | 1.000.389 | 18,72%       |
| C) Fundos não previdenciais                      | 84        | 156       | (46,15%)     |
| (-) Fundos administrativos                       | 84        | 156       | (46,15%)     |

**Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Citibank CNPB : 4012.4200-38 (em R\$ mil)**

| DESCRIÇÃO                                     | 2016     | 2015     | Variação (%) |
|-----------------------------------------------|----------|----------|--------------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício        | 22.681   | 15.787   | 43,67%       |
| 1. Adições                                    | 17.001   | 18.427   | (7,74%)      |
| (+) Contribuições                             | 14.009   | 16.468   | (14,93%)     |
| (+) Resultado positivo dos investimentos -    |          |          |              |
| Gestão previdencial                           | 2.992    | 1.959    | 52,73%       |
| 2. Destinações                                | (12.687) | (11.533) | 10,01%       |
| (-) Benefícios                                | (12.687) | (10.974) | 15,61%       |
| (-) Custeio administrativo                    | -        | (559)    | (100,00%)    |
| 3. Acréscimo (decréscimo)                     |          |          |              |
| no ativo líquido (1+2)                        | 4.314    | 6.894    | (37,42%)     |
| (+/-) Fundo previdencial                      | 4.010    | 6.894    | (41,83%)     |
| 4. Operações transitórias                     | -        | -        | -            |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4) | 26.995   | 22.681   | 19,02%       |
| C) Fundos não previdenciais                   | 1.202    | 1.838    | (34,60%)     |
| (-) Fundos administrativos                    | 1.202    | 1.838    | (34,60%)     |

## Parecer atuarial

A Avaliação Atuarial foi realizada pela Mercer Human Resource Consulting Ltda. A consultoria atesta que, com base nas hipóteses e métodos atuariais adotados em 31 de dezembro de 2016, os planos de aposentadoria da CITIPREVI estão equilibrados, ou seja, financeiramente estáveis para pagamento dos benefícios concedidos e a conceder. A continuidade do plano depende exclusivamente do pagamento das contribuições previstas nos Planos de Custeio para manter este equilíbrio.

Adicionalmente, a consultoria atesta que os dados dos participantes utilizados nesta avaliação atuarial, bem como as hipóteses e métodos atuariais adotados, atendem à legislação aplicável e foram considerados adequados.

## Despesas Administrativas (em R\$)

|                                           | Plano de Aposentadoria Suplementar |       |
|-------------------------------------------|------------------------------------|-------|
|                                           | 2016                               | 2015  |
| 1. Administração dos investimentos *      |                                    |       |
| Serviços de terceiros                     | 3.049                              | 4.119 |
| Taxa de administração dos investimentos   | 2.555                              | 3.129 |
| Taxa de custódia                          | 361                                | 315   |
| Tributos                                  | 134                                | 119   |
| Corretagens fundos investimentos          | -                                  | 165   |
| Auditoria e custódia fundos investimentos | -                                  | 164   |
| Fiscalização fundos investimentos         | -                                  | 136   |
| Outras                                    | -                                  | 91    |
| 2. Administração previdencial **          | 1.995                              | 1.712 |
| Serviços de terceiros                     | 1.742                              | 1.534 |
| Administração do plano                    | 1.054                              | 988   |
| Consultoria atuarial                      | 390                                | 312   |
| Desenvolvimento do plano                  | 190                                | 116   |
| Auditoria contábil                        | 52                                 | 45    |
| Consultoria jurídica                      | 14                                 | 30    |
| Outras                                    | 42                                 | 43    |
| Despesas gerais                           | 252                                | 178   |
| Tributos                                  | 202                                | 133   |
| Associação de classe/treinamentos         | 36                                 | 33    |
| Serviços gráficos                         | 13                                 | 12    |

\* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada e as despesas correspondente são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

\*\* As despesas de administração do programa previdencial são de responsabilidade das patrocinadoras.

|                                           | Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) |       |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|
|                                           | 2016                                              | 2015  |
| 1. Administração dos investimentos *      |                                                   |       |
| Serviços de terceiros                     | 3.659                                             | 3.995 |
| Taxa de administração dos investimentos   | 2.973                                             | 3.188 |
| Taxa de custódia                          | 511                                               | 454   |
| Tributos                                  | 175                                               | 161   |
| Corretagens fundos investimentos          | -                                                 | 113   |
| Auditoria e custódia fundos investimentos | -                                                 | 36    |
| Fiscalização fundos investimentos         | -                                                 | 31    |
| Outras                                    | -                                                 | 12    |
| 2. Administração previdencial **          | 3.321                                             | 2.143 |
| Serviços de terceiros                     | 3.003                                             | 1.865 |
| Administração do plano                    | 364                                               | 359   |
| Consultoria atuarial                      | 1.467                                             | 1.197 |
| Desenvolvimento do plano                  | 1.030                                             | 154   |
| Auditoria contábil                        | 68                                                | 58    |
| Consultoria jurídica                      | 19                                                | 40    |
| Outras                                    | 56                                                | 57    |
| Despesas gerais                           | 318                                               | 278   |
| Tributos                                  | 253                                               | 216   |
| Associação de classe/treinamentos         | 48                                                | 42    |
| Serviços gráficos                         | 17                                                | 20    |

\* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada e as despesas correspondente são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

\*\* As despesas de administração do programa previdencial são de responsabilidade das patrocinadoras.

|                                                    | Plano Assistencial |      |
|----------------------------------------------------|--------------------|------|
|                                                    | 2016               | 2015 |
| 1. Administração dos investimentos *               |                    |      |
| Serviços de terceiros                              | 296                | 206  |
| Tributos                                           | 166                | 108  |
| Taxa de administração e custódia dos investimentos | 110                | 84   |
| Taxa Cetip                                         | 12                 | 8    |
| Taxa de custódia                                   | 7                  | 6    |
| 2. Administração assistencial **                   | 826                | 660  |
| Serviços de terceiros                              | 824                | 631  |
| Administração do plano                             | 433                | 393  |
| Consultoria atuarial                               | 385                | 237  |
| Auditoria contábil                                 | 1                  | 1    |
| Consultoria jurídica                               | 4                  | -    |
| Despesas gerais                                    | 2                  | 29   |
| Tributos                                           | 2                  | 27   |
| Associação de classe/treinamentos                  | -                  | 2    |

\* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada e as despesas correspondente são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

\*\* As despesas de administração do programa assistencial são de responsabilidade das patrocinadoras.

# Educação Financeira e Previdenciária

## Apertem os cintos... estamos em crise

Muitas famílias brasileiras estão passando por dificuldades neste período de crise na Economia do país, seja por conta da perda do emprego de um dos membros que ajudam a compor a renda familiar, ou simplesmente a dificuldade de manter o orçamento doméstico com os preços subindo continuamente.

No entanto, poucas pessoas param para refletir e dão voz à consciência ao se ajustarem



à nova realidade. O fato é que é preciso readequar os gastos e reduzir despesas, mas o que é importante saber antes de colocar a caneta no seu orçamento doméstico?

## Despesas não emergenciais podem ser muito importantes para serem cortadas

Comumente, um dos primeiros cortes de gastos considerados num momento de crise se refere àquelas despesas cujo benefício não tem impacto imediato na família, como exemplos, a contribuição ao plano de previdência complementar ou o pagamento de um seguro de vida ou residencial.

No entanto, este período poderá custar caro no futuro ou no caso de uma eventualidade. Preservar a estabilidade financeira da família é essencial especialmente em momentos de crise, afinal, além de todo o cenário negativo, atravessar uma possível perda adicional agravará de forma considerável a situação.

Especificamente no caso do plano de previdência, ao suspender as contribuições, o participante perde a oportunidade de acumular recursos para a aposentadoria e os juros do período e posterga uma crise financeira progressiva para o futuro.

## Fazer uso de poupança formada com propósito futuro não é uma boa saída

Por exemplo, resgatar os recursos do fundo de pensão quando se desliga da empresa ou fazer uso da poupança destinada à educação futura dos filhos.

Quando o plano de previdência é contributivo e permite resgate do saldo, ao menos referente à parte do participante, grande parte dos beneficiários de fundos de pensão resgatam seus recursos quando se desligam da empresa patrocinadora. Isso prejudica o planejamento da aposentadoria, pois um dinheiro que levou anos para ser poupado é liquidado em poucos meses e o tempo dispendido para formar esta poupança, perdido. E aí fica a questão: quando será retomado este planejamento futuro e quanto tempo levará para acumular a mesma quantia?

Outra questão é fazer uso de poupança que será necessária em um futuro breve, como a formação de reserva para custear o estudo dos filhos. A necessidade deste dinheiro chegará muito mais rápido do que a capacidade de poupança e a recuperação do saldo utilizado.

## Normalmente queremos manter nosso estilo de vida, mesmo que ele custe caro ao nosso bolso

Uma maneira de nos fazer sentir confortáveis ao atravessar um momento de crise é a constância no padrão de vida, ou seja, enquanto conseguimos manter os prazeres do dia a dia podemos nos sentir otimistas e seguros.

Infelizmente esse comportamento nos dá uma falsa sensação de tranquilidade, já que ele drena recursos que poderiam fazer o pé de meia da família para enfrentar a crise. Se antecipar aos cortes de gastos gradualmente antes que eles sejam necessários é uma forma de evitar sofrimento no derradeiro momento do esgotamento de recursos.

## Não encare a mudança do padrão de vida como sacrifício e privação de felicidade

Em função da nossa cultura, quando deixamos de consumir ou diminuímos alguns prazeres aos quais estávamos habituados é visto por muita gente como atos de sacrifício e perda.

Este tipo de pensamento faz com que, em momentos de necessidade, as pessoas apontem suas canetas para as linhas erradas do orçamento doméstico, cortando despesas relevantes e necessárias para beneficiar os gastos que compõem o estilo de vida da família.

É muito comum vermos pais endividados que não conversam abertamente com seus filhos e permanecem no vermelho para manter o padrão de vida das crianças.

Não caia nesta. Envolve o cônjuge e os filhos nesta missão de organizar as finanças domésticas e otimizar os gastos da casa e lembre-se que um ambiente familiar sem dívidas é muito mais equilibrado, seguro e até mesmo prazeroso do que o consumo insustentável.



# Glossário

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2016 que comprovam a solidez da **CITIPREVI**.

Porém, antes dessa análise, você deve estar familiarizado com os termos contidos neste documento. Desta forma, preparamos este Glossário para lhe explicar o que significa cada um deles:

- o Balanço Patrimonial apresenta a posição financeira e patrimonial da entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição estática. O ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o passivo compreende as obrigações para com os participantes e terceiros.
- a Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) apresenta a movimentação do patrimônio social da entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.
- a Demonstrac o da Muta o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios apresenta a movimentac o do ativo líquido do plano de benefícios através das adi es (entradas) e dedu es (saídas) de recursos.
- a Demonstrac o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL) evidencia a composi o do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo.
- a Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA) revela a atividade administrativa da entidade, apresentando a movimentac o do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir.
- a Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios apresenta a atividade administrativa da entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentac o do fundo administrativo existente em cada plano.
- a Demonstrac o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT: evidencia a totalidade dos compromissos do plano de benefícios no exercício a que se referir.
- o Demonstrativo de Investimentos revela a aloca o de recursos da entidade, os limites de aloca o atual versus o que foi definido pela política de investimentos e a legisla o vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (renda fixa, renda variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplica o.
- o fundo significa o ativo administrado pela entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos.

- a meta atuarial   uma meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da entidade possam ser cumpridos.
- o parecer atuarial   um relatório preparado por um estatístico especializado em seguros e previdência (atuário), que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo   avaliar a saúde financeira da entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros.
- o participante   a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a defini o exata de participante e também a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano.
- a patrocinadora   a empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribu es dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.
- a política de investimentos   um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informa es, como: 1) critérios de aloca o de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplica o; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobriga o de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realiza o de opera es com derivativos e 5) avalia o do cenário macroecon mico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informa es auxiliam na avalia o dos recursos investidos, na escolha das institui es financeiras que vão administrar os investimentos e na avalia o dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

Todos os documentos que você analisar  a seguir já foram encaminhados para o controle e a verifica o da Previc, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.

## Balanços patrimoniais consolidados (em R\$ mil)

| Ativo                                  | 2016        | 2015        |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| Disponível                             | 573         | 611         |
| Realizável                             | 2.742.326   | 2.383.954   |
| Gestão administrativa                  | -           | 12          |
| Investimentos                          | 2.742.326   | 2.383.942   |
| Títulos públicos                       | 1.572.824   | 1.373.110   |
| Fundos de investimentos                | 1.169.502   | 1.010.832   |
| Total do ativo                         | 2.742.899   | 2.384.565   |
| <b>Passivo</b>                         | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
| Exigível operacional                   | 12.530      | 10.232      |
| Gestão previdencial                    | 11.422      | 9.250       |
| Gestão administrativa                  | 1.108       | 982         |
| Exigível contingencial                 | 304         | -           |
| Gestão previdencial                    | 304         | -           |
| Patrimônio social                      | 2.730.065   | 2.374.333   |
| Patrimônio de cobertura do plano       | 2.581.987   | 2.247.020   |
| Provisões matemáticas                  | 2.522.898   | 2.204.245   |
| Benefícios concedidos                  | 1.105.961   | 944.764     |
| Benefícios a conceder                  | 1.416.941   | 1.259.487   |
| (-) Provisões matemáticas a constituir | (4)         | (6)         |
| Equilíbrio técnico                     | 59.089      | 42.775      |
| Resultados realizados                  | 59.089      | 42.775      |
| Superávit técnico acumulado            | 59.089      | 42.775      |
| Fundos                                 | 148.078     | 127.313     |
| Fundo previdencial                     | 146.355     | 124.737     |
| Fundo administrativo                   | 1.723       | 2.576       |
| Total do passivo                       | 2.742.899   | 2.384.565   |

## Demonstrações das mutações do patrimônio social (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                                        | 2016      | 2015      | Variação  |
|------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| A) Patrimônio social - Início do exercício                       | 2.374.333 | 2.215.587 | 7,16%     |
| 1. Adições                                                       | 490.023   | 368.846   | 32,85%    |
| (+) Contribuições previdenciais                                  | 98.063    | 99.110    | (1,06%)   |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial   | 379.680   | 258.798   | 46,71%    |
| (+) Receitas administrativas                                     | 11.993    | 10.611    | 13,02%    |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão administrativa | 287       | 327       | (12,23%)  |
| 2. Destinações                                                   | (134.291) | (118.689) | 13,15%    |
| (-) Benefícios                                                   | (120.854) | (107.946) | 11,96%    |
| (-) Despesas administrativas                                     | (13.133)  | (10.743)  | 22,25%    |
| (-) Constituições de contingências                               | (304)     | -         | -         |
| 3. Acréscimo (decrécimo) no patrimônio social (1+2)              | 355.732   | 250.157   | 42,20%    |
| (+/-) Provisões matemáticas                                      | 318.653   | 185.440   | 71,84%    |
| (+/-) Superávit técnico do exercício                             | 16.314    | 39.106    | (58,28%)  |
| (+/-) Fundos previdenciais                                       | 21.618    | 25.416    | (14,94%)  |
| (+/-) Fundos administrativos                                     | (853)     | 195       | (537,44%) |
| 4. Operações transitórias                                        | -         | (91.411)  | -         |
| (+/-) Operações transitórias                                     | -         | (91.411)  | -         |
| B) Patrimônio social - Final do exercício (A+3+4)                | 2.730.065 | 2.374.333 | 14,98%    |

## Demonstrações do plano de gestão administrativa consolidadas (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                               | 2016     | 2015     | Variação  |
|---------------------------------------------------------|----------|----------|-----------|
| A) Fundo administrativo do exercício anterior           | 2.576    | 2.541    | 1,38%     |
| 1. Custeio da gestão administrativa                     | 12.280   | 10.938   | 12,27%    |
| 1.1. Receitas                                           | 12.280   | 10.938   | 12,27%    |
| Custeio administrativo da gestão previdencial           | 5.001    | 4.201    | 19,04%    |
| Custeio administrativo dos investimentos                | 6.991    | 6.226    | 12,29%    |
| Resultado positivo dos investimentos                    | 287      | 327      | (12,23%)  |
| Outras receitas                                         | 1        | 184      | (99,46%)  |
| 2. Despesas administrativas                             | (13.133) | (10.743) | 22,25%    |
| 2.1. Administração previdencial                         | (6.142)  | (4.517)  | 35,98%    |
| Treinamentos, congressos e seminários                   | (11)     | (15)     | (26,67%)  |
| Serviços de terceiros                                   | (5.565)  | (4.028)  | 38,16%    |
| Despesas gerais                                         | (566)    | (474)    | 19,41%    |
| 2.2. Administração dos investimentos                    | (6.991)  | (6.226)  | 12,29%    |
| Serviços de terceiros                                   | (6.517)  | (5.838)  | 11,63%    |
| Despesas gerais                                         | (474)    | (388)    | 22,16%    |
| 3. Resultado negativo dos investimentos                 | -        | -        | -         |
| 4. Insuficiência/sobra da gestão administrativa (1-2-3) | (853)    | 195      | (537,44%) |
| 5. Reversão/constituição do fundo administrativo (4)    | (853)    | 195      | (537,44%) |
| 6. Operações transitórias                               | -        | (160)    | -         |
| B) Fundo administrativo do exercício atual (A+5+6)      | 1.723    | 2.576    | (33,11%)  |

**Demonstrações do ativo líquido  
por plano de benefícios -  
Plano de Aposentadoria Citibank  
(Plano Principal) CNPB: 1985.0015-19  
(em R\$ mil)**

| DESCRIÇÃO                                    | 2016      | 2015      | Variação |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| 1. Ativos                                    | 1.520.265 | 1.354.443 | 12,24%   |
| Disponível                                   | 143       | 139       | 2,88%    |
| Recebível                                    | 437       | 582       | (24,91%) |
| Investimento                                 | 1.519.685 | 1.353.722 | 12,26%   |
| Títulos públicos                             | 1.252.094 | 1.111.300 | 12,67%   |
| Fundos de investimento                       | 267.591   | 242.422   | 10,38%   |
| 2. Obrigações                                | 5.877     | 5.174     | 13,59%   |
| Operacional                                  | 5.877     | 5.174     | 13,59%   |
| 3. Fundos não previdenciais                  | 437       | 582       | (24,91%) |
| Fundos administrativos                       | 437       | 582       | (24,91%) |
| 4. Resultados a realizar                     | -         | -         | -        |
| 5. Ativo líquido (1-2-3-4)                   | 1.513.951 | 1.348.687 | 12,25%   |
| Provisões matemáticas                        | 1.354.261 | 1.211.644 | 11,77%   |
| Superávit técnico                            | 49.517    | 39.434    | 25,57%   |
| Fundos previdenciais                         | 110.173   | 97.609    | 12,87%   |
| 6. Apuração do equilíbrio técnico ajustado   | 80.320    | 75.517    | 6,36%    |
| a) Equilíbrio técnico                        | 49.517    | 39.434    | 25,57%   |
| b) (+/-) Ajuste de precificação              | 30.803    | 36.083    | (14,63%) |
| c) (+/1) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b) | 80.320    | 75.517    | 6,36%    |

**Demonstrações do ativo líquido  
por plano de benefícios - Plano de  
Aposentadoria Suplementar Citibank  
CNPB: 1985.0016-83 (em R\$ mil)**

| DESCRIÇÃO                                    | 2016      | 2015      | Variação |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| 1. Ativos                                    | 1.193.896 | 1.005.088 | 18,79%   |
| Disponível                                   | 387       | 390       | (0,77%)  |
| Recebível                                    | 85        | 156       | (45,51%) |
| Investimento                                 | 1.193.424 | 1.004.542 | 18,80%   |
| Títulos públicos                             | 320.730   | 259.040   | 23,81%   |
| Fundos de investimento                       | 872.694   | 745.502   | 17,06%   |
| 2. Obrigações                                | 6.111     | 4.543     | 34,51%   |
| Operacional                                  | 6.111     | 4.543     | 34,51%   |
| 3. Fundos não previdenciais                  | 85        | 156       | (45,51%) |
| Fundos administrativos                       | 85        | 156       | (45,51%) |
| 4. Resultados a realizar                     | -         | -         | -        |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4)                   | 1.187.700 | 1.000.389 | 18,72%   |
| Provisões matemáticas                        | 1.168.637 | 992.601   | 17,73%   |
| Superávit técnico                            | 9.572     | 3.341     | 186,50%  |
| Fundos previdenciais                         | 9.491     | 4.447     | 113,42%  |
| 6. Apuração do equilíbrio técnico ajustado   | 15.664    | 13.968    | 12,14%   |
| a) Equilíbrio técnico                        | 9.572     | 3.341     | 186,50%  |
| b) (+/-) Ajuste de precificação              | 6.092     | 10.627    | (42,67%) |
| c) (+/1) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b) | 15.664    | 13.968    | 12,14%   |

**Demonstrações do ativo líquido  
por plano de benefícios - Plano de  
Assistência à Saúde dos Aposentados  
do Citibank CNPB : 4012.4200-38  
(em R\$ mil)**

| DESCRIÇÃO                                    | 2016   | 2015   | Variação |
|----------------------------------------------|--------|--------|----------|
| 1. Ativos                                    | 28.291 | 24.639 | 14,82%   |
| Disponível                                   | 13     | 66     | (80,30%) |
| Recebível                                    | 1.201  | 1.838  | (34,66%) |
| Investimento                                 | 27.077 | 22.735 | 19,10%   |
| Títulos públicos                             | -      | 2.364  | -        |
| Fundos de investimento                       | 27.077 | 20.371 | 32,92%   |
| 2. Obrigações                                | 399    | 120    | 232,50%  |
| Operacional                                  | 95     | 120    | (20,83%) |
| Contingencial                                | 304    | -      | -        |
| 3. Fundos não previdenciais                  | 1.201  | 1.838  | (34,66%) |
| Fundos administrativos                       | 1.201  | 1.838  | (34,66%) |
| 4. Resultados a realizar                     | -      | -      | -        |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4)                   | 26.691 | 22.681 | 17,68%   |
| Fundo previdencial                           | 26.691 | 22.681 | 17,68%   |
| 6. Apuração do equilíbrio técnico ajustado   | -      | -      | -        |
| a) Equilíbrio técnico                        | -      | -      | -        |
| b) (+/-) Ajuste de precificação              | -      | -      | -        |
| c) (+/1) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b) | -      | -      | -        |

**Demonstrações das mutações do  
ativo líquido por plano de benefícios -  
Plano de Aposentadoria Citibank (Plano  
Principal) CNPB: 1985.0015-19 (em  
R\$ mil)**

| DESCRIÇÃO                                                         | 2016      | 2015      | Variação |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício                            | 1.348.687 | 1.243.142 | 8,49%    |
| 1. Adições                                                        | 224.287   | 205.903   | 8,93%    |
| (+) Contribuições                                                 | 38.064    | 34.936    | 8,95%    |
| (+) Resultado positivo dos investimentos -<br>Gestão previdencial | 186.223   | 170.967   | 8,92%    |
| 2. Destinações                                                    | (59.023)  | (48.433)  | 21,87%   |
| (-) Benefícios                                                    | (55.917)  | (46.634)  | 19,91%   |
| (-) Custeio administrativo                                        | (3.106)   | (1.799)   | 72,65%   |
| 3. Acréscimo (decrécimo) no<br>ativo líquido (1+2)                | 165.264   | 157.470   | 4,95%    |
| (+/-) Provisões matemáticas                                       | 142.616   | 108.009   | 32,04%   |
| (+/-) Fundos previdenciais                                        | 12.565    | 13.696    | (8,26%)  |
| (+/-) Superávit técnico do exercício                              | 10.083    | 35.765    | (71,81%) |
| 4. Operações transitórias                                         | -         | (51.925)  | -        |
| B) Ativo líquido - Final do<br>exercício (A+3+4)                  | 1.513.951 | 1.348.687 | 12,25%   |
| C) Fundos não previdenciais                                       | 437       | 582       | (24,91%) |
| (-) Fundos administrativos                                        | 437       | 582       | (24,91%) |

## Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank CNPB: 1985.0016-83 (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                                      | 2016      | 2015      | Variação |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício                         | 1.000.389 | 954.117   | 4,85%    |
| 1. Adições                                                     | 241.456   | 137.780   | 75,25%   |
| (+) Contribuições                                              | 50.991    | 51.908    | (1,77%)  |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial | 190.465   | 85.872    | 121,80%  |
| 2. Destinações                                                 | (54.145)  | (52.182)  | 3,76%    |
| (-) Benefícios                                                 | (52.250)  | (50.338)  | 3,80%    |
| (-) Custeio administrativo                                     | (1.895)   | (1.844)   | 2,77%    |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2)               | 187.311   | 85.598    | 118,83%  |
| (+/-) Provisões matemáticas                                    | 176.037   | 77.431    | 127,35%  |
| (+/-) Fundos previdenciais                                     | 5.043     | 4.826     | 4,50%    |
| (+/-) Superávit técnico do exercício                           | 6.231     | 3.341     | -        |
| 4. Operações transitórias                                      | -         | (39.326)  | -        |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4)                  | 1.187.700 | 1.000.389 | 18,72%   |
| C) Fundos não previdenciais                                    | 84        | 156       | (46,15%) |
| (-) Fundos administrativos                                     | 84        | 156       | (46,15%) |

## Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Citibank CNPB : 4012.4200-38 (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                                      | 2016     | 2015     | Variação  |
|----------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício                         | 22.681   | 15.787   | 43,67%    |
| 1. Adições                                                     | 17.001   | 18.427   | (7,74%)   |
| (+) Contribuições                                              | 14.009   | 16.468   | (14,93%)  |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial | 2.992    | 1.959    | 52,73%    |
| 2. Destinações                                                 | (12.687) | (11.533) | 10,01%    |
| (-) Benefícios                                                 | (12.687) | (10.974) | 15,61%    |
| (-) Custeio administrativo                                     | -        | (559)    | (100,00%) |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2)               | 4.314    | 6.894    | (37,42%)  |
| (+/-) Fundo previdencial                                       | 4.010    | 6.894    | (41,83%)  |
| 4. Operações transitórias                                      | -        | -        | -         |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4)                  | 26.995   | 22.681   | 19,02%    |
| C) Fundos não previdenciais                                    | 1.202    | 1.838    | (34,60%)  |
| (-) Fundos administrativos                                     | 1.202    | 1.838    | (34,60%)  |

## Demonstrações das provisões técnicas do plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) CNPB: 1985.0015-19 (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                   | 2016      | 2015      | Variação |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Provisões Técnicas ( (1+2+3+4)              | 1.519.828 | 1.353.861 | 12,26%   |
| 1. Provisões matemáticas                    | 1.354.261 | 1.211.644 | 11,77%   |
| 1.1. Benefícios concedidos                  | 723.869   | 623.018   | 16,19%   |
| Contribuição definida                       | 2.880     | 1.477     | 94,99%   |
| Benefício definido                          | 720.989   | 621.541   | 16,00%   |
| 1.2. Benefício a conceder                   | 630.396   | 588.632   | 7,10%    |
| Contribuição definida                       | 15.762    | 13.338    | 18,17%   |
| Saldo de contas - Parcela participantes     | 15.762    | 13.338    | 18,17%   |
| Benefício definido                          | 614.634   | 575.294   | 6,84%    |
| 1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir | (4)       | (6)       | (33,33%) |
| (-) Serviço passado                         | (4)       | (6)       | (33,33%) |
| (-) Patrocinador(es)                        | (4)       | (6)       | (33,33%) |
| 2. Equilíbrio técnico                       | 49.517    | 39.434    | 25,57%   |
| 2.1. Resultados realizados                  | 49.517    | 39.434    | 25,57%   |
| Superávit técnico acumulado                 | 49.517    | 39.434    | 25,57%   |
| Reserva de contingência                     | 49.517    | 39.434    | 25,57%   |
| 3. Fundos                                   | 110.173   | 97.609    | 12,87%   |
| 3.1. Fundos previdenciais                   | 110.173   | 97.609    | 12,87%   |
| 4. Exigível operacional                     | 5.877     | 5.174     | 13,59%   |
| 4.1. Gestão previdencial                    | 5.525     | 4.855     | 13,80%   |
| 4.2. Investimentos - gestão previdencial    | 352       | 319       | 10,34%   |

## Demonstrações das provisões técnicas do plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank CNPB: 1985.0016-83 (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                                                  | 2016      | 2015      | Variação |
|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| Provisões Técnicas ( (1+2+3+4)                             | 1.184.239 | 1.001.591 | 18,24%   |
| 1. Provisões matemáticas                                   | 1.168.637 | 992.601   | 17,73%   |
| 1.1. Benefícios concedidos                                 | 382.092   | 321.746   | 18,76%   |
| Contribuição definida                                      | 62.774    | 52.182    | 20,30%   |
| Benefício definido                                         | 319.318   | 269.564   | 18,46%   |
| 1.2. Benefício a conceder                                  | 786.545   | 670.855   | 17,25%   |
| Contribuição definida                                      | 786.545   | 670.855   | 17,25%   |
| Saldo de contas - Parcela patrocinador(es)/instituidor(es) | 209.115   | 181.085   | 15,48%   |
| Saldo de contas - Parcela participantes                    | 577.430   | 489.770   | 17,90%   |
| 3. Fundos                                                  | 9.491     | 4.447     | 113,44%  |
| 3.1. Fundos previdenciais                                  | 9.491     | 4.447     | 113,44%  |
| 4. Exigível operacional                                    | 6.111     | 4.543     | 34,51%   |
| 4.1. Gestão previdencial                                   | 5.813     | 4.285     | 35,66%   |
| 4.2. Investimentos - gestão previdencial                   | 298       | 258       | 15,50%   |

# Demonstrações das provisões técnicas do plano de benefícios - Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Citibank CNPB: 4012.4200-38 (em R\$ mil)

| DESCRIÇÃO                               | 2016   | 2015   | Varição  |
|-----------------------------------------|--------|--------|----------|
| Provisões Técnicas ( (3+4+5)            | 27.090 | 22.801 | 18,81%   |
| 3. Fundos                               | 26.691 | 22.681 | 17,68%   |
| 3.1. Fundos previdenciais               | 26.691 | 22.681 | 17,68%   |
| 4. Exigível operacional                 | 95     | 120    | (20,83%) |
| 4.1 Gestão previdencial                 | 83     | 110    | (24,55%) |
| 4.2 Investimentos - gestão previdencial | 12     | 10     | 20,00%   |
| 5. Exigível Contingencial               | 304    | -      | -        |
| 5.1 Gestão Previdencial                 | 304    | -      | -        |

## Notas explicativas às demonstrações contábeis (Valores em milhares de Reais)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

#### a. Constituição

A Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar ("Citiprevi" ou Entidade") foi instituída em 1º de agosto de 1988 como uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, estabelecida sob forma de Sociedade Civil, de caráter não econômico e sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado, distinta de suas patrocinadoras. A Entidade tem como finalidade instituir planos de concessão de benefícios de pecúlio e/ou de renda suplementares ou assemelhados aos da Previdência Social.

#### b. Objetivo

O objetivo principal da Citiprevi é a complementação de benefícios concedidos pela Previdência Social aos participantes e beneficiários, das patrocinadoras desta Entidade, por aposentadoria, por incapacidade permanente ou por morte antes da aposentadoria.

#### c. Patrocinadoras

Em 31 de dezembro de 2016, as patrocinadoras são:

- Citibank N.A. - Filial Brasileira
- Banco Citibank S.A.
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Citibank Corretora de Seguros S.A.
- Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.
- Citibank Club
- CitiBrasil Comércio e Participações Ltda.
- Citibank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil

#### d. Patrocinadoras transferidas no exercício anterior

Em 17 de abril de 2015, foi efetuada a transferência de gerenciamento das patrocinadoras da CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar para a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar, conforme Nota Explicativa nº 12.

- Credicard Promotora de Vendas Ltda ( nova denominação da Citifinancial Promotora de Negócios & Cobrança Ltda.).

- Banco Credicard S.A. (nova denominação do Banco Citicard S.A.).

#### e. Participantes

Os participantes são funcionários das empresas patrocinadoras denominados participantes ativos, de ex-funcionários classificados em autopatrocinados, "vested" e participantes assistidos (em gozo de benefícios).

| Descrição / Quantidade de participantes * | 2016   | 2015   |
|-------------------------------------------|--------|--------|
| Ativos                                    | 9.352  | 9.590  |
| Autopatrocinados                          | 385    | 399    |
| "Vested" e BPD                            | 1.219  | 3.317  |
| Assistidos                                | 1.026  | 908    |
| Total                                     | 11.982 | 14.214 |

\* Quantidade de participantes na data da avaliação atuarial, julho/2016 e 2015.

#### f. Características e benefícios dos planos da Entidade

A Citiprevi possui planos de benefícios previdenciais com as seguintes características:

##### Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) –CNPB nº 1985.0015-85

Plano de aposentadoria básico constituído sob a forma de um plano de benefício definido.

##### Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank –CNPB nº 1985.0016-83

Plano de aposentadoria suplementar cujos benefícios são calculados com base em fundos formados pelas contribuições individuais de cada participante e contribuições das patrocinadoras, acrescidas dos respectivos rendimentos líquidos. Este plano de aposentadoria é constituído sob a forma de plano de contribuição variável, permite ao participante optar por benefício de renda vitalícia.

##### Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Grupo Citibank – CNPB nº 4012.4200-38

O Plano de Assistência à Saúde é exclusivo das empresas do Grupo Citibank e destina-se à assistência médica aos ex-funcionários aposentados elegíveis e empregados que em 15 de outubro de 2002 tinham mais de 20 anos de serviços prestados às empresas do Grupo Citibank e mais de 45 anos de idade.

Os planos previdenciais estabelecem a concessão dos seguintes benefícios:

- Aposentadoria normal, antecipada, postergada e por invalidez;
- Pensão por morte;
- Benefício por desligamento; e
- Benefício mínimo.

#### g. Forma de custeio (financiamento) dos planos

As patrocinadoras e participantes financiam o custeio dos planos de aposentadoria da seguinte forma:

- (i) **Participantes** - Contribuições normais para o plano suplementar de 3% a 5% sobre o salário-base, podendo os participantes, ainda, efetuar contribuições voluntárias de 1% até 10% do salário-base.
- (ii) **Patrocinadoras** - Contribuições normais mensais para o plano de aposentadoria suplementar, em nome de cada participante, correspondentes a um valor igual a 50% da contribuição normal do participante. Para o plano de benefício definido, as contribuições são estabelecidas, anualmente, por meio do plano de custeio apresentado no DA - Demonstrativo Atuarial e leva em consideração as definições abaixo:

#### Plano de custeio dos planos de benefícios (contribuições normais)

| Patrocinadora     | Plano                                             | 2016              | 2015              |
|-------------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                   |                                                   | % de contribuição | % de contribuição |
| Citibank          | Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 4,31              | 3,59              |
| Citibank Club (*) | Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 8,39              | 8,08              |

(\*) Além das contribuições normais a patrocinadora Citibank Club efetua contribuição extraordinária para cobertura de serviço passado originado na implantação do plano, correspondente a 11,67% sobre a folha salarial.

#### Plano de custeio do plano de gestão administrativa

| Patrocinadora | Plano                                             | 2016              | 2015              |
|---------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                                   | % de contribuição | % de contribuição |
| Citibank      | Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 0,43              | 0,24              |
| Citibank      | Plano de aposentadoria complementar Citibank      | 0,22              | 0,24              |
| Citibank Club | Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 2,40              | 2,36              |
| Citibank Club | Plano de aposentadoria complementar Citibank      | 0,53              | 0,46              |

#### Plano de custeio do plano de gestão administrativa

| Patrocinadora           | Plano                                             | 2016    | 2015    |
|-------------------------|---------------------------------------------------|---------|---------|
|                         |                                                   | R\$ (*) | R\$ (*) |
| Autopatrocinados ou BPD | Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 20,37   | 17,69   |
| Autopatrocinados ou BPD | Plano de aposentadoria complementar Citibank      | 25,72   | 22,98   |

(\*) valores expressos em Reais

#### Investimentos

A gestão dos investimentos da Citiprevi é totalmente terceirizada, sendo a Western Asset Management Company Limitada ("Western Asset") administradora de recursos de terceiros responsável por 82% (oitenta e dois por cento) dos ativos, a Votorantin Asset Management DTVM Ltda. administra 5% (cinco por cento), BRAM - Bradesco Asset Management 5% (cinco por cento) e JP Morgan 8% (oito por cento).

Os investimentos são estruturados em carteiras com mandatos e parâmetros específicos de acordo com a Política de Investimento e Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, que inclui:

- Mandato generalista para os planos de contribuição definida e planos de contribuição variável;
- Mandato generalista balanceado para plano de benefício definido;
- Mandato especialista balanceado para planos de benefício definido;
- Mandato especialista de renda variável, gestor Gavea, para planos de contribuição definida e para planos de benefícios definidos;
- Mandato especialista para parcela de imunização dos Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) CNPB nº 1985.0015-19 e Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank CNPB nº 1985.0016-83;
- Mandato específico para gestão da carteira Saúde e PGA.

(i) Estrutura e critério de utilização das carteiras de investimentos

A estrutura das carteiras está assim representada:

- Carteira CD Acumulação;
- Carteira CD Renda Vitalícia;
- Carteira BD;
- Carteira Saúde; e
- Carteira PGA.

Os planos de benefícios previdenciais são devidamente identificados através de sub-carteiras, que movimentam cotas das carteiras acima, através de ingressos e resgates de recursos primários.

Ao final de cada dia, após atualização dos títulos é apurado o valor dos ativos de cada plano de benefícios, em quantidade e valor de cota.

A avaliação contábil de títulos e valores mobiliários é efetuada de acordo com os critérios estabelecidos pela CGPC nº 4, de 30 de janeiro de 2002, conforme segue:

(ii) Títulos para negociação

Os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício (Demonstrações das mutações do patrimônio social e demonstrações das mutações do patrimônio líquido por plano de benefícios).

(iii) Títulos mantidos até o vencimento

Os títulos e valores mobiliários, exceto as ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos reconhecidos em contrapartida ao resultado do exercício (Demonstrações das mutações do patrimônio social e demonstrações dos ativos líquidos por plano de benefícios).

A classificação dos títulos é definida pelos patrocinadores através de Comitê de Investimentos e aprovada pelo Conselho Deliberativo na política de investimentos.

As despesas de corretagem e taxas de operações de compras de ações são consideradas parte integrante de seu custo de aquisição.

Os dividendos e os juros sobre o capital próprio da carteira de ações são contabilizados como receita na data da divulgação da Ata da Assembleia Geral que aprovou sua distribuição.

## 2 Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis as EFPC reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e em consonância com as diretrizes contábeis para Entidades Fechadas de Previdência Complementar estabelecidas pelo Conselho de Gestão da Previdência Complementar (CGPC), pela Secretaria de Políticas de Previdência Complementar (SPPC) do Ministério da Previdência Social (MPS) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

Tais diretrizes, que não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos circulantes e de longo prazo, apresentam como principal característica, a contabilização dos registros contábeis por planos de benefícios e a segregação da atividade administrativa através do PGA - Plano de Gestão Administrativa.

## 3 Descrição das principais práticas contábeis

### a. Apuração de resultado

O regime de apuração de resultado é o de competência, exceto quanto ao recolhimento das contribuições dos participantes autofinanciados, que são escrituradas pelo regime de caixa.

### b. Realizável

#### Gestão previdencial

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

#### Gestão administrativa

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

c. **Exigível operacional**

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas até a data do balanço.

d. **Exigível contingencial**

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

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

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

- Perda provável: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é maior do que a de não ocorrer. Nessa classificação a Entidade constitui provisão para perdas e faz sua devida divulgação nas notas explicativas.
- Perda possível: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é menor que provável, mas maior que remota. A provisão para perdas não é reconhecida, entretanto, é divulgada nas notas explicativas.
- Perda remota: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é pequena. Não se faz necessário o registro de ou divulgação nas notas explicativas.

e. **Provisões matemáticas**

As provisões matemáticas são determinadas em bases atuariais e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, em relação aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou aos seus beneficiários.

f. **Fundos previdenciais**

Os Fundos previdenciais são compostos pelas parcelas de contribuição das patrocinadoras que não foram utilizadas no cálculo dos benefícios e por ganhos e perdas atuariais e poderá ser utilizado para reduzir as contribuições futuras das patrocinadoras, ou para a cobertura de eventuais insuficiências verificadas nos respectivos planos de benefícios.

g. **Fundos administrativos**

Os fundos administrativos são constituídos pela sobra entre as receitas e as despesas administrativas, atualizado pela rentabilidade das aplicações do respectivo Fundo no mercado financeiro.

h. **Tributação PIS e COFINS**

O PIS e a COFINS são calculados às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre as receitas administrativas e receitas do fundo assistencial, nos termos da Instrução Normativa nº 1.285/12, da Receita Federal do Brasil.

i. **Estimativas contábeis**

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

## 4 Disponível

Apresentado pelo saldo bancário disponível em conta corrente no último dia útil do exercício social.

## 5 Realizável - Gestão administrativa

| Descrição        | 2016 | 2015 |
|------------------|------|------|
| Contas a receber | -    | 12   |
| Total            | -    | 12   |

Refere-se a taxa de administração de participantes em BPD repassado ao PGA no mês seguinte ao desconto.

## 6 Investimentos

Os investimentos são administrados com base nas diretrizes determinadas pela Política de Investimentos devidamente aprovada pelo Conselho Deliberativo da Entidade no exercício anterior.

Em 31 de dezembro, a composição dos investimentos de acordo com as carteiras administradas é a seguinte:

Demonstrativo da composição consolidada da carteira de investimentos

|                                                                                                         | 2016       | 2015      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
| Títulos públicos federais – Títulos mantidos até o vencimento <sup>(*)</sup>                            | 1.572.824  | 1.373.110 |
| Notas do Tesouro Nacional – Série B – vencimento em 2050                                                | 1.572.824  | 1.373.110 |
| Fundos de investimentos                                                                                 | 1.169.502  | 1.010.832 |
| Cotas de fundos de investimentos – Não exclusivos                                                       | 112.307    | 92.057    |
| Legg Mason Prev IBrX Ativo Ações I                                                                      | 69.967     | 53.174    |
| Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI                                                        | 42.340     | 36.963    |
| Western Asset Prev Fix Fundo de Investimento Renda Fixa                                                 | -          | 1.852     |
| Western Asset Prev Inflação Implícita FI Renda Fixa                                                     | -          | 61        |
| Western Asset Prev Inflation II Renda Fixa FICFI                                                        | -          | 7         |
| Cotas de fundos de investimentos – Exclusivos                                                           | 1.057.195  | 918.776   |
| Baltimore Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado <sup>(i)</sup>                               | 81.778     | 87.780    |
| Baltimore II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado <sup>(ii)</sup>                           | 323.084    | 260.983   |
| Baltimore IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado <sup>(iii)</sup>                          | 163.561    | 159.001   |
| Citiprevi Titanium Fundo de Investimentos em Ações <sup>(iv)</sup>                                      | 84.130     | 74.785    |
| Citiprevi - Fundo 200 anos - Fundo de Investimentos Multimercado <sup>(v)</sup>                         | 143.632    | 119.447   |
| Citiprevi Balanceado Institucional Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado <sup>(vi)</sup> | 133.754    | 110.375   |
| Citiprevi Athena Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado <sup>(vii)</sup>                  | 127.256    | 106.406   |
| Total                                                                                                   | 2.742.3256 | 2.383.942 |

(\*) Os títulos públicos federais estão classificados como títulos mantidos até o vencimento, sendo seu valor contábil, o custo atualizado (curva), o valor de mercado dos títulos públicos federais em 31 de dezembro de 2016 é de R\$ 1.572.824 ( R\$ 1.373.110 em 2015).

(i) Baltimore Fundo de Investimento Multimercado Renda Fixa Crédito Privado

|                                                     |           |               |                 | 2016                        | 2015                        |
|-----------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                     | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | Valor de Mercado (Contábil) | Valor de Mercado (Contábil) |
| Para negociação                                     |           |               |                 |                             |                             |
| Disponível                                          | 11        | -             | -               | 11                          | 23                          |
| Cotas de fundos de investimentos                    |           |               |                 |                             |                             |
| Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI    | 4.655     | -             | -               | 4.655                       | 5.375                       |
| Western Asset Prev Inflação Implícita FI Renda Fixa | -         | -             | -               | -                           | 1.535                       |
|                                                     | 4.655     | -             | -               | 4.655                       | 6.910                       |
| Operações compromissadas                            |           |               |                 |                             |                             |
| BV Leasing Arredamento Mercantil S.A.               | 1.681     | -             | -               | 1.681                       | -                           |
|                                                     | 1.681     | -             | -               | 1.681                       | -                           |
| Debêntures                                          |           |               |                 |                             |                             |
| AES Sul Distribuidora Gaucha Energia S.A.           | -         | -             | -               | -                           | 178                         |

|                                                           |               |               |               |               |               |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| AES Tietê S.A.                                            | -             | -             | 425           | 425           | 423           |
| Algar Telecom S.A.                                        | -             | 68            | -             | 68            | -             |
| Alupar Investimento S.A.                                  | -             | 85            | -             | 85            | -             |
| America Latina Logística S.A.                             | -             | 1.205         | 609           | 1.814         | -             |
| Autovias S.A.                                             | 110           | -             | -             | 110           | 207           |
| BM&F Bovespa S.A. Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros | -             | 1.613         | -             | 1.613         | -             |
| BR Malls Participações S.A.                               | -             | -             | -             | -             | 96            |
| BR Towers Spe1 S.A.                                       | -             | -             | 429           | 429           | 420           |
| Bradespar S.A.                                            | -             | 246           | -             | 246           | 214           |
| Brookfield Incorporações S.A.                             | -             | -             | -             | -             | 585           |
| Centrais Elétricas Para S.A. Celpe                        | -             | 471           | -             | 471           | -             |
| Cia Paranaense Energia Copel                              | -             | 630           | -             | 630           | 632           |
| Cia Paulista Securitização                                | -             | -             | 365           | 365           | 354           |
| Cia Saneamento Básico Estado São Paulo S.A.               | 374           | -             | -             | 374           | 921           |
| Cia Telecomunicacoes Brasil Central                       | -             | -             | -             | -             | 1.094         |
| Contax Participações S.A.                                 | -             | -             | 367           | 367           | 495           |
| Diagnósticos America S.A.                                 | -             | -             | 30            | 30            | -             |
| Eletropaulo Metrop. Elet. São Paulo S.A.                  | -             | 789           | -             | 789           | 1.052         |
| Empresa Concessionaria Rodovias Norte S.A.                | -             | -             | 226           | 226           | 269           |
| Estacio Participações S.A.                                | 270           | -             | -             | 270           | 270           |
| Inbrands S.A.                                             | -             | 457           | -             | 457           | 591           |
| Libra Terminal Rio S.A.                                   | -             | 94            | -             | 94            | 257           |
| Localiza Rent a Car S.A.                                  | -             | -             | 101           | 101           | -             |
| Localiza Rent a Car S.A.                                  | -             | -             | 704           | 704           | 706           |
| Lojas Americanas S.A.                                     | -             | 346           | 76            | 422           | 98            |
| Lojas Renner S.A.                                         | -             | 159           | -             | 159           | 159           |
| MGI MinasGerais Participações S.A.                        | 58            | -             | -             | 58            | 160           |
| MRV Engenharia Participações S.A.                         | -             | -             | -             | -             | 1.065         |
| NEF Participações S.A.                                    | -             | -             | 722           | 722           | -             |
| Obrascon Huarte Lain Brasil S.A.                          | 83            | -             | -             | 83            | 467           |
| Ouro Verde Locação Serviços S.A.                          | -             | 107           | -             | 107           | 191           |
| Prolagos S.A. Concessionaria Servicos Publ                | -             | 531           | -             | 531           | 358           |
| Restoque Comércio Confecções Roupas S.A.                  | 285           | -             | -             | 285           | 273           |
| Rodovias Colinas. S.A.                                    | -             | -             | 387           | 387           | 462           |
| Santos Brasil Participações S.A.                          | -             | 149           | -             | 149           | 149           |
| TEP - Terminal Containeres Paranagua                      | -             | 141           | -             | 141           | -             |
| Termeletrica Pernambuco III S.A.                          | -             | -             | 42            | 42            | 328           |
| Termopernambuco S.A.                                      | -             | 680           | -             | 680           | 684           |
| Triangulo Sol Auto Estradas. S.A.                         | -             | -             | -             | -             | 696           |
| Unidas S.A.                                               | 45            | 197           | -             | 242           | 348           |
| Valid Soluções Servicos Segurança Meios                   | -             | 372           | -             | 372           | 215           |
| Vianorte S.A.                                             | 4             | -             | -             | 4             | 13            |
|                                                           | 1.229         | 8.340         | 4.483         | 14.052        | 14.430        |
| <b>Letras financeiras</b>                                 |               |               |               |               |               |
| Banco Bradesco S.A.                                       | -             | 3.805         | 374           | 4.179         | 4.423         |
| Banco BTG Pactual S.A.                                    | -             | -             | -             | -             | 1.729         |
|                                                           | -             | 3.805         | 374           | 4.179         | 6.152         |
| <b>Títulos públicos federais</b>                          |               |               |               |               |               |
| Nota do Tesouro Nacional – Série B                        | 1.848         | 2.611         | 22.129        | 26.588        | 24.723        |
| Letra do Tesouro Nacional                                 | 25.124        | 5.041         | -             | 30.165        | 30.106        |
| Letras Financeiras do Tesouro                             | -             | 253           | 185           | 438           | 5.435         |
|                                                           | 26.972        | 7.905         | 22.314        | 57.191        | 60.264        |
| BM&F - Mercado futuro                                     | -             | 1             | (3)           | (2)           | 6             |
| Outros contas receber/a pagar                             | 11            | -             | -             | 11            | (5)           |
| <b>Total dos Investimentos do Fundo</b>                   | <b>34.549</b> | <b>20.051</b> | <b>27.168</b> | <b>81.778</b> | <b>87.780</b> |

(ii) **Baltimore II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado**

|                                                   |              |               |                 | 2016             | 2015             |
|---------------------------------------------------|--------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|
|                                                   |              |               |                 | Valor de Mercado | Valor de Mercado |
|                                                   | Até 1 ano    | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | (Contabil)       | (Contabil)       |
| <b>Para negociação</b>                            |              |               |                 |                  |                  |
| Disponível                                        | 17           | -             | -               | 17               | 15               |
| <b>Cotas de fundos de investimento</b>            |              |               |                 |                  |                  |
| Western S.A.Sovereign IV Selic Referenciado FI    | 3.649        | -             | -               | 3.649            | 3.983            |
| Western S.A.Prev Inflação Implícita FI Renda Fixa | -            | -             | -               | -                | 1.343            |
|                                                   | 3.649        | -             | -               | 3.649            | 5.326            |
| <b>Debêntures</b>                                 |              |               |                 |                  |                  |
| Triangulo Sol Auto Estradas S.A.                  | -            | 3.070         | -               | 3.070            | 3.508            |
| Concessionaria Rodovias Tietê S.A.                | -            | -             | -               | -                | -                |
| BR Malls Participações S.A.                       | -            | -             | -               | -                | 2.040            |
| BR Towers Spe1 S.A.                               | -            | -             | 1.947           | 1.947            | 1.905            |
| Algar Telecom S.A.                                | -            | 2.302         | -               | 2.302            | 2.089            |
| Termeletrica Pernambuco III S.A.                  | -            | -             | 189             | 189              | 1.464            |
| Estacio Participações S.A.                        | 309          | -             | -               | 309              | -                |
|                                                   | 309          | 5.372         | 2.136           | 7.817            | 11.006           |
| <b>Títulos públicos federais</b>                  |              |               |                 |                  |                  |
| Notas. do Tesouro Nacional – Série B              | 4.178        | 38.940        | 268.471         | 311.589          | 244.463          |
| Letras Financeiras. do Tesouro                    | -            | 25            | -               | 25               | 185              |
|                                                   | 4.178        | 38.965        | 268.471         | 311.614          | 244.648          |
| BM&F – Mercado Futuro                             | -            | 3             | (9)             | (6)              | (7)              |
| Outras contas a pagar                             | (7)          | -             | -               | (7)              | (7)              |
| <b>Total dos investimentos do Fundo</b>           | <b>8.146</b> | <b>44.340</b> | <b>270.598</b>  | <b>323.084</b>   | <b>260.983</b>   |

(iii) **Baltimore IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado**

|                                                           |           |               |                 | 2016             | 2015             |
|-----------------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------------|------------------|------------------|
|                                                           |           |               |                 | Valor de Mercado | Valor de Mercado |
|                                                           | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | (Contabil)       | (Contabil)       |
| <b>Para negociação</b>                                    |           |               |                 |                  |                  |
| Disponível                                                | 7         | -             | -               | 7                | 12               |
| <b>Cotas de Fundos de Investimento</b>                    |           |               |                 |                  |                  |
| Western S.A. Sovereign IV Selic Referenciado Fi           | 12.514    | -             | -               | 12.514           | 4.240            |
|                                                           | 12.514    | -             | -               | 12.514           | 4.240            |
| <b>Operações Compromissadas</b>                           |           |               |                 |                  |                  |
| BV Leasing Arrend Mercantil S.A.                          | 3.073     | -             | -               | 3.073            | -                |
|                                                           | 3.073     | -             | -               | 3.073            | -                |
| <b>Debêntures</b>                                         |           |               |                 |                  |                  |
| AES Sul Distribuidora Gaucha Energia S.A.                 | -         | -             | -               | -                | 313              |
| All America Latina Logística S.A.                         | -         | -             | -               | -                | 18               |
| Alupar Investimento S.A                                   | -         | 160           | -               | 160              | -                |
| Brookfield Incorporações S.A.                             | -         | -             | -               | -                | 129              |
| BM&F Bovespa S.A. Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros | -         | -             | 231             | 231              | -                |
| Brazil Pharma S.A.                                        | -         | 1.918         | -               | 1.918            | 1.668            |
| BV – Leasing Arredamento Mercantil S.A.                   | -         | -             | -               | -                | 1.227            |
| Centrais Elétricas. Para S.A. Celpe                       | -         | 881           | -               | 881              | -                |
| Cia Energetica Pernambuco Celpe                           | -         | 322           | -               | 322              | -                |
| Cia Paranaense Energia Copel                              | -         | 711           | -               | 711              | 714              |
| Cia Paulista Securitizacao                                | -         | 3.039         | 1.088           | 4.127            | 1.582            |
| Cia Saneamento Básico Estado São Paulo S.A.               | 426       | 421           | -               | 847              | 1.713            |
| Cielo S.A.                                                | -         | 681           | -               | 681              | 1.022            |
| Concessionaria Rodovias Interior Paulista                 | -         | -             | 568             | 568              | 568              |

|                                             |       |        |       |        |        |
|---------------------------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|
| Contax Participações S. A.                  | -     | -      | -     | -      | 562    |
| Diagnósticos América S.A.                   | -     | -      | 70    | 70     | -      |
| Ecorodovias Concessões Serviços S.A.        | 478   | -      | -     | 478    | 478    |
| Empreas Concessionária Rodovias Norte S.A.  | -     | -      | 286   | 286    | 341    |
| Eletropaulo Metrop. Eletr. São Paulo S.A.   | -     | 148    | -     | 148    | -      |
| Inbrands S.A.                               | -     | 522    | -     | 522    | 673    |
| Libra Terminal Rio S.A.                     | -     | 126    | -     | 126    | 342    |
| Localiza Rent a Car S.A.                    | -     | -      | 483   | 483    | 293    |
| Lojas Americanas S.A.                       | -     | 620    | 87    | 707    | 108    |
| MRS Logística S.A.                          | -     | 354    | -     | 354    | 174    |
| MRV - Engenharia e Participações S.A.       | -     | -      | -     | -      | 1.654  |
| NEF Participações S.A.                      | -     | -      | 2.437 | 2.437  | -      |
| Obrascon Huarte Lain Brasil S.A.            | 153   | -      | -     | 153    | 1.063  |
| Ouro Verde Locação Serviço S.A.             | -     | 88     | -     | 88     | 157    |
| Prolagos S.A. Concessionária Serviços Publ. | -     | 465    | -     | 465    | 464    |
| Restoque Com. Confecções Roupas S.A.        | -     | -      | -     | -      | 313    |
| Rede D'Or São Luiz S.A.                     | -     | -      | 1.085 | 1.085  | 890    |
| Restoque Com. Confecções Roupas S.A.        | 344   | -      | -     | 344    | -      |
| Rodovias Colinas S.A.                       | -     | -      | -     | -      | 329    |
| Santos Brasil Participações S.A.            | -     | 267    | -     | 267    | 265    |
| Tcp - Terminal Containeres Paranaguá        | -     | 255    | -     | 255    | -      |
| Triângulo Sol Auto Estradas S.A.            | -     | -      | 217   | 217    | 272    |
| Unidas S.A.                                 | -     | 283    | 275   | 558    | 401    |
| Valid Soluções Serviços Segurança Meios     | -     | 692    | -     | 692    | 475    |
| MGI MinasGerais Participações S.A.          | 15    | -      | -     | 15     | -      |
| Contax Participações S. A.                  | -     | -      | 417   | 417    | -      |
|                                             | 1.416 | 11.953 | 7.244 | 20.613 | 18.208 |

**Títulos Privados – Letras Financeiras**

|                                      |       |   |     |       |        |
|--------------------------------------|-------|---|-----|-------|--------|
| Banco Bradesco S.A.                  | 2.219 | - | 747 | 2.966 | 8.101  |
| Banco Itaú S.A.                      | 3.059 | - | -   | 3.059 | 3.084  |
| Banco BTG Pactual S.A.               | -     | - | -   | -     | 1.729  |
| Hsbc Bank Brasil S.A. Banco Múltiplo | -     | - | -   | -     | 1.302  |
|                                      | 5.278 | - | 747 | 6.025 | 14.216 |

**Títulos Públicos Federais**

|                               |       |        |        |         |         |
|-------------------------------|-------|--------|--------|---------|---------|
| Letras do Tesouro Nacional    | 1.132 | 52.413 | -      | 53.545  | 62.222  |
| Notas do Tesouro Nacional     | 1.856 | 8.204  | 53.062 | 63.122  | 55.307  |
| Letras Financeiras do Tesouro | 25    | 1.485  | 3.185  | 4.695   | 4.798   |
|                               | 3.013 | 62.102 | 56.247 | 121.362 | 122.327 |

|                                  |        |        |        |         |         |
|----------------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| BM&F - Mercado Futuro            | -      | 5      | (4)    | 1       | 6       |
| Outras contas a pagar            | (35)   | -      | -      | (35)    | (8)     |
| Total dos Investimentos do Fundo | 25.266 | 74.060 | 64.234 | 163.560 | 159.001 |

**(iv) CitiPreví Titanium FI em Ações**

|                                                    | 2016      |               | 2015            |                              |
|----------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------------|------------------------------|
|                                                    | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | Valor de Mercado (Contabil.) |
| Disponível                                         | 7         | -             | -               | 7                            |
| Operações compromissadas                           |           |               |                 |                              |
| LTN                                                | 2.468     | -             | -               | 2.468                        |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | 698       | -             | -               | 698                          |
| Valores a receber/pagar                            | 31        | -             | -               | 31                           |

**Ações a vista**

| Empresas                                | Código      | Quant.  | 2016          |         | 2015          |  |
|-----------------------------------------|-------------|---------|---------------|---------|---------------|--|
|                                         |             |         | Valor mercado | Quant.  | Valor mercado |  |
| Itaú Unibanco Holding S.A.              | ITUB4       | 305.046 | 10.326        | -       | -             |  |
| Banco Bradesco S.A.                     | BBD4        | 290.567 | 8.427         | 3.905   | -             |  |
| Bm&Fbovespa S.A. Bolsa De Valores       | BVMF3       | 251.316 | 4.147         | -       | -             |  |
| Vale S.A.                               | VALE5       | 173.197 | 4.043         | -       | -             |  |
| Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras      | PETRA       | 270.205 | 4.018         | -       | -             |  |
| Raia Drogasil                           | RADL3       | 65.477  | 4.007         | -       | -             |  |
| M.Dias Branco                           | MDIA3       | 27.062  | 3.112         | -       | -             |  |
| Energias                                | ENGI11      | 157.170 | 2.920         | -       | -             |  |
| Cielo S.A.                              | CIEL3       | 103.055 | 2.874         | -       | -             |  |
| São Martinho                            | SMT03       | 130.215 | 2.539         | -       | -             |  |
| Klabin S.A.                             | KLB11       | 138.731 | 2.458         | 261.352 | 6.129         |  |
| Itaú S.A.                               | ITSA4       | 266.375 | 2.206         | -       | -             |  |
| Banco Brasil S.A.                       | BBSA3       | 75.610  | 2.124         | -       | -             |  |
| Marfrig Global Foods S.A.               | MRFG3       | 290.572 | 1.921         | 328.789 | 2.088         |  |
| Taes                                    | TAE11       | 85.029  | 1.764         | -       | -             |  |
| Kroton Educacional S.A.                 | KROT3       | 130.274 | 1.737         | -       | -             |  |
| CESP - Cia. Energetica de São Paulo     | CESP6       | 126.065 | 1.701         | -       | -             |  |
| Ambev S.A.                              | ABEV3       | 101.721 | 1.668         | -       | -             |  |
| BR Malls Par                            | BRML3       | 133.007 | 1.590         | -       | -             |  |
| Lojas Renner S.A.                       | LREN3       | 67.174  | 1.557         | 123.485 | 2.112         |  |
| Linx                                    | LINX3       | 89.738  | 1.557         | -       | -             |  |
| Gerdau S.A.                             | GGBR4       | 108.257 | 1.169         | -       | -             |  |
| Tupy                                    | TUPY3       | 87.787  | 1.054         | -       | -             |  |
| Arezzo Co                               | ARZZ3       | 35.700  | 895           | -       | -             |  |
| Suzano Papel e Celulose S.A.            | SUZB5       | -       | -             | 369.411 | 6.904         |  |
| Cielo S.A.                              | CIEL3       | -       | -             | 127.830 | 4.294         |  |
| Fibra Celulose S.A.                     | FIBR3       | -       | -             | 67.288  | 3.492         |  |
| Ultrapar Participações S.A.             | UGPA3       | -       | -             | 57.645  | 3.485         |  |
| Multipar - Empreend. Imobiliários S.A.  | MULT3       | -       | -             | 84.499  | 3.211         |  |
| Cetip S.A.                              | CTIP3       | -       | -             | 80.233  | 3.009         |  |
| Cielo S.A.                              | CIEL3-D9A4N | -       | -             | 85.192  | 2.862         |  |
| Embraer S.A.                            | EMBR3       | -       | -             | 78.013  | 2.355         |  |
| BB Seguridade Participações S.A.        | BBSE3-D947P | -       | -             | 88.148  | 2.145         |  |
| Telefônica Brasil S.A.                  | VIVT4       | -       | -             | 55.074  | 1.969         |  |
| Hypermarcas S.A.                        | HYPE3       | -       | -             | 86.073  | 1.869         |  |
| Weg S.A.                                | WEGE3-D988X | -       | -             | 124.478 | 1.861         |  |
| Weg S.A.                                | WEGE3       | -       | -             | 120.285 | 1.798         |  |
| CCR S.A.                                | CCRO3       | -       | -             | 132.838 | 1.667         |  |
| Cia. Saneamento Básico Estado São Paulo | SBSPP3      | -       | -             | 87.326  | 1.653         |  |
| Aes Tietê                               | GETI3       | -       | -             | 106.828 | 1.544         |  |
| Klabin S.A.                             | KLB11-D73CK | -       | -             | 59.857  | 1.404         |  |
| Metalurgia Gerdau S.A.                  | GOAU4       | -       | -             | 815.339 | 1.354         |  |
| Telefônica Brasil S.A.                  | VIVT4-D99X7 | -       | -             | 37.545  | 1.342         |  |
| CCR S.A.                                | CCRO3-D9A9Z | -       | -             | 105.252 | 1.321         |  |
| BB Seguridade Participações S.A.        | BBSE3       | -       | -             | 47.634  | 1.159         |  |
| Lojas Renner S.A.                       | LREN3-D9A4U | -       | -             | 66.412  | 1.136         |  |
| Weg S.A.                                | WEGE3-D988T | -       | -             | 62.398  | 933           |  |
| Telefônica Brasil S.A.                  | VIVT4-D99XL | -       | -             | 22.078  | 789           |  |
| CCR S.A.                                | CCRO3-D9A9Y | -       | -             | 56.918  | 714           |  |
| Telefônica Brasil S.A.                  | VIVT4-D99X2 | -       | -             | 18.771  | 671           |  |
| Marfrig Global Foods S.A.               | MRFG3-D9A03 | -       | -             | 95.809  | 608           |  |
| Light S/A                               | LIGT3       | -       | -             | 61.113  | 605           |  |

|                                 |              |           |        |           |        |
|---------------------------------|--------------|-----------|--------|-----------|--------|
| Aes Tiete                       | GETI4        | -         | -      | 39.175    | 566    |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D99ZY  | -         | -      | 76.308    | 485    |
| BB Seguridade Participações S.A | BBSE3-D947F  | -         | -      | 18.894    | 460    |
| Telefonica Brasil S.A           | VIVT4-D99X8  | -         | -      | 12.223    | 437    |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D99YC  | -         | -      | 66.158    | 420    |
| Fibra Celulose S.A              | FIBR3-D99MP  | -         | -      | 7.058     | 366    |
| CCR S.A.                        | CCRO3-D9A9G  | -         | -      | 26.297    | 330    |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D9A04  | -         | -      | 48.696    | 309    |
| CCR S.A.                        | CCRO3-D9AA8  | -         | -      | 21.702    | 272    |
| Lojas Renner S.A                | LREN3-D9A46  | -         | -      | 12.315    | 211    |
| Cielo S.A.                      | CIEL3-D9A44  | -         | -      | 6.068     | 204    |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D9A02  | -         | -      | 31.414    | 199    |
| CCR S.A.                        | CCRO3-D9AA7  | -         | -      | 15.500    | 195    |
| Klabin S.A.                     | KLBN11-D73B0 | -         | -      | 6.957     | 163    |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D99ZX  | -         | -      | 24.797    | 157    |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D9A06  | -         | -      | 23.388    | 149    |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D9A01  | -         | -      | 21.083    | 134    |
| Cielo S.A.                      | CIEL3-D9A4M  | -         | -      | 3.505     | 118    |
| Telefonica Brasil S.A           | VIVT4-D99Z7  | -         | -      | 964       | 34     |
| CCR S.A.                        | CCRO3-D9A9K  | -         | -      | 2.616     | 33     |
| Marfrig Global Foods S.A        | MRFG3-D99ZU  | -         | -      | 4.800     | 31     |
| CCR S.A.                        | CCRO3-D9AA9  | -         | -      | 700       | 9      |
|                                 |              | 3.509.350 | 69.814 | 4.388.436 | 71.763 |

#### Empréstimos de ações - Dadas

|                                                    |             |           |        |   |        |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|--------|---|--------|
| Bm&Fbovespa S.A.                                   | BVMF3-D9AE5 | 7.328     | 121    | - | -      |
| Bolsa De Valores                                   |             |           |        |   |        |
| Raia Drogasil S.A                                  | RADL3-D97KL | 7.519     | 460    | - | -      |
| Arezzo Co                                          | ARZZ3-D99BG | 32.582    | 817    | - | -      |
| Gerdau S.A.                                        |             | - 108.837 | 1.175  | - | -      |
| BR Malls Par                                       |             | - 101.423 | 1.213  | - | -      |
| Itau Unibanco Holding S.A.                         |             | - 45.459  | 1.539  | - | -      |
| Lojas Renner S.A                                   | LREN3-D9AI2 | 80.693    | 1.870  | - | -      |
| Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras                 | PETRA-D99YZ | 270.205   | 4.018  | - | -      |
|                                                    |             | 654.046   | 11.213 | - | -      |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber |             | -         | 698    | - | 373    |
| Valores a pagar                                    |             | -         | (101)  | - | (178)  |
| Total dos investimentos do Fundo                   |             | -         | 84.130 | - | 74.785 |

#### (v) Citiprevi - Citi 200 anos - Fundo de Investimentos Multimercado

|                                  | 2016      |               | 2015            |                             |
|----------------------------------|-----------|---------------|-----------------|-----------------------------|
|                                  | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos | Valor de Mercado (Contabil) |
| Para negociação                  |           |               |                 | Valor de Mercado (Contabil) |
| Disponível                       | 33        | -             | -               | 33                          |
| Operações compromissadas         | 30.571    | -             | -               | 30.571                      |
| Títulos privados                 |           |               |                 |                             |
| Letras financeiras               |           |               |                 |                             |
| Banco Bradesco S.A.              | -         | 2.853         | -               | 2.853                       |
| Itaú Unibanco S.A.               | -         | -             | -               | -                           |
| Certificado de depósito bancário |           |               |                 |                             |
| Banco Safra S.A.                 | -         | -             | -               | -                           |
| Itaú Unibanco S.A.               | -         | -             | -               | -                           |
|                                  | -         | 2.853         | -               | 2.853                       |

#### Debêntures

|                                      |     |        |        |         |         |
|--------------------------------------|-----|--------|--------|---------|---------|
| Autovias S.A.                        | 404 | -      | -      | 404     | 765     |
| Companhia Saneamento Parana Saneapar | -   | 88     | -      | 88      | 133     |
|                                      | 404 | 88     | -      | 492     | 898     |
| Títulos públicos federais            |     |        |        |         |         |
| Notas do Tesouro Nacional- Série B   | 202 | 983    | 49.229 | 50.414  | 35.506  |
| Letras Financeiras do Tesouro        | -   | 39.165 | -      | 39.165  | 23.249  |
|                                      | 202 | 40.148 | 49.229 | 89.579  | 58.755  |
| Mercado Futuro - Ibovespa Futuro     | -   | -      | -      | -       | (5)     |
|                                      | -   | -      | -      | 123.528 | 102.667 |

#### Ações à vista

| Empresas                                                  | Tipo       | Código | Quant. | 2016          | 2015          |
|-----------------------------------------------------------|------------|--------|--------|---------------|---------------|
|                                                           |            |        |        | Valor mercado | Valor mercado |
| Ambev S.A.                                                | ON EDJ     | ABEV3  | 82.282 | 1.349         | 94.982        |
| Alianse                                                   | ON         | ALSC3  | 1.879  | 27            | -             |
| Banco Brasil S.A.                                         | ON         | BBSA3  | 23.391 | 657           | 18.791        |
| Banco Bradesco S.A.                                       | PN DIR PRE | BBDC2  | -      | -             | 1.760         |
| Banco Bradesco S.A.                                       | ON EJ      | BBDC3  | 14.000 | 408           | -             |
| Banco Bradesco S.A.                                       | PN         | BBDC4  | 51.844 | 1.503         | 53.768        |
| BB Seguridade Participações S.A                           | ON         | BBSE3  | 12.600 | 357           | 18.500        |
| Minerva                                                   | ON         | BEEF3  | 3.300  | 40            | -             |
| Bradespar S.A.                                            | PN         | BRAP4  | -      | -             | 8.484         |
| BRF - Brasil Foods S.A.                                   | ON         | BRFS3  | 14.544 | 702           | 34.444        |
| Braskem S.A.                                              | PNA        | BRKM5  | 5.000  | 171           | 5.800         |
| BR Malls Par                                              | ON         | BRML3  | 11.300 | 135           | 10.000        |
| BR Propt                                                  | ON         | BRPR3  | 2.200  | 17            | -             |
| Banrisul                                                  | PNB        | BRSR6  | 3.310  | 34            | 4.010         |
| B2w Digital                                               | ON         | BTOW3  | 2.000  | 20            | -             |
| BM&F Bovespa S.A. Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros | ON         | BVMF3  | 32.944 | 544           | 37.444        |
| CCR S.A.                                                  | ON         | CCRO3  | 16.000 | 255           | 19.700        |
| CESP - Cia Energetica de São Paulo                        | PNB        | CESP6  | 3.500  | 47            | 5.800         |
| Cielo S.A.                                                | ON         | CIEL3  | 17.548 | 489           | 17.040        |
| Cia Energetica de Minas Gerais - CEMIG                    | PN         | CMIG4  | 14.500 | 112           | 16.700        |
| CPFL Energia S.A.                                         | ON         | CPFE3  | 5.948  | 150           | 22.290        |
| Copel S.A.                                                | PNB        | CPL6   | 1.900  | 52            | -             |
| Souza Cruz S.A.                                           | ON EJ      | CRUZ3  | -      | -             | 4.993         |
| COPASA S.A. Indústria E Comércio                          | ON         | CSAN3  | 2.900  | 111           | 11.700        |
| Companhia Siderúrgica Nacional                            | ON         | CSNA3  | 11.300 | 123           | 11.000        |
| Cetip S.A.                                                | ON EJ      | CTIP3  | 4.772  | 213           | 10.172        |
| CVC Brasil                                                | ON         | CVCB3  | 800    | 19            | -             |
| Cyrela Brasil Real S.A.                                   | ON         | CYRE3  | 4.500  | 46            | -             |
| Duralex S.A.                                              | ON         | DTEX3  | 4.900  | 33            | -             |
| Ecorodovias                                               | ON         | ECOR3  | 3.600  | 30            | -             |
| Engie Brasil                                              | ON         | EGIE3  | 3.800  | 133           | -             |
| Eletrobras                                                | PNB        | ELET6  | 4.900  | 112           | 10.500        |
| Eletrobras                                                | PNB        | ELET6  | 4.000  | 104           | -             |
| Eletropaulo                                               | PN         | ELPL4  | 1.600  | 18            | -             |
| Embraer S.A                                               | ON         | EMBR3  | 13.905 | 222           | 19.205        |
| Energias Br                                               | ON         | ENBR3  | 5.600  | 75            | -             |
| Equatorial                                                | ON         | EQTL3  | 3.600  | 196           | -             |
| Estácio Participações S.A                                 | ON         | ESTC3  | 4.900  | 77            | 6.500         |



|                                     |               |               |               |                |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Lojas Americanas S.A.               | -             | 610           | -             | 610            | -             |
| BM&F Bovespa S.A. Bolas de Valores  | -             | 503           | -             | 503            | -             |
| Sul America S.A.                    | -             | -             | 605           | 605            | -             |
| Localiza Rent a Car S.A.            | -             | -             | 605           | 605            | -             |
| Concessionaria Rodovias. Tiete S.A. | -             | -             | 33            | 33             | -             |
|                                     | 26            | 3.086         | 1.863         | 4.975          | 1.461         |
| Títulos públicos federais           |               |               |               |                |               |
| Notas do Tesouro Nacional           | 2.327         | -             | 31.354        | 33.681         | 38.001        |
| Letras Financeiras do Tesouro       | 10.839        | 35.481        | 24.546        | 70.866         | 39.704        |
|                                     | 13.166        | 35.481        | 55.900        | 104.547        | 77.705        |
| Mercado futuro – DI Futuro          | -             | (1)           | (4)           | (5)            | (17)          |
| Outras despesas                     | (21)          | -             | -             | (21)           | (22)          |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>13.933</b> | <b>38.566</b> | <b>58.736</b> | <b>114.406</b> | <b>93.421</b> |

(B) Citi\_Institua 19.359 12.535

#### Ações à vista

| Empresas                                                  | Tipo    | Código      | 2016   |               | 2015   |               |
|-----------------------------------------------------------|---------|-------------|--------|---------------|--------|---------------|
|                                                           |         |             | Quant. | Valor mercado | Quant. | Valor mercado |
| Ambev S.A.                                                | ON EDJ  | ABEV3       | 75.640 | 1.240         | 66.540 | 1.188         |
| Alpargatas S.A.                                           | PN      | ALPA4       | 2.600  | 26            | -      | -             |
| Aliança                                                   | ON      | ALSC3       | 1.800  | 26            | -      | -             |
| Alupar                                                    | UNT     | ALUP11      | 1.900  | 32            | -      | -             |
| GAEC Educação S.A - Anima                                 | ON      | ANIM3       | -      | -             | 600    | 8             |
| Banco Brasil S.A.                                         | ON      | BBSA3       | 3.856  | 108           | 5.989  | 88            |
| Banco Brasil S.A.                                         | ON      | BBSA3-D9AGG | -      | -             | 7.153  | 105           |
| Banco Brsil S.A.                                          | DIR ORD | BBDC1       | -      | -             | 498    | -             |
| Banco Brasil S.A.                                         | DIR PRE | BBDC2       | -      | -             | 1.833  | -             |
| Banco Bradesco S.A.                                       | ON EJ   | BBDC3       | 12.282 | 358           | 10.820 | 222           |
| Banco Bradesco S.A.                                       | PN      | BBDC4       | 44.990 | 1.305         | 38.864 | 749           |
| BB Seguridade Participações S.A                           | ON      | BBSE3       | 9.895  | 280           | 10.500 | 255           |
| Bradespar S.A.                                            | PN      | BRAP4       | 3.900  | 58            | 3.400  | 17            |
| BRF - Brasil Foods S.A.                                   | ON      | BRFS3       | 13.401 | 647           | 12.231 | 678           |
| Minerva                                                   | ON      | BEEF3       | 3.100  | 38            | -      | -             |
| Braskem S.A.                                              | PNA     | BRKM5       | 4.700  | 161           | 4.000  | 110           |
| BR Malls Par                                              | ON      | BRML3       | 7.363  | 88            | 7.788  | 86            |
| BR Propert                                                | ON      | BRPR3       | 1.600  | 12            | 5.020  | 42            |
| Banco Banrisul                                            | PNB     | BRSR6       | 3.100  | 32            | -      | -             |
| B2w Digital                                               | ON      | BTOW3       | 2.200  | 22            | -      | -             |
| BM&F Bovespa S.A. Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros | ON      | BVMF3       | 29.955 | 494           | 27.652 | 301           |
| CCR S.A.                                                  | ON      | CCRO3       | 14.429 | 230           | 13.129 | 165           |
| Cesp - Cia Energética De São Paulo                        | PNB     | CESP6       | 3.200  | 43            | 2.800  | 38            |
| Cielo S.A.                                                | ON      | CIEL3       | 16.058 | 448           | 12.165 | 409           |
| Cia Energetica de Minas Gerais - CEMIG                    | PN      | CMIG4       | 14.121 | 109           | 22.721 | 139           |
| CPFL Energia S.A.                                         | ON      | CPFE3       | 5.630  | 142           | 4.688  | 71            |
| Cia Paraense de Energia - Copel                           | PNB     | CPLE6       | 466    | 13            | 1.500  | 36            |
| Souza Cruz S.A.                                           | ON      | CRUZ3       | -      | -             | -      | -             |
| Cosan S.A. Indústria E Comércio                           | ON      | CSAN3       | 2.700  | 103           | 2.300  | 58            |
| Companhia Siderúrgica Nacional                            | ON ED   | CSNA3       | -      | -             | 9.200  | 37            |
| Cia Saneamento de Minas Gerais                            | ON      | CSMG3       | 1.100  | 40            | -      | -             |
| Cetip S.A.                                                | ON EJ   | CTIP3       | 4.600  | 205           | 4.000  | 150           |

|                                             |       |             |        |       |        |       |
|---------------------------------------------|-------|-------------|--------|-------|--------|-------|
| Companhia Siderúrgica Nacional              | ON    | CSNA3       | 10.600 | 115   | -      | -     |
| CVC Brasil                                  | ON    | CVCB3       | 1.900  | 45    | -      | -     |
| Cyrela Brasil Real S.A.                     | ON    | CYRE3       | 928    | 10    | 4.100  | 31    |
| Duralex S.A.                                | ON    | DTEX3       | 1.437  | 10    | 4.020  | 24    |
| Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A. | ON    | ECOR3       | 3.400  | 28    | 3.000  | 15    |
| Embraer S.A                                 | ON    | EMBR3       | 12.798 | 205   | 10.998 | 332   |
| EDP – Energias do Brasil S.A.               | ON    | ENBR3       | -      | -     | 3.500  | 42    |
| Equatorial Participações S.A.               | ON    | EQTL3       | 3.500  | 190   | 3.000  | 103   |
| Engie Brasil                                | ON    | EGIE3       | 3.600  | 126   | -      | -     |
| Eletrobras                                  | ON    | ELET3       | 2.197  | 50    | -      | -     |
| Eletrobras                                  | PNB   | ELET6       | 4.000  | 104   | -      | -     |
| Eletropaulo                                 | PN    | ELPL4       | 1.443  | 16    | -      | -     |
| Energias Br                                 | ON    | ENBR3       | 2.067  | 28    | -      | -     |
| Estácio Participações S.A                   | ON    | ESTC3       | 2.004  | 32    | -      | -     |
| Ez Tec Empreend E Participações             | ON    | EZTC3       | 1.019  | 16    | 866    | 11    |
| Fibra Celulose S.A                          | ON    | FIBR3       | 2.068  | 66    | 3.400  | 176   |
| Fleury S.A.                                 | ON    | FLRY3       | 2.700  | 96    | -      | -     |
| Aes Tiete S.A.                              | PN    | GETI4       | -      | -     | 2.700  | 39    |
| Gafisa                                      | ON    | GFSA3       | 1.275  | 2     | -      | -     |
| Gerdau S.A.                                 | PN    | GGBR4       | 15.033 | 162   | 13.033 | 61    |
| Metalurgica Gerdau S.A.                     | PN    | GOAU4       | 10.500 | 50    | 9.000  | 15    |
| Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.         | PN    | GOLL4       | 568    | 3     | 1.600  | 4     |
| Gol Linhas Aéreas. Inteligentes S.A         | ON    | GRND3       | -      | -     | 1.300  | 22    |
| Cia Hering                                  | ON    | HGTX3       | 1.350  | 20    | 1.900  | 29    |
| Hypermarcas S.A.                            | ON    | HYPE3       | 7.100  | 186   | 5.700  | 124   |
| Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A    | ON    | IGTA3       | 1.500  | 40    | 1.400  | 26    |
| Itaúsa Investimentos Itaú S.A.              | PN    | ITSA4       | 65.557 | 543   | 54.016 | 372   |
| Itaú Unibanco Holding S.A.                  | PN    | ITUB4       | 54.085 | 1.831 | 44.314 | 1.167 |
| JBS S.A                                     | ON    | JBSS3       | 27.100 | 309   | 11.757 | 145   |
| JBS S.A                                     | ON    | JBSS3-D9A5K | -      | -     | 13.243 | 164   |
| Klabin S.A.                                 | UNT   | KLBN11      | 3.553  | 63    | 7.600  | 178   |
| Kroton Educacional S.A                      | ON    | KROT3       | 14.193 | 189   | 31.094 | 296   |
| Lojas Americanas S.A.                       | ON EJ | LAME3       | 3.300  | 41    | -      | -     |
| Lojas Americanas S.A.                       | PN EJ | LAME4       | 2.026  | 34    | 7.749  | 150   |
| Light S/A                                   | ON    | LIGT3       | 1.700  | 30    | 2.000  | 37    |
| Metal Leve                                  | ON    | LEVE3       | 600    | 12    | -      | -     |
| Lojas Renner S.A                            | ON    | LREN3       | 11.190 | 259   | 9.590  | 164   |
| Magaz Luiza                                 | ON    | MGLU3       | 100    | 11    | -      | -     |
| M. Dias Branco S.A Ind Com de Alimentos     | ON    | MDIA3       | 491    | 56    | 400    | 27    |
| Multiplus S.A.                              | ON    | MPLU3       | 152    | 5     | 700    | 26    |
| Marfrig Global Foods S.A                    | ON    | MRFG3       | 2.951  | 20    | 9.100  | 58    |
| MRV Engenharia E Participações S.A.         | ON    | MRVE3       | 4.763  | 52    | 4.600  | 40    |
| Multiplan - Empreend Imobiliários S.A.      | ON    | MULT3       | 1.400  | 83    | 1.400  | 53    |
| lochp-Maxion                                | ON    | MYPK3       | 1.500  | 17    | 1.100  | 14    |
| Natura Cosméticos S.A.                      | ON    | NATU3       | 3.000  | 69    | 1.760  | 41    |
| Natura Cosméticos S.A.                      | ON    | NATU3-D99VR | -      | -     | 840    | 20    |
| Odontoprev S.A                              | ON    | ODPV3       | 1.622  | 20    | 4.100  | 39    |
| Cia Brasileira de Distribuição              | PN    | PCAR4       | -      | -     | 2.338  | 98    |
| Petróleo Brasileiro S.A. Petrobrás          | ON    | PETR3       | 43.897 | 744   | 39.416 | 338   |

|                                                    |         |             |         |         |         |         |
|----------------------------------------------------|---------|-------------|---------|---------|---------|---------|
| Petróleo Brasileiro S.A. Petrobrás                 | PN      | PETR4       | 54.129  | 805     | 59.025  | 395     |
| Cia Brasileira De Distribuição                     | PN      | PCAR4       | 888     | 49      | -       | -       |
| Marcopolo S.A.                                     | PN      | POM04       | 9.831   | 27      | 8.231   | 15      |
| Porto Seguro S.A.                                  | ON      | PSS.A.3     | 316     | 9       | 1.500   | 43      |
| Qgep Part                                          | ON      | QGEP3       | 1.300   | 7       | -       | -       |
| Qualicorp S.A                                      | ON      | QUAL3       | 3.410   | 66      | 3.300   | 47      |
| Raia Drogasil S.A                                  | ON      | RADL3       | 3.500   | 214     | 3.100   | 110     |
| Randon S.A Implementos E Participações             | PN      | RAPT4       | 3.000   | 10      | -       | -       |
| Rumo Log                                           | ON      | RUM03       | 9.195   | 56      | -       | -       |
| Localiza                                           | ON      | RENT3       | 2.534   | 87      | 2.334   | 58      |
| lochp-Maxion                                       | DIR ORD | RUM01       | -       | -       | 1.263   | -       |
| lochp-Maxion                                       | ON      | RUM03       | -       | -       | 3.517   | 22      |
| Cia Saneamento Basico Estado São Paulo             | ON      | S BSP3      | 5.900   | 170     | 5.200   | 98      |
| Smiles S.A.                                        | ON      | SMLE3       | 1.000   | 45      | 900     | 31      |
| São Martinho                                       | ON      | SMT03       | 2.300   | 45      | 700     | 32      |
| Banco Santander Brasil S.A.                        | UNT EDJ | SANB11      | 3.454   | 102     | -       | -       |
| Ser Educa                                          | ON      | SEER3       | 600     | 11      | -       | -       |
| Suzano Papel                                       | PNA     | SUZB5       | 2.218   | 31      | -       | -       |
| Sul América S.A.                                   | UNT     | SULA11      | 1.846   | 33      | 3.700   | 69      |
| Sul América S.A.                                   | PNA     | SUZB5       | -       | -       | 5.900   | 110     |
| Transmissora Aliança De Energia Elétrica           | UNT     | TAEF11      | -       | -       | 1.800   | 30      |
| Tractebel Energia S.A.                             | ON      | TBLE3       | -       | -       | 3.100   | 104     |
| Taesa                                              | UNT     | TAEF11      | 2.973   | 62      | -       | -       |
| Aes Tiete E                                        | UNT     | TIET11      | 3.100   | 43      | -       | -       |
| Tim Participações S.A.                             | ON      | TIMP3       | 6.258   | 49      | 12.400  | 85      |
| Totvs S.A.                                         | ON      | TOTS3       | 2.077   | 50      | 2.000   | 62      |
| CIA Transmissão Energia Elétrica - Tran Paulista   | PN      | TRPL4       | -       | -       | 1.500   | 69      |
| Ultrapar Participações S.A.                        | ON      | UGPA3       | -       | -       | 8.346   | 505     |
| CIA Transmissão Energia Elétrica - Tran Paulista   | PN      | TRPL4       | 1.731   | 112     | -       | -       |
| Tupy                                               | ON      | TUPY3       | 1.100   | 13      | -       | -       |
| Ultrapar Participações S.A.                        | ON      | UGPA3       | 9.246   | 633     | -       | -       |
| Usinas Sid De Minas Gerais S.A. - Usiminas         | PNA     | USIM5       | 2.323   | 10      | 7.316   | 11      |
| Vale S.A.                                          | ON      | VALE3       | 26.800  | 688     | 22.100  | 288     |
| Vale S.A.                                          | PNA     | VALE5       | 35.408  | 826     | 14.652  | 150     |
| Vale S.A.                                          | PNA     | VALE5-D99ZR | -       | -       | 14.256  | 146     |
| Telefonica Brasil S.A                              | PN      | VIVT4       | 4.005   | 177     | 7.717   | 276     |
| Valid Soluções Serviços Segurança                  | ON EDJ  | VLID3       | 1.054   | 26      | 954     | 41      |
| Via Varejo S.A                                     | UNT     | VAR11       | 2.100   | 23      | 1.900   | 6       |
| Weg S.A.                                           | ON      | WEGE3       | 8.813   | 137     | 8.842   | 132     |
|                                                    |         |             | 833.162 | 16.864  | 797.578 | 12.368  |
| Ações em empréstimo - Dadas                        |         |             | 2.295   | -       | -       | -       |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber |         |             | 138     | 114     | 114     | 114     |
| Disponível                                         |         |             | 6       | 11      | 11      | 11      |
| Operações compromissadas                           |         |             |         |         |         |         |
| LTN OV224881                                       |         |             | 77      | 100     | 100     | 100     |
| Outras                                             |         |             | (21)    | (59)    | (59)    | (59)    |
| Total do fundo - B                                 |         |             | 19.359  | 12.535  | 12.535  | 12.535  |
| Total dos investimentos do Fundo                   |         |             | 133.754 | 110.375 | 110.375 | 110.375 |

(vii) Citiprevi Athena Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado

|                                               |           |               |                 | 2016                        | 2015                        |
|-----------------------------------------------|-----------|---------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                               |           |               |                 | Valor de Mercado (Contabil) | Valor de Mercado (Contabil) |
| Para negociação                               | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | Acima de 3 anos |                             |                             |
| Disponível                                    | 3         | -             | -               | 3                           | 4                           |
| Cotas. de fundos de investimento              |           |               |                 |                             |                             |
| BRAM Fundo de Investimentos em Ações IBX      | 11.234    | -             | -               | 11.234                      | 8.376                       |
| Bradesco Fundo de Investimentos em Ações      | 5.821     | -             | -               | 5.821                       | 3.972                       |
|                                               | 17.055    | -             | -               | 17.055                      | 12.348                      |
| Operações compromissadas                      |           |               |                 |                             |                             |
| LTN                                           | 36.015    | -             | -               | 36.015                      | 23.774                      |
| Títulos Privados                              |           |               |                 |                             |                             |
| Letras Financeiras - Pós Fixado               |           |               |                 |                             |                             |
| Banco Safra S.A.                              | -         | 3.171         | -               | 3.171                       | 3.649                       |
| Banco Bradesco S.A.                           | -         | 7.134         | -               | 7.134                       | 2.825                       |
| Banco Santander S.A.                          | 4.715     | -             | -               | 4.715                       | 2.549                       |
| Caixa Economica Federal                       | -         | -             | -               | -                           | 1.458                       |
| Hsbc Bank Brasil S.A. Banco Multiplo          | 1.345     | -             | -               | 1.345                       | 722                         |
| Bco Santander Meridional S.A.                 | -         | -             | -               | -                           | 1.694                       |
| Cia Credito Financ Invest Rci Brasil          | -         | -             | -               | -                           | 304                         |
| Banco BTG Pactual S.A.                        | 520       | -             | -               | 520                         | 447                         |
| Hsbc Bank Brasil S.A. Banco Multiplo          | -         | -             | -               | -                           | 446                         |
| Banco Citibank S.A.                           | -         | 826           | -               | 826                         | -                           |
| Cia Credito Financ Invest Rci Brsil           | -         | -             | 374             | 374                         | -                           |
|                                               | 6.580     | 11.131        | 374             | 18.085                      | 14.094                      |
| Certificado de depósito bancário pós          |           |               |                 |                             |                             |
| Banco Itau Unibanco S.A.                      | -         | -             | -               | -                           | 8.608                       |
| Banco Safra S.A.                              | -         | -             | -               | -                           | 2.219                       |
|                                               | -         | -             | -               | -                           | 10.827                      |
| Debentures                                    |           |               |                 |                             |                             |
| AES Tiete S.A.                                | -         | -             | 41              | 41                          | 41                          |
| Autovas S.A.                                  | 34        | -             | -               | 34                          | 64                          |
| Centrovias Sistemas. Rodoviaros S.A.          | -         | 9             | -               | 9                           | 14                          |
| Cia Saneamento Minas Gerais Copasa Mg         | -         | 81            | -               | 81                          | 83                          |
| Cia Saneamento Parana - Sonepar               | -         | 40            | -               | 40                          | 40                          |
| Concessionaria Rodovias Interior Paulista     | -         | 236           | -               | 236                         | 350                         |
| CPFL Geração Energia S.A.                     | -         | 132           | -               | 132                         | 133                         |
| MRS Logística S.A.                            | -         | 222           | -               | 222                         | -                           |
| Diagnóstica das Am.                           | -         | -             | 361             | 361                         | -                           |
| Estácio Participações S.A.                    | -         | 21            | -               | 21                          | 21                          |
| Fleury S.A.                                   | -         | -             | -               | -                           | 1.208                       |
| Mills Estruturas Serviços Engenharia S.A.     | -         | 48            | -               | 48                          | 50                          |
| Termopernambuco S.A.                          | -         | 230           | -               | 230                         | 231                         |
| Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A. | -         | -             | -               | -                           | 0                           |
| Triangulo Sol Auto Estradas S.A.              | -         | -             | 469             | 469                         | 536                         |
| Valid Soluções Servicos Segurança Meios       | -         | 112           | -               | 112                         | 169                         |
| Vianorte S.A.                                 | 4         | -             | -               | 4                           | 12                          |
|                                               | 38        | 1.131         | 871             | 2.040                       | 2.952                       |
| Títulos públicos federais                     |           |               |                 |                             |                             |
| Letras Financeiras do Tesouro - SELIC         | -         | 34            | 21.716          | 21.750                      | 11.107                      |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B             | -         | 4.259         | 28.096          | 32.355                      | 31.326                      |
|                                               | -         | 4.293         | 49.812          | 54.105                      | 42.433                      |
| Mercado futuro                                | -         | -             | 3               | 3                           | 1                           |
| Outras despesas                               | (50)      | -             | -               | (50)                        | (26)                        |
| Total dos investimentos do Fundo              | 59.641    | 16.555        | 51.060          | 127.256                     | 106.406                     |

j. **Parâmetros de avaliação pelo valor de mercado**

Para a obtenção dos valores de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos que compõem os fundos de investimento são adotados os seguintes critérios:

- Títulos públicos, com base em critérios técnicos, que levam em consideração o valor potencial de venda do título na data do balanço, os quais se aproximam dos valores divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - Anbima.
- Ações de companhias abertas, pela cotação de fechamento do último pregão do mês da BM&FBOVESPA ou, na falta desta, a cotação mais recente em pregões anteriores, publicadas no Boletim Diário da BM&FBOVESPA, nos termos da Resolução CGPC nº 25 de 30 de junho de 2008.
- Os fundos de Investimentos são avaliados com base no valor da cota na data do balanço do patrimônio dos respectivos fundos, divulgados diariamente pelo administrador, que equivale ao valor de mercado dos títulos que compõem a carteira desses fundos.
- Títulos privados:
  - (i) Certificados de Depósitos Bancários (CDB)/Depósitos a Prazo em Garantia Especial (DPGE) e Letras Financeiras (LF): foram atualizados pela variação de seus respectivos indexadores e condições de emissão. Os valores a mercado foram obtidos descontando o valor futuro, projetado conforme características de emissão, sendo a taxa de juros de mercado obtida através de coletas periódicas de prêmios por prazo de vencimento, verificação dos negócios no mercado secundário e alterações do risco de crédito.
  - (ii) Debêntures: As debêntures foram atualizadas pela variação dos respectivos indexadores acrescidos dos juros calculados pela taxa dos papéis. Os valores de mercado foram apurados a partir do desconto dos fluxos de caixa pelas taxas indicativas apuradas e divulgadas pela Anbima. Para as debêntures que não são informadas pela Anbima, os fluxos de caixa das debêntures são descontados por informações/projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas, negócios no mercado secundário ou por equivalência setorial.

k. **Administração e custódia dos investimentos**

Os fundos de investimentos são administrados pelas seguintes instituições: Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada.

Os títulos e valores mobiliários que compõem as carteiras dos Fundos de Investimentos estão registrados e custodiados em conta própria dos Fundos na BM&FBOVESPA - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, na CETIP S.A. - Mercados Organizados, no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil e na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC). As cotas de fundo de investimento são custodiadas no administrador dos fundos.

l. **Metodologia e critérios para avaliação dos riscos**

**Risco de mercado**

A metodologia usada está definida no documento "mandato aos gestores", através de limites de exposição ao risco de mercado de acordo com a metodologia de cálculo de valor em risco (VaR) para avaliação no segmento de Renda Fixa, e o Tracking Error, para o segmento de renda variável. Caso a Entidade julgue necessário e pertinente, segundo as condições de mercado e estratégia de investimentos, controles de risco adicionais podem ser utilizados.

**Risco de crédito**

A Entidade delega para o gestor de recursos a aprovação de limites de crédito para os emissores de títulos de renda fixa, conforme definido nos mandatos aos gestores de recursos. São usadas as avaliações das agências classificadoras de risco.

Não são permitidos investimentos em títulos que sejam considerados de médio/alto risco de crédito, quer por agência classificadora de risco ou comitê de crédito do gestor de recursos.

**Risco de liquidez**

A Entidade, continuamente, procede ao gerenciamento deste risco através de estudos de projeção de liquidez e Asset Liability Management (ALM). Com a adoção dessa política, a Entidade visa eliminar a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos previdenciários no curto prazo.

**Operacional**

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

**Legal**

Como forma de gerenciar o risco legal, a Entidade avalia todos os contratos junto a seus prestadores que participam do processo de Investimentos da Entidade além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

**Sistêmico**

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

## 7 Exigível operacional

|                              | 2016   | 2015   |
|------------------------------|--------|--------|
| <b>Gestão Previdencial</b>   |        |        |
| Folha de benefício           | 9.876  | 7.693  |
| Imposto de renda a recolher  | 1.546  | 1.545  |
| Outras exigibilidades        | -      | 12     |
|                              | 11.422 | 9.250  |
| <b>Gestão administrativa</b> |        |        |
| Fornecedores                 | 995    | 825    |
| Impostos                     | 113    | 157    |
|                              | 1.108  | 982    |
|                              | 12.530 | 10.232 |

## 8 Exigível contingencial

|                            | 2016 | 2015 |
|----------------------------|------|------|
| <b>Gestão Previdencial</b> | 304  | 304  |
|                            | 304  | -    |

A entidade mantém contabilizadas no grupo Gestão Previdencial 02 (duas) ações cíveis classificadas pelos assessores jurídicos como probabilidade de perda provável no montante de R\$ 304.

Ao final do exercício, havia ainda 4 (quatro) ações classificadas com probabilidade possível, totalizando também o montante de R\$ 304 (R\$ 351 em 2015). Com base na classificação dos assessores jurídicos da probabilidade de perda dessas ações e no Pronunciamento CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), essas ações não estão provisionadas.

## 9 Exigível atuarial

Os estudos atuariais dos planos de previdência de cada patrocinadora são conduzidos por profissionais habilitados (atuários), que assinam as respectivas Notas Técnicas Atuariais e são os responsáveis pelos cálculos e estudos atuariais, perante a massa de participantes, os órgãos públicos, auditores independentes e a própria Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar. Esses mesmos atuários, com base nos estudos mencionados, determinam o valor das provisões e reservas de cada plano e, anualmente, emitem seus respectivos pareceres atuariais, em conformidade com os critérios fixados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC e Secretaria de Políticas de Previdência Complementar - SPPC do Ministério da Previdência Social - MPS. Todas as obrigações atuariais assumidas em cada um dos planos de benefícios são de responsabilidade exclusiva de seus patrocinadores.

A avaliação técnica das reservas dos planos administrados pela Citiprevi contempla os institutos previstos na Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, os quais foram regulamentados pelas Resoluções CGPC nº 6, de 30 de outubro de 2003 e nº 8, de 19 de fevereiro de 2004, e refletidos nos regulamentos dos planos já aprovados pela extinta Secretária de Previdência Complementar - SPC.

Para a apuração das provisões matemáticas foram utilizadas as seguintes hipóteses e premissas atuariais:

| Descrição                                                         | 2016                            |                                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                   | Plano de Aposentadoria Citibank | Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank |
| Taxa real anual de juros                                          | 5,58% a.a.                      | 5,62% a.a.                                  |
| Indexador                                                         | IPCA                            | IPCA                                        |
| Projeção do crescimento real de salário                           | 2,5% a.a.                       | N/A                                         |
| Projeção do crescimento real do benefício do INSS                 | N/A                             | N/A                                         |
| Projeção do crescimento real dos benefícios do plano              | 0,0% a.a.                       | 0,0% a.a.                                   |
| Tábua de mortalidade geral (suavizada em 10%, segregada por sexo) | AT-2000                         | AT-2000                                     |
| Tábua de mortalidade de inválidos                                 | IABP 57                         | IABP 57                                     |
| Tábua de entrada em invalidez                                     | Mercer Disability               | Mercer Disability                           |
| Regime financeiro                                                 | (i)                             | (i)                                         |
| Rotatividade                                                      | (ii)                            | (ii)                                        |
| Método atuarial                                                   | Crédito unitário                | Capitalização individual                    |

| Descrição                                                         | 2015                            |                                             |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                   | Plano de Aposentadoria Citibank | Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank |
| Taxa real anual de juros                                          | 5,5% a.a.                       | 5,3% a.a.                                   |
| Indexador                                                         | IPCA                            | IPCA                                        |
| Projeção do crescimento real de salário                           | 2,0% a.a.                       | 2,0% a.a.                                   |
| Projeção do crescimento real do benefício do INSS                 | N/A                             | N/A                                         |
| Projeção do crescimento real dos benefícios do plano              | 0,0% a.a.                       | 0,0% a.a.                                   |
| Tábua de mortalidade geral (suavizada em 10%, segregada por sexo) | AT-2000                         | AT-2000                                     |
| Tábua de mortalidade de inválidos                                 | IABP 57                         | IABP 57                                     |
| Tábua de entrada em invalidez                                     | Mercer Disability               | Mercer Disability                           |
| Regime financeiro                                                 | (i)                             | (i)                                         |
| Rotatividade                                                      | (ii)                            | (ii)                                        |
| Método atuarial                                                   | Crédito unitário                | Capitalização individual                    |

(i) Regime de capitalização para avaliação de todos os benefícios do plano suplementar e crédito unitário para avaliação dos benefícios do Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal).

(ii) Tabela Citi de Rotatividade, que varia de acordo com o Tempo de Serviços - TS em anos e a faixa salarial, em múltiplo de Salários Mínimos - SM:

- Até 20 SM: 0,62/TS, observando o máximo de 40% ao ano;
- Acima de 20 SM: 0,24/(TS) 0,4.

A composição do patrimônio social nos exercícios é a seguinte:

|                                                                   | 2016      | 2015      |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Patrimônio social                                                 | 2.730.065 | 2.374.333 |
| Patrimônio para cobertura do plano                                | 2.581.987 | 2.247.020 |
| Provisões matemáticas                                             | 2.522.898 | 2.204.245 |
| Benefícios concedidos                                             | 1.105.961 | 944.764   |
| Citibank - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)      | 723.869   | 623.018   |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar                     | 382.092   | 321.746   |
| Benefícios a conceder                                             | 1.416.941 | 1.259.487 |
| Citibank - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)      | 629.540   | 587.883   |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar                     | 785.698   | 670.182   |
| Citibank Club - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 856       | 750       |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar                | 847       | 672       |
| (-) Provisão matemática a constituir                              | (4)       | (6)       |
| (-) Serviços passados                                             | (4)       | (6)       |
| Citibank Club - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | (4)       | (6)       |
| Equilíbrio técnico                                                | 59.089    | 42.775    |
| Resultados realizados                                             | 59.089    | 42.775    |
| Superávit acumulado (reserva de contingência)                     | 59.089    | 42.775    |
| Citibank - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)      | 49.461    | 39.434    |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar                     | 9.572     | 3.341     |
| Citibank Club - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 56        | -         |
| Fundos                                                            | 148.078   | 127.313   |
| Previdencial                                                      | 146.355   | 124.737   |
| Citibank - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)      | 110.173   | 97.609    |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar                     | 9.458     | 4.422     |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar                | 32        | 25        |
| Citibank - Fundo de Assistência à Saúde de aposentados            | 26.692    | 22.681    |
| Administrativo                                                    | 1.723     | 2.576     |
| Citibank - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)      | 376       | 538       |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar                     | 74        | 148       |
| Citibank Club - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | 61        | 43        |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar                | 11        | 8         |
| Citibank - Fundo de Assistência à Saúde de Aposentados            | 1.201     | 1.839     |
| Total do patrimônio social                                        | 2.730.065 | 2.374.333 |

### a. Benefícios concedidos

Referem-se ao valor, atuarialmente calculado, dos compromissos líquidos correspondentes a benefícios a pagar aos participantes já em gozo do benefício.

### b. Benefícios a conceder

Representam o valor atual dos compromissos do participante na fase de formação da poupança, nos planos de contribuição definidas, e atuarialmente calculado nos planos de benefícios concedidos, correspondentes os benefícios líquidos a conceder aos participantes que ainda não estão em gozo do benefício.

(iii) **Benefícios do plano com a geração atual** - Referem-se ao valor, atuarialmente calculado, dos compromissos líquidos correspondentes a benefícios a conceder aos participantes que ainda não estão em gozo do benefício.

(iv) **Outras contribuições da geração atual** - Correspondem ao valor atual das contribuições futuras, com prazo de vigência indeterminado, a receber das patrocinadoras e dos integrantes da geração atual ainda não em gozo de benefício de renda continuada.

c. Provisão matemática a constituir

Serviços Passados

O Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) possui o montante de R 4 (R\$ 6 em 2015), registrado em provisões matemáticas a constituir, referente a patrocinadora Citibank Club, por reconhecimento do serviço passado quando da adesão da empresa ao plano, que está sendo amortizado por meio de contribuições extraordinárias, conforme plano de custeio estabelecido pelo atuário responsável.

Equilíbrio técnico – apuração do equilíbrio técnico realizado e a realizar

- **Resultado realizado** - representa o superávit técnico acumulado do plano registrado na rubrica "reserva de contingência", constituído nos termos do disposto no parágrafo único do Artigo 7º da Resolução CGPC nº 26/2008, considerando a seguinte fórmula :  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano}) \times \text{provisão Matemática}]$ , limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. A duração do

passivo do plano de aposentadoria considerada nesta fórmula foi 15,65 anos (11,2 anos para o plano de aposentadoria suplementar).

- **Resultado a realizar** – tendo em vista que o resultado realizado não supera o limite da máximo legal de constituição da reserva de contingência, a entidade efetuou a apuração do equilíbrio técnico ajustado apenas para fins de apresentação nas demonstrações contábeis (demonstração do ativo líquido por plano de benefício). O ajuste de precificação dos títulos públicos federais atrelados a índices de preços e classificado na categoria títulos mantidos até o vencimento foi apurado nos termos da Instrução PREVIC nº 19 de 04 de fevereiro de 2015 apresentando o ajuste positivo de R\$ 30.803 (R\$ 36.083 em 2015) no plano de aposentadoria e R\$ 6.092 (R\$ 10.627 em 2015) no plano de aposentadoria suplementar. O Art. 14 da Instrução PREVIC nº 19 desobriga o preenchimento do campo "Exercício Anterior", do Demonstrativo do Ativo Líquido por Plano de Benefícios na primeira adoção das regras de apuração do equilíbrio técnico ajustado.

Composição do ajuste de precificação - Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)

| Tipo                             | Composição dos títulos |            | 31/12/2016     |                | 31/12/2015    |               |
|----------------------------------|------------------------|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                  | Vencimento             | Quantidade | Valor Contabil | Valor Mercado  | Ajuste        | Ajuste        |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2018             | 82         | 244            | 249            | 5             | 8             |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2022             | 2.836      | 8.508          | 8.737          | 229           | 281           |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/05/2023             | 3.623      | 10.741         | 11.033         | 292           | 358           |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2024             | 9.192      | 27.118         | 28.479         | 1.361         | 42            |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2030             | 28.078     | 86.186         | 88.180         | 1.994         | 388           |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2040             | 5.688      | 18.271         | 18.119         | (152)         | 66            |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2050             | 292.691    | 727.239        | 754.312        | 27.074        | 35.716        |
| <b>Total</b>                     |                        |            | <b>878.307</b> | <b>909.110</b> | <b>30.803</b> | <b>36.083</b> |

\* Taxa de aquisição: 5,34% a 7,36%

Composição do ajuste de precificação - Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank

| Tipo                             | Composição dos títulos |            | 31/12/2016     |                | 31/12/2015   |               |
|----------------------------------|------------------------|------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
|                                  | Vencimento             | Quantidade | Valor Contabil | Valor Mercado  | Ajuste       | Ajuste        |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/05/2017             | 3.822      | 11.407         | 11.395         | (12)         | 15            |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2018             | 4.248      | 12.944         | 12.904         | (40)         | 36            |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2020             | 4.529      | 13.807         | 13.845         | 38           | 204           |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2022             | 4.804      | 14.809         | 14.773         | (36)         | 193           |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/05/2023             | 775        | 2.326          | 2.355          | 29           | 71            |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2024             | 29.065     | 73.994         | 75.731         | 1.737        | 2.432         |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2030             | 52.181     | 160.071        | 163.295        | 3.224        | 5.771         |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2040             | 596        | 1.872          | 1.889          | 17           | 89            |
| Notas do Tesouro Naciona Serie B | 15/08/2050             | 5.168      | 15.373         | 16.507         | 1.135        | 1.816         |
| <b>Total</b>                     |                        |            | <b>306.603</b> | <b>312.695</b> | <b>6.092</b> | <b>10.627</b> |

\* Taxa de aquisição: 4,96% a 7,36%

- **Fundo previdencial** - O Fundo previdencial é constituído com base na reversão da parte do saldo das contribuições das patrocinadoras em caso de desligamento de participante que ainda não cumpriu determinadas carências, podendo ser utilizado para a cobertura de eventuais déficits técnicos ou para compensação com futuras contribuições devidas pelas patrocinadoras.
- **Fundo assistencial** - O Fundo assistencial é constituído para a cobertura de despesas com assistência médica aos aposentados elegíveis, exclusivamente para as empresas do Grupo Citibank.

Tendo em vista que o Fundo assistencial administrado pela Entidade é de natureza financeira, os registros contábeis são efetuados nas rubricas da gestão previdencial, de acordo com Ofício nº 3.852/2009/SPC/DEMOC/CGAC, de 09 de dezembro de 2009.

A Entidade contrata empresa operadora de plano médico, devidamente cadastrada na ANS para atender os beneficiários deste plano.

O custeio do Fundo assistencial é de responsabilidade integral da patrocinadora, sendo a contribuição mensal a razão de 1,69% sobre a folha de pagamento. Anualmente, este percentual poderá ser ajustado à necessidade de caixa frente ao pagamento de benefícios.

- **Fundo administrativo** - O Fundo administrativo corresponde à parcela ainda não utilizada das receitas destinadas especificamente pelo Plano de Custeio para a cobertura dos gastos administrativos acrescidos das respectivas rentabilidades líquidas.

## 10 Evolução da cota

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

| Plano                                             | Ativo líquido |           | Valor da cota Unitário R\$ |           | Rentabilidade no exercício % (1) |       | Meta atuarial |       |
|---------------------------------------------------|---------------|-----------|----------------------------|-----------|----------------------------------|-------|---------------|-------|
|                                                   | 2016          | 2015      | 2016                       | 2015      | 2016                             | 2015  | 2016          | 2015  |
| Aposentadoria Suplementar - parte CD              | 858.809       | 727.484   | 161,5466847                | 132,85691 | 21,59                            | 6,70  | -             | -     |
| Aposentadoria Suplementar - parte renda vitalícia | 328.890       | 272.906   | 172,1283282                | 153,0679  | 12,45                            | 16,17 | 11,6          | 16,21 |
| Aposentadoria básico - benefícios definidos       | 1.513.951     | 1.348.687 | 171,4991218                | 150,59316 | 13,88                            | 14,15 | 11,6          | 16,21 |
| Assistência à Saúde dos Aposentados               | 26.692        | 22.680    | 19,88515544                | 17,634962 | 12,76                            | 12,49 | -             | -     |
| Gestão Administrativa - PGA                       | 1.723         | 2.576     | 1,72138533                 | 1,536258  | 12,05                            | 9,59  | -             | -     |

(\*) Meta Atuarial: IPCA + 5,0% a.a.

## 11 Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em conformidade com a Resolução CGPC nº 28, de 26 de janeiro de 2009, e Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais e regulamento próprio, aprovado pelo Conselho Deliberativo em reunião realizada em 22 de dezembro de 2009.

O PGA é custeado pelas seguintes fontes de custeio: rentabilidade dos investimentos, receita de patrocinadores e participantes e por reversão de fundo administrativo.

### Despesas administrativas

|                                                    | 2016   | 2015   |
|----------------------------------------------------|--------|--------|
| Taxa de administração e custódia dos investimentos | 6.517  | 5.838  |
| Serviços atuariais                                 | 2.243  | 1.746  |
| Taxa de gestão administrativa                      | 1.419  | 1.346  |
| Consultoria comunicação e revisão dos planos       | 1.286  | 330    |
| Pis, Cofins e Tatic                                | 929    | 767    |
| Administração do plano saúde                       | 433    | 394    |
| Outras despesas                                    | 306    | 321    |
|                                                    | 13.133 | 10.743 |

## 12 Incorporação /cisão de planos

Em 17 de abril de 2015 foi concluída a transferência de recursos e gerenciamento dos Planos, Aprovada em 05 de dezembro de 2014, relativa a cisão parcial e transferência de gerenciamento do Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal), CNPB nº 1985.0015-19 e do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, CNPB nº 1985.0016-83, da parcela relativa aos participantes e assistidos vinculados às patrocinadoras Banco Credicard S.A. e Credicard Promotora de Vendas Ltda. atualmente na administração Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar para a Fundação Itaú Unibanco de Previdência Complementar. As Portarias nº 646 e 647 expedidas pelo Diretor de Análise Técnica da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC foram publicadas no Diário Oficial da União em 08 de dezembro de 2014.

## 13 Controles internos

A Resolução CGPC nº 13, de 1º de outubro de 2004, estabelece princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos a serem observados pelas entidades fechadas de previdência complementar, adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por elas operados, a fim de assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

A Entidade em consonância com as boas práticas de governança vem ao longo do tempo introduzindo controles na busca de melhoria dos processos, tendo como consequência mitigação de riscos.

## 14 Partes relacionadas

As partes relacionadas da Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar podem ser assim consideradas, além das patrocinadoras cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convênio de Adesão para oferecimento dos Planos do Grupo Citibank para os seus empregados e Dirigentes e seus administradores, compostos pelos Membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, assim como pelos membros do Conselho Fiscal da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social da Citiprevi.

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015 a Entidade não mantém saldo decorrente de transações com partes relacionadas, a não ser pelo curso normal das atividades dos planos.

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadores da  
Citiprevi – Entidade Fechada de Previdência Complementar  
São Paulo - SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Citiprevi – Entidade Fechada de Previdência Complementar (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representando pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Citiprevi – Entidade Fechada de Previdência Complementar, aqui denominado consolidado, por definição da resolução CNPC nº8) em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social, e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Citiprevi – Entidade Fechada de Previdência Complementar e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2016 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

## Base para opinião

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

## Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 15 às demonstrações contábeis, que descreve que o Banco Citibank S.A., patrocinador dos planos de benefícios da Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar, e o grupo Itaú Unibanco celebraram contrato de compra e venda das operações de Consumer Bank do Banco Citibank S.A. no Brasil, cuja transação encontra-se em processo de aprovação pelos órgãos reguladores. A parcela correspondente aos participantes ativos dos planos de benefícios será cindida da Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar, com a respectiva transferência de gerenciamento, para a Fundação Itaú Unibanco de Previdência Complementar. O processo de transferência de gerenciamento será submetido à PREVIC para a devida aprovação, após a transação ser aprovada pelos órgãos reguladores. Nossa opinião não está ressaltada em relação a esse assunto.

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

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

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

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

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios

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

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

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

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

São Paulo, 23 de março de 2017

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Samia  
Contadora CRC 1SP 198502/O-8

## PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK (PLANO PRINCIPAL)

### 1 INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal), administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2016, referente às patrocinadoras solidárias da Entidade:

- Citibank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil;
- Citi Brasil Comércio e Participações Ltda;
- Citibank N. A. - Filial Brasileira;
- Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citibank Corretora de Seguros Ltda.;
- Banco Citibank S.A.

Para fins deste parecer, consideraremos as patrocinadoras citadas acima como sendo “Citibank” e a patrocinadora não solidária Citibank Club como “Citiclub”.

### 2 PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 01/07/2016.

#### QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

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

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

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

#### PARTICIPANTES ATIVOS

| DESCRIÇÃO                                         | CITIBANK    | CITICLUB |
|---------------------------------------------------|-------------|----------|
| Número                                            | 5.432       | 6        |
| Idade Média (anos)                                | 36,7        | 44,2     |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)    | 6,1         | 11,5     |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) <sup>(1)</sup> | n/a         | n/a      |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)           | 23,3        | 15,8     |
| Folha Anual de Salários (R\$)                     | 750.602.246 | 462.238  |

(1) Não aplicável, pois no caso dos participantes ativos, o plano é custeado integralmente pelas patrocinadoras.

#### PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

| DESCRIÇÃO                                         | CITIBANK   | CITICLUB |
|---------------------------------------------------|------------|----------|
| Número                                            | 107        | -        |
| Idade Média (anos)                                | 44,1       | -        |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)    | 12,4       | -        |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) <sup>(1)</sup> | 3,0        | -        |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)           | 15,9       | -        |
| Folha Anual de Salários (R\$)                     | 24.574.875 | -        |

(1) Equivale ao tempo médio entre a data em que os participantes optaram pelo instituto do Autopatrocinio e a data da avaliação.

#### PARTICIPANTES AGUARDANDO BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO

| DESCRIÇÃO                    | CITIBANK | CITICLUB |
|------------------------------|----------|----------|
| Rendas Vitalícias            |          |          |
| Número                       | 312      | -        |
| Idade Média (anos)           | 53,2     | -        |
| Benefício Mensal Médio (R\$) | 5.655    | -        |
| Rendas Por Prazo Certo       |          |          |
| Número                       | 2.524    | 3        |
| Idade Média (anos)           | 39,7     | 37,9     |

#### PARTICIPANTES ASSISTIDOS E BENEFICIÁRIOS

| DESCRIÇÃO                     | CITIBANK | CITICLUB |
|-------------------------------|----------|----------|
| Aposentados                   |          |          |
| Número                        | 573      | -        |
| Idade Média (anos)            | 64,5     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 7.011    | -        |
| Aposentados Inválidos         |          |          |
| Número                        | 7        | -        |
| Idade Média (anos)            | 54,0     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 3.258    | -        |
| Beneficiários                 |          |          |
| Número                        | 40       | -        |
| Idade Média (anos)            | 65,1     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 6.419    | -        |
| Total                         |          |          |
| Número                        | 620      | -        |
| Idade Média (anos)            | 64,5     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 6.930    | -        |

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

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 01/07/2016. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2016, refletindo o conceito de capacidade.

### 3 HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

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

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

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

|                                                                     |                             |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Taxa real anual de juros <sup>(1)</sup>                             | 5,58% a.a.                  |
| Projeção de crescimento real de salário <sup>(1)(2)</sup>           | 2,50% a.a.                  |
| Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS  | Não Aplicável               |
| Projeção de crescimento real dos benefícios do plano <sup>(1)</sup> | 0,0% a.a.                   |
| Fator de capacidade para os salários                                | 0,98                        |
| Fator de capacidade para os benefícios                              | 0,98                        |
| Hipótese sobre rotatividade <sup>(3)</sup>                          | Mercer Service              |
| Tábua de mortalidade geral <sup>(4)</sup>                           | AT-2000 (suavizada em 10%)  |
| Tábua de mortalidade de inválidos                                   | IAPB-57                     |
| Tábua de entrada em invalidez <sup>(5)</sup>                        | Mercer Disability Ajustada  |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas <sup>(6)</sup>              | Tábua Citi de Aposentadoria |

- (1) O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.
- (2) A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pelas Patrocinadoras levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.
- (3) A rotatividade, pela Mercer Service, varia de acordo com o tempo de serviço (TS) e a faixa salarial. Para a Citiprevi as faixas são as seguintes:
  - Até 20 Salários Mínimos: 0,20 / (TS^0,20)
  - Acima de 20 Salários Mínimos: 0,22 / (TS^0,32)
 A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa futura das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes do Plano.
- (4) Foi utilizada a tábua AT2000, segregada por sexo, suavizada em 10%.
- (5) Corresponde a 50% das probabilidades da tábua Mercer Disability.
- (6) A Tábua Citi de Aposentadoria varia em função da idade do participante, conforme demonstrado a seguir:
  - 55 anos – 40%
  - 56 – 57 anos – 20%
  - 58 anos – 15%
  - 59 anos – 5%
  - 60 anos – 100%

## PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura,

crescimento salarial e dos benefícios e na mortalidade. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

De acordo com o previsto nos itens 1.2 e 1.3 do Anexo à Resolução CGPC nº 18/2006, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) encontram-se arquivadas na CITIPREVI à disposição dos Participantes, dos Assistidos, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. De acordo com a Portaria nº 186, de 28/04/2016, o intervalo de taxa permitido para o plano considerando a duração do passivo de 15 anos, é de 4,36% a.a. até 6,63% a.a. Os resultados do estudo apontaram a taxa máxima de 5,58%, já considerados os limites legais para o encerramento deste exercício.

Com base no exposto, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 5,50% a.a. para 5,58% a.a.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou na redução de R\$ 13.498.332 (1%) nas provisões matemáticas de benefício definido do plano.

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

## ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado foi o Crédito Unitário para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal).

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

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

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CGPC nº 18/2006, e suas alterações posteriores, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

## 4 POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CITIPREVI, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2016 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pela CITIPREVI posicionados em 31/12/2016.

| CONTA            | NOME                                                                 | CITIBANK         | CITICLUB   | TOTAL (R\$)      |
|------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------|------------------|
| 2.3.0.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL                                                    | 1.513.419.419,74 | 969.600,37 | 1.514.389.020,11 |
| 2.3.1.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO                                     | 1.402.870.016,30 | 908.330,83 | 1.403.778.347,13 |
| 2.3.1.1.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS                                                | 1.353.408.638,35 | 852.179,29 | 1.354.260.817,64 |
| 2.3.1.1.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS                                                | 723.869.127,45   | 0,00       | 723.869.127,45   |
| 2.3.1.1.01.01.00 | Contribuição Definida                                                | 2.880.176,45     | 0,00       | 2.880.176,45     |
| 2.3.1.1.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos                                        | 2.880.176,45     | 0,00       | 2.880.176,45     |
| 2.3.1.1.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização            | 720.988.951,00   | 0,00       | 720.988.951,00   |
| 2.3.1.1.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos          | 678.125.065,00   | 0,00       | 678.125.065,00   |
| 2.3.1.1.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos      | 42.863.886,00    | 0,00       | 42.863.886,00    |
| 2.3.1.1.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER                                                | 629.539.510,90   | 855.997,00 | 630.395.507,90   |
| 2.3.1.1.02.01.00 | Contribuição Definida                                                | 15.761.794,90    | 0,00       | 15.761.794,90    |
| 2.3.1.1.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)           | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Participantes                              | 15.761.794,90    | 0,00       | 15.761.794,90    |
| 2.3.1.1.02.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | 491.069.146,00   | 823.870,00 | 491.893.016,00   |

|                  |                                                                          |                |            |                |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|----------------|
| 2.3.1.1.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados                           | 706.183.815,00 | 964.209,00 | 707.148.024,00 |
| 2.3.1.1.02.02.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores             | 215.114.669,00 | 140.339,00 | 215.255.008,00 |
| 2.3.1.1.02.02.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes              | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.02.03.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | 122.708.570,00 | 32.127,00  | 122.740.697,00 |
| 2.3.1.1.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados                       | 213.286.043,00 | 53.976,00  | 213.340.019,00 |
| 2.3.1.1.02.03.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores             | 90.577.473,00  | 21.849,00  | 90.599.322,00  |
| 2.3.1.1.02.03.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes              | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.00.00 | (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR                                   | 0,00           | 3.817,71   | 3.817,71       |
| 2.3.1.1.03.01.00 | (-) Serviço Passado                                                      | 0,00           | 3.817,71   | 3.817,71       |
| 2.3.1.1.03.01.01 | (-) Patrocinador(es)                                                     | 0,00           | 3.817,71   | 3.817,71       |
| 2.3.1.1.03.01.02 | (-) Participantes                                                        | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.02.00 | (-) Déficit Equacionado - Total                                          | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.02.01 | (-) Patrocinador(es) - Total                                             | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.02.02 | (-) Participantes - Total                                                | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.02.03 | (-) Assistidos - Total                                                   | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.03.00 | (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias                      | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.03.01 | (+/-) Patrocinador(es)                                                   | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.03.02 | (+/-) Participantes                                                      | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.1.03.03.03 | (+/-) Assistidos                                                         | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.2.00.00.00 | EQUILÍBRIO TÉCNICO                                                       | 49.461.377,95  | 56.151,54  | 49.517.529,49  |
| 2.3.1.2.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS                                                    | 49.461.377,95  | 56.151,54  | 49.517.529,49  |
| 2.3.1.2.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado                                              | 49.461.377,95  | 56.151,54  | 49.517.529,49  |
| 2.3.1.2.01.01.01 | Reserva de Contingência                                                  | 49.461.377,95  | 56.151,54  | 49.517.529,49  |
| 2.3.1.2.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano                                   | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.2.01.02.00 | (-) Déficit Técnico Acumulado                                            | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.1.2.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR                                                    | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.2.0.00.00.00 | FUNDOS                                                                   | 110.549.403,44 | 61.269,54  | 110.610.672,98 |
| 2.3.2.1.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS                                                     | 110.173.298,01 | -          | 110.173.298,01 |
| 2.3.2.1.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR                             | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.2.1.02.00.00 | REVISÃO DE PLANO                                                         | 110.173.298,01 | 0,00       | 110.173.298,01 |
| 2.3.2.1.03.00.00 | OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL                               | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.2.2.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS                                                   | 376.105,43     | 61.269,54  | 437.374,97     |
| 2.3.2.2.01.00.00 | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA                                           | 0,00           | 0,00       | 0,00           |
| 2.3.2.2.02.00.00 | PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA                                 | 376.105,43     | 61.269,54  | 437.374,97     |
| 2.3.2.3.00.00.00 | FUNDOS DOS INVESTIMENTOS                                                 | 0,00           | 0,00       | 0,00           |

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) vigente em 31 de dezembro de 2016, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) no exercício de 2016.

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

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

- As provisões referentes à futura reversão da aposentadoria por invalidez em pensão por morte e de pecúlio por morte do futuro inválido calculada para participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).
- As provisões referentes à pensão por morte e pecúlio por morte de participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).
- O saldo registrado na conta 2.3.1.1.02.01.02 refere-se ao BPD conforme previsto ao item 7.1.1.2 do Regulamento.

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

Em atendimento ao § 3º do Art. 1º da Resolução CGPC nº 04, de 30/01/2002, informamos que o Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de "títulos mantidos até o vencimento" e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

## VARIAÇÃO NAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2015, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos).

A redução nas provisões matemáticas na avaliação atuarial de 2016 se deve a alteração na taxa de juros.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração da taxa de juros:

### Citibank

| Conta                 | A - Evolução Teórica | B - Recálculo com hipóteses de 31/12/2015 | Variação (B/A-1) | C - Recálculo com hipóteses de 31/12/2016 | Variação (C/B-1) |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|------------------|
| Provisões Matemáticas | 1.343.785.158        | 1.366.898.265                             | 1,7%             | 1.353.408.638                             | -1,0%            |
| Benefícios Concedidos | 720.386.852          | 729.505.667                               | 1,3%             | 723.869.127                               | -0,8%            |
| Contribuição Definida | 2.880.176            | 2.880.176                                 | 0,0%             | 2.880.176                                 | 0,0%             |
| Benefício Definido    | 717.506.676          | 726.625.491                               | 1,3%             | 720.988.951                               | -0,8%            |
| Benefícios a Conceder | 623.398.306          | 637.392.598                               | 2,2%             | 629.539.511                               | -1,2%            |
| Contribuição Definida | 15.761.795           | 15.761.795                                | 0,0%             | 15.761.795                                | 0,0%             |
| Benefício Definido    | 607.636.511          | 621.630.803                               | 2,3%             | 613.777.716                               | -1,3%            |

### Citiclub

| Conta                 | A - Evolução Teórica | B - Recálculo com hipóteses de 31/12/2015 | Variação (B/A-1) | C - Recálculo com hipóteses de 31/12/2016 | Variação (C/B-1) |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|------------------|
| Provisões Matemáticas | 894.130              | 864.702                                   | -3,3%            | 855.997                                   | -1,0%            |
| Benefícios Concedidos | 0                    | 0                                         | 0,0%             | 0                                         | 0,0%             |
| Contribuição Definida | 0                    | 0                                         | 0,0%             | 0                                         | 0,0%             |
| Benefício Definido    | 0                    | 0                                         | 0,0%             | 0                                         | 0,0%             |
| Benefícios a Conceder | 894.130              | 864.702                                   | -3,3%            | 855.997                                   | -1,0%            |
| Contribuição Definida | 0                    | 0                                         | 0,0%             | 0                                         | 0,0%             |
| Benefício Definido    | 894.130              | 864.702                                   | -3,3%            | 855.997                                   | -1,0%            |

## VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação superavitária das Patrocinadoras do Grupo Citibank foi mantida em patamar superior ao resultado obtido em 31/12/2015. Isso se deve principalmente a rentabilidade que foi superior à meta atuarial do plano para 2016 (13,88% x 12,14%) e ao aumento da taxa de juros.

### NATUREZA DO RESULTADO

O superávit apresentado em 31/12/2016 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2015, originado, principalmente, em função de ganhos/perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano.

A Reserva de Contingência foi constituída conforme o disposto no Artigo 7º na Resolução CGPC nº 26/2008, considerando a seguinte fórmula:  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$ , limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 14,66 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2016.

Adicionalmente, como o Citiclub reconheceu o serviço passado de seus participantes quando da sua adesão como patrocinadora do Plano, a respectiva provisão matemática ainda está sendo equacionada por meio de contribuições extraordinárias ao Plano, pelo prazo remanescente.

### CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

O Fundo Previdencial de Revisão de Plano constituído em exercícios anteriores está sendo mantido no Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal), conforme decisão das Patrocinadoras, e homologada pelo Conselho Deliberativo da Citiprevi, para lastrear eventuais impactos decorrentes de mudanças no desenho do plano que as Patrocinadoras estão analisando e desejam implementar a curto prazo.

## 5 PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2017

### CUSTOS

O método atuarial Crédito Unitário, adotado para a apuração dos compromissos deste plano, pressupõe a acumulação do valor presente do benefício apurado na data da avaliação, em parcelas anuais iguais, no período decorrido entre a data de admissão do participante na patrocinadora do plano e a data provável da concessão de cada benefício, conforme descrito a seguir:

### Citibank

| DESCRIÇÃO                   | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016 |
|-----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| Normal                      |                                                |                            |
| Aposentadorias              | 2,52%                                          | 20.407.748                 |
| Invalidez                   | 0,15%                                          | 1.253.085                  |
| Pensão por Morte            | 0,18%                                          | 1.487.637                  |
| Outros Benefícios           | 1,44%                                          | 11.629.369                 |
| Total Custo Normal          | 4,29%                                          | 34.777.839                 |
| Contribuição Extraordinária | 0,00%                                          | 0                          |
| Administração               | 0,36%                                          | 2.913.113                  |
| Total                       | 4,65%                                          | 37.690.952                 |

## Citiclub

| DESCRIÇÃO                   | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016 |
|-----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| Normal                      |                                                |                            |
| Aposentadorias              | 8,98%                                          | 52.670                     |
| Invalidez                   | 0,06%                                          | 352                        |
| Pensão por Morte            | 0,08%                                          | 469                        |
| Outros Benefícios           | 0,60%                                          | 3.519                      |
| <b>Total Custo Normal</b>   | <b>9,72%</b>                                   | <b>57.010</b>              |
| Contribuição Extraordinária | 0,66%                                          | 3.818                      |
| Administração               | 1,61%                                          | 9.443                      |
| <b>Total</b>                | <b>11,99%</b>                                  | <b>70.271</b>              |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2016. Ressaltamos que durante o ano de 2017, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

## EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

## Citibank

Não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2017, quando comparados aos projetados para o exercício de 2016.

## Citiclub

Os custos apurados para 2017 refletem um aumento em relação ao apresentado para o exercício de 2016, devido à alteração do perfil de participantes do plano dada as saídas e entradas ocorridas em 2016.

## CONTRIBUIÇÕES

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

## Patrocinadora

## Citibank

| DESCRIÇÃO                                                | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2016 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Contribuição Normal                                      | 4,29%                                                 | 34.777.839                        |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,36%                                                 | 2.913.113                         |

## Citiclub

| DESCRIÇÃO                                                            | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2016 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Contribuição Normal                                                  | 9,72%                                                 | 57.010                            |
| Contribuição Extraordinária                                          | 0,66%                                                 | 3.818                             |
| Para amortização da Provisão a Constituir - Subconta Serviço Passado | 0,66%                                                 | 3.818                             |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas             | 1,61%                                                 | 9.443                             |

O prazo de amortização remanescente da subconta Serviço Passado corresponde a 1 ano. Informamos que o prazo foi calculado de acordo com os itens 10 e 11 da Resolução CGPC nº 18/2006.

## Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o término do vínculo empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas da taxa de administração correspondente a R\$ 18,76 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, e determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2017.

## Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 18,76 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

## VIGÊNCIA DO PLANO DE CUSTEIO

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2017.

## 6 CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2016. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

São Paulo, 08 de Março de 2017.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145

## PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK

### 1 INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2016, referente às Patrocinadoras solidárias da Entidade:

- Citibank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil;
- Citi Brasil Comércio e Participações Ltda.;
- Citibank N. A. - Filial Brasileira;
- Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
- Citibank Corretora de Seguros Ltda.;
- Banco Citibank S.A.

Para fins deste parecer, consideraremos as patrocinadoras citadas acima, que são solidárias entre si, como sendo “Citibank” e a patrocinadora não solidária Citibank Club como “Citiclub”.

### 2 PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 01/07/2016.

#### QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

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

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

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

#### PARTICIPANTES ATIVOS

| DESCRIÇÃO                                      | CITIBANK    | CITICLUB |
|------------------------------------------------|-------------|----------|
| Número                                         | 3.911       | 3        |
| Idade Média (anos)                             | 37,6        | 49,3     |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 6,6         | 17,3     |
| Tempo Médio de Contribuição (anos)             | 5,7         | 7,2      |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)        | 22,4        | 10,7     |
| Folha Anual de Salários (R\$)                  | 591.735.020 | 642.744  |

#### PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

| DESCRIÇÃO                                      | CITIBANK   | CITICLUB |
|------------------------------------------------|------------|----------|
| Número                                         | 278        | -        |
| Idade Média (anos)                             | 44,2       | -        |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 15,4       | -        |
| Tempo Médio de Contribuição (anos)             | 13,9       | -        |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)        | 15,8       | -        |
| Folha Anual de Salários (R\$) – (12x)          | 63.947.577 | -        |

#### PARTICIPANTES AGUARDANDO BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO

| DESCRIÇÃO                    | CITIBANK | CITICLUB |
|------------------------------|----------|----------|
| Número                       | 907      | -        |
| Idade Média (anos)           | 43,4     | -        |
| Benefício Mensal Médio (R\$) | n/a      | n/a      |

#### PARTICIPANTES ASSISTIDOS E BENEFICIÁRIOS

| DESCRIÇÃO                            | CITIBANK | CITICLUB |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Aposentados <sup>(1)</sup>           |          |          |
| Número                               | 391      | -        |
| Idade Média (anos)                   | 62,6     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$        | 7.223    | -        |
| Aposentados Inválidos <sup>(2)</sup> |          |          |
| Número                               | 3        | -        |
| Idade Média (anos)                   | 55,0     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$        | 4.883    | -        |
| Beneficiários <sup>(3)</sup>         |          |          |
| Número                               | 12       | -        |
| Idade Média (anos)                   | 62,8     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$        | 9.098    | -        |
| Total                                |          |          |
| Número                               | 406      | -        |
| Idade Média (anos)                   | 62,5     | -        |
| Benefício Mensal Médio em R\$        | 7.261    | -        |

- (1) Existem 293 aposentados recebendo benefício vitalício, sendo 20 com início de concessão após a data base dos dados; os demais recebem benefício por renda certa.
- (2) Existem 02 inválidos recebendo benefício vitalício; os demais recebem benefício por renda certa.
- (3) Existem 06 beneficiários recebendo benefício vitalício; os demais recebem benefício por renda certa.

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

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 01/07/2016. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2016, refletindo o conceito de capacidade.

### 3 HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

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

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

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

|                                                                     |                            |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Taxa real anual de juros <sup>(1)</sup>                             | 5,62% a.a.                 |
| Projeção de crescimento real de salário                             | Não Aplicável              |
| Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS  | Não Aplicável              |
| Projeção de crescimento real dos benefícios do plano <sup>(1)</sup> | 0,00% a.a.                 |
| Fator de capacidade para os salários                                | 0,98                       |
| Fator de capacidade para os benefícios <sup>(2)</sup>               | 0,98                       |
| Hipótese sobre rotatividade                                         | Não Aplicável              |
| Tábua de mortalidade geral <sup>(3)</sup>                           | AT-2000 (suavizada em 10%) |
| Tábua de mortalidade de inválidos                                   | IAPB-57                    |
| Tábua de entrada em invalidez                                       | Não Aplicável              |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas                             | Não Aplicável              |

(1) O indexador do Plano, para fins de reajuste de benefício, é o Índice de reajuste salarial da Patrocinadora para as rendas mensais vitalícias e a rentabilidade da quota para os demais benefícios.

(2) A capacidade dos benefícios é utilizada apenas para os benefícios pagos sob a forma de renda mensal vitalícia.

(3) Foi utilizada a tábua AT2000 suavizada em 10% e segregada por sexo.

## PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura e na sobrevivência, uma vez que a única parcela de risco presente no plano são as rendas vitalícias já concedidas.

De acordo com o previsto nos itens 1.2 e 1.3 do Anexo à Resolução CGPC nº 18/2006, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank encontram-se arquivadas na CITIPREVI à disposição dos Participantes, dos Assistidos, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. De acordo com a Portaria nº 186, de 28/04/2016, o intervalo de taxa permitido para o plano considerando a duração do passivo de 10,64 anos, é de 4,34% a.a. até 6,60% a.a. Os resultados do estudo apontaram a taxa máxima de 5,62% a.a., já considerados os limites legais para o encerramento deste exercício.

Com base no exposto, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 5,30% a.a. para 5,62% a.a.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou na redução de R\$ 10.284.283,00 (3,12%) nas provisões matemáticas de benefício definido do plano.

Informamos que, excetuada a alteração mencionadas acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

## ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

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

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

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CGPC nº 18/2006, e suas alterações posteriores, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

## 4 POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CITIPREVI a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2016 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pela CITIPREVI posicionados em 31/12/2016.

| CONTA            | NOME                                                                     | CITIBANK         | CITICLUB   | TOTAL (R\$)      |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|------------------|
| 2.3.0.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL                                                        | 1.186.892.942,30 | 890.233,98 | 1.187.783.176,28 |
| 2.3.1.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO                                         | 1.177.361.683,51 | 847.395,16 | 1.178.209.078,67 |
| 2.3.1.1.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS                                                    | 1.167.789.926,91 | 847.395,16 | 1.168.637.322,07 |
| 2.3.1.1.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS                                                    | 382.091.966,57   | 0,00       | 382.091.966,57   |
| 2.3.1.1.01.01.00 | Contribuição Definida                                                    | 62.773.781,57    | 0,00       | 62.773.781,57    |
| 2.3.1.1.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos                                            | 62.773.781,57    | 0,00       | 62.773.781,57    |
| 2.3.1.1.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização                | 319.318.185,00   | 0,00       | 319.318.185,00   |
| 2.3.1.1.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos              | 313.062.942,00   | 0,00       | 313.062.942,00   |
| 2.3.1.1.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos          | 6.255.243,00     | 0,00       | 6.255.243,00     |
| 2.3.1.1.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER                                                    | 785.697.960,34   | 847.395,16 | 786.545.355,50   |
| 2.3.1.1.02.01.00 | Contribuição Definida                                                    | 785.697.960,34   | 847.395,16 | 786.545.355,50   |
| 2.3.1.1.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)               | 208.832.668,17   | 282.465,15 | 209.115.133,32   |
| 2.3.1.1.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Participantes                                  | 576.865.292,17   | 564.930,01 | 577.430.222,18   |
| 2.3.1.1.02.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado     | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados                           | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.02.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores             | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.02.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes              | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.03.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados                       | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.03.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores             | 0,00             | 0,00       | 0,00             |
| 2.3.1.1.02.03.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes              | 0,00             | 0,00       | 0,00             |

|                  |                                                     |              |           |              |
|------------------|-----------------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|
| 2.3.1.1.03.00.00 | (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR              | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.01.00 | (-) Serviço Passado                                 | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.01.01 | (-) Patrocinador(es)                                | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.01.02 | (-) Participantes                                   | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.02.00 | (-) Déficit Equacionado - Total                     | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.02.01 | (-) Patrocinador(es) - Total                        | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.02.02 | (-) Participantes - Total                           | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.02.03 | (-) Assistidos - Total                              | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.03.00 | (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.03.01 | (+/-) Patrocinador(es)                              | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.03.02 | (+/-) Participantes                                 | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.1.03.03.03 | (+/-) Assistidos                                    | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.2.00.00.00 | EQUILÍBRIO TÉCNICO                                  | 9.571.756,60 | 0,00      | 9.571.756,60 |
| 2.3.1.2.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS                               | 9.571.756,60 | 0,00      | 9.571.756,60 |
| 2.3.1.2.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado                         | 9.571.756,60 | 0,00      | 9.571.756,60 |
| 2.3.1.2.01.01.01 | Reserva de Contingência                             | 9.571.756,60 | 0,00      | 9.571.756,60 |
| 2.3.1.2.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano              | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.2.01.02.00 | (-) Déficit Técnico Acumulado                       | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.1.2.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR                               | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.2.0.00.00.00 | FUNDOS                                              | 9.531.258,79 | 42.838,82 | 9.574.097,61 |
| 2.3.2.1.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS                                | 9.457.715,62 | 32.207,43 | 9.489.923,05 |
| 2.3.2.1.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR        | 9.457.715,62 | 32.207,43 | 9.489.923,05 |
| 2.3.2.1.02.00.00 | REVISÃO DE PLANO                                    | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.2.1.03.00.00 | OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL          | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.2.2.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS                              | 73.543,17    | 10.631,39 | 84.174,56    |
| 2.3.2.2.01.00.00 | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA                      | 0,00         | 0,00      | 0,00         |
| 2.3.2.2.02.00.00 | PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA            | 73.543,17    | 10.631,39 | 84.174,56    |
| 2.3.2.3.00.00.00 | FUNDOS DOS INVESTIMENTOS                            | 0,00         | 0,00      | 0,00         |

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, vigente em 31 de dezembro de 2016, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank no exercício de 2016.

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

- No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

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

Em atendimento ao § 3º do Art. 1º da Resolução CGPC nº 04, de 30/01/2002, informamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de "títulos mantidos até o vencimento" e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

#### VARIAÇÃO NAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2015, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos).

A redução nas provisões matemáticas na avaliação atuarial de 2016 se deve a alteração na taxa de juros.

Informamos também que, embora a base de dados considerada estivesse posicionada em 01/07/2016, para constituição das provisões matemáticas de benefícios concedidos de benefício definido foram consideradas as novas concessões de benefícios nessa modalidade, ocorridas entre 01/07/2016 e 31/12/2016, tendo em vista se tratar de um plano de contribuição variável e por ser mais prudente refletir as provisões dos benefícios concedidos no ano.

No caso do Citicclub, as provisões matemáticas estão totalmente estruturadas na modalidade "Contribuição Definida" em 31/12/2016.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração da taxa de juros:

| Conta                 | A - Evolução Teórica | B - Recálculo com hipóteses de 31/12/2015 | Varição (B/A-1) | C - Recálculo com hipóteses de 31/12/2016 | Varição (C/B-1) |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------|-----------------|
| Provisões Matemáticas | 1.176.420.755        | 1.178.074.210                             | 0,1%            | 1.167.789.927                             | -0,9%           |
| Benefícios Concedidos | 390.722.794          | 392.376.250                               | 0,4%            | 382.091.967                               | -2,6%           |
| Contribuição Definida | 62.773.782           | 62.773.782                                | 0,0%            | 62.773.782                                | 0,0%            |
| Benefício Definido    | 327.949.013          | 329.602.468                               | 0,5%            | 319.318.185                               | -3,1%           |
| Benefícios a Conceder | 785.697.960          | 785.697.960                               | 0,0%            | 785.697.960                               | 0,0%            |
| Contribuição Definida | 785.697.960          | 785.697.960                               | 0,0%            | 785.697.960                               | 0,0%            |
| Benefício Definido    | 0                    | 0                                         | 0,0%            | 0                                         | 0,0%            |

| Conta                 | A - Evolução Teórica | B - Recálculo com hipóteses de 31/12/2015 | Varição (B/A-1) | C - Recálculo com hipóteses de 31/12/2016 | Varição (C/B-1) |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------|-----------------|
| Provisões Matemáticas | 847.395              | 847.395                                   | 0,0%            | 847.395                                   | 0,0%            |
| Benefícios Concedidos | 0                    | 0                                         | 0,0%            | 0                                         | 0,0%            |
| Contribuição Definida | 0                    | 0                                         | 0,0%            | 0                                         | 0,0%            |
| Benefício Definido    | 0                    | 0                                         | 0,0%            | 0                                         | 0,0%            |
| Benefícios a Conceder | 847.395              | 847.395                                   | 0,0%            | 847.395                                   | 0,0%            |
| Contribuição Definida | 847.395              | 847.395                                   | 0,0%            | 847.395                                   | 0,0%            |
| Benefício Definido    | 0                    | 0                                         | 0,0%            | 0                                         | 0,0%            |

## VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação superavitária do Plano foi mantida, porém em patamar superior ao resultado obtido em 2015. Isso se deve principalmente a rentabilidade que foi superior à meta atuarial do plano para 2016 (12,45% x 11,92%) e ao aumento da taxa de juros.

## NATUREZA DO RESULTADO

O superávit apresentado em 31/12/2016 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2015, originado, principalmente, em função de ganhos/perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme o disposto no Artigo 7º na Resolução CGPC nº 26/2008, considerando a seguinte fórmula:  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$ , limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 10,39 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2016.

## CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Esclarecemos que o Fundo de Reversão foi constituído com as contribuições da Patrocinadora às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano, conforme item 6.6 do Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank. Este fundo poderá ser utilizado pela patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2017, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

## 5 PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2017

### CUSTOS

O método atuarial Capitalização Individual, adotado para a apuração dos compromissos deste plano, prevê o seguinte plano de custeio:

| DESCRIÇÃO              | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016 |
|------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| Normal                 |                                                |                            |
| Aposentadorias         | 6,86%                                          | 43.781.181                 |
| Outros Benefícios      | -                                              | -                          |
| Total Custo Normal     | 6,86%                                          | 43.781.181                 |
| Amortização do Déficit | -                                              | -                          |
| Administração          | 0,29%                                          | 1.850.406                  |
| Total                  | 7,15%                                          | 45.631.587                 |

| DESCRIÇÃO              | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016 |
|------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| Normal                 |                                                |                            |
| Aposentadorias         | 7,16%                                          | 23.012                     |
| Outros Benefícios      | -                                              | -                          |
| Total Custo Normal     | 7,16%                                          | 23.012                     |
| Amortização do Déficit | -                                              | -                          |
| Administração          | 0,34%                                          | 1.092                      |
| Total                  | 7,50%                                          | 24.104                     |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2016. Ressaltamos que durante o ano de 2017, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

### EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

Não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2017, quando comparados aos projetados para o exercício de 2016.

### CONTRIBUIÇÕES

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

Citibank

#### Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.2 do Regulamento do Plano. Essas contribuições equivalem à taxa média estimada em 2,29% da folha de salário de participação, que corresponde ao montante de R\$ 14.646.054, estimado para o exercício de 2017.

#### Outras Contribuições das Patrocinadoras

Além das contribuições normais, as patrocinadoras deverão efetuar a contribuição para cobertura das despesas administrativas do Plano, orçadas em 0,29% da folha de salários de participação, que corresponde ao montante de R\$ 1.850.406 estimado para o exercício de 2017.

Desta forma, as contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 2,58% da folha de salário de participação que corresponde ao montante de R\$ 16.496.460, estimado para o exercício de 2017.

#### Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.1 do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 4,57% do salário, ou R\$ 29.135.127, em moeda de 31/12/2016, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

Citclub

#### Patrocinadora

A Patrocinadora deverá efetuar contribuições de acordo com o item 7.2 do Regulamento do Plano. Essas contribuições equivalem à taxa média estimada em 2,39% da folha de salário de participação, que corresponde ao montante de R\$ 7.671, estimado para o exercício de 2017.

#### Outras Contribuições das Patrocinadoras

Além das contribuições normais, a patrocinadora deverá efetuar a contribuição para cobertura das despesas administrativas do Plano, orçadas em 0,34% da folha de salários de participação, que corresponde ao montante de R\$ 1.092, estimado para o exercício de 2017.

Desta forma, as contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 2,73% da folha de salário de participação, que corresponde ao montante de R\$ 8.763, estimado para o exercício de 2017.

#### Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.1 do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 4,77% do Salário, que corresponde ao montante de R\$ 15.341, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

#### Participantes Autopatrocina

Os Participantes Autopatrocina

#### Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo de R\$ 26,20 per capita será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

#### VIGÊNCIA DO PLANO DE CUSTEIO

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2017.

## 6 CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2016. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

São Paulo, 08 de Março de 2017.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145

## Resumo do Demonstrativo de Investimentos - 2016

#### Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$)

| Segmentos      | DEZEMBRO/2016 | %      | DEZEMBRO/2015 | %      |
|----------------|---------------|--------|---------------|--------|
| Renda Fixa     | 2.537.641.945 | 92,54% | 27.938.754    | 99,69% |
| Renda Variável | 204.595.092   | 7,46%  | 87.858        | 0,31%  |
| Total          | 2.742.237.036 | 100%   | 28.026.612    | 100%   |

#### Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$): PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK (PLANO PRINCIPAL)

| Segmentos      | DEZEMBRO/2016 | %      | DEZEMBRO/2015 | %      |
|----------------|---------------|--------|---------------|--------|
| Renda Fixa     | 1.419.025.229 | 93,39% | 1.272.024     | 93,96% |
| Renda Variável | 100.451.430   | 6,61%  | 81.698        | 6,04%  |
| Total          | 1.519.476.660 | 100%   | 1.353.722     | 100%   |

#### Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$): PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK

| Segmentos      | DEZEMBRO/2016 | %      | DEZEMBRO/2015 | %      |
|----------------|---------------|--------|---------------|--------|
| Renda Fixa     | 1.089.368.679 | 91,27% | 916.684       | 91,25% |
| Renda Variável | 104.143.661   | 8,73%  | 87.858        | 8,75%  |
| Total          | 1.193.512.341 | 100%   | 1.004.542     | 100%   |

#### Alocação dos Recursos de Gestão Administrativa da Entidade (em R\$): PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

| Segmentos  | DEZEMBRO/2016 | %    | DEZEMBRO/2015 | %    |
|------------|---------------|------|---------------|------|
| Renda Fixa | 2.169.599     | 100% | 2.959.590     | 100% |
| Total      | 2.169.599     | 100% | 2.959.590     | 100% |

#### Alocação dos Recursos de Gestão Administrativa da Entidade (em R\$): PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK

| Segmentos  | DEZEMBRO/2016 | %    | DEZEMBRO/2015 | %    |
|------------|---------------|------|---------------|------|
| Renda Fixa | 27.078.437    | 100% | 22.790.456    | 100% |
| Total      | 27.078.437    | 100% | 22.790.456    | 100% |

#### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente : PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK (PLANO PRINCIPAL)

| Segmentos      | Alocação Atual | Política de Investimentos |        | Resolução 3792 (Legislação) |
|----------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
|                |                | Mínimo                    | Máximo |                             |
| Renda Fixa     | 92,54%         | 89%                       | 97%    | 100%                        |
| Renda Variável | 7,46%          | 3%                        | 11%    | 70%                         |

#### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente : PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK

| Segmentos                 | Alocação Atual | Política de Investimentos |        | Resolução 3792 (Legislação) |
|---------------------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
|                           |                | Mínimo                    | Máximo |                             |
| Renda Fixa                | 91,27%         | 86%                       | 92%    | 100%                        |
| Renda Variável            | 8,73%          | 6%                        | 12%    | 70%                         |
| Investimentos no Exterior | 0,00%          | 0%                        | 4%     | 10%                         |

#### Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente : PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

| Segmentos  | Alocação Atual | Política de Investimentos |        | Resolução 3792 (Legislação) |
|------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
|            |                | Mínimo                    | Máximo |                             |
| Renda Fixa | 100%           | 100%                      | 100%   | 100%                        |

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus  
Política de Investimentos e Legislação Vigente :  
PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK

| Segmentos  | Alocação Atual | Política de Investimentos |        | Resolução 3792<br>(Legislação) |
|------------|----------------|---------------------------|--------|--------------------------------|
|            |                | Mínimo                    | Máximo |                                |
| Renda Fixa | 100%           | 100%                      | 100%   | 100%                           |

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento  
Carteiras Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)

| Segmentos                                                                                        | Retorno 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Renda Fixa                                                                                       | 13,52%       |
| Benchmark: 87,1% (IPCA + 5%a.a.) + 4,3% (IMA-B) + 8,6% (IMA-S)                                   | 12,34%       |
| Renda Variável                                                                                   | 23,06%       |
| Benchmark: 42,9% IBrX-100 + 57,1% (IBrX-100 + 4%a.a.)                                            | 39,80%       |
| Total                                                                                            | 14,15%       |
| Benchmark: 81% (IPCA + 5%a.a.) + 4% (IMA-B) + 8% (IMA-S) + 3% (IBrX-100) + 4% (IBrX-100+ 4%a.a.) | 14,33%       |

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Renda Vitalícia)

| Segmentos                                  | Retorno 2016 |
|--------------------------------------------|--------------|
| Renda Fixa                                 | 12,68%       |
| Benchmark: 93% (IPCA+5% a.a.) + 7% (IMA-S) | 11,76%       |
| Total Bruto                                | 12,68%       |
| Total Líquido                              | 12,45%       |
| Benchmark: 93% (IPCA+5% a.a.) + 7% (IMA-S) | 11,76%       |

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Acumulação)

| Segmentos                                                                                            | Retorno 2016 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Renda Fixa                                                                                           | 21,18%       |
| Benchmark: 58,8 % (IMA-B) + 41,2% (102% IMA-S)                                                       | 20,35%       |
| Renda Variável                                                                                       | 28,34%       |
| Benchmark: 62,5% (IBrX-100 + 4% a.a) + 37,5% (IBrX-100)                                              | 40,10%       |
| Total Bruto                                                                                          | 22,12%       |
| Total Líquido                                                                                        | 21,59%       |
| Benchmark: 50% (IMA-B) + 35% (102% IMA-S) + 4,5% (IBrX-100) + 7,5% (IBrX-100 + 4%a.a.) + 3% (MSCI W) | 21,87%       |

Benchmark: Termo para índice que serve como parâmetro para comparação dos investimentos.

Obs: Retorno bruto apurado na metodologia de Taxa interna. Retorno Líquido através da variação da cota dos participantes.

Modalidades de Aplicação (em R\$)

|                                | CITIPREVI     | PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK<br>(PLANO PRINCIPAL) | PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA | PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK |
|--------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Renda Fixa                     | 2.537.641.945 | 1.419.025.229                                        | 1.089.368.679                               | 2.169.599                            | 27.078.436,56                                            |
| Carteira                       | 1.572.824.079 | 1.252.094.078                                        | 320.730.001                                 | 0                                    | 0                                                        |
| Fundos de Investimentos        | 963.406.322   | 167.139.484                                          | 767.049.985                                 | 2.139.852                            | 27.077.001                                               |
| Valores a Pagar/Receber        | 838.202       | -352.051                                             | 1.201.882                                   | 0                                    | -11.629                                                  |
| Caixa (Administrado + Própria) | 573.341       | 143.718                                              | 386.811                                     | 29.747                               | 13.064                                                   |
| Renda Variável                 | 204.595.092   | 100.451.430                                          | 104.143.661                                 | 0                                    | 0                                                        |
| Fundos de Investimentos        | 204.595.092   | 100.451.430                                          | 104.143.661                                 | 0                                    | 0                                                        |
| Total                          | 2.742.237.036 | 1.519.476.660                                        | 1.193.512.341                               | 2.169.599                            | 27.078.437                                               |

Resumo da Política de Investimentos - 2017

PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK (PLANO PRINCIPAL)

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento: Plano | Nome: André Madarás | CPF: 118.475.048-33 | Cargo: Diretor  
Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 09/12/2016

Alocação dos Recursos

| Segmento       | Mínimo | Máximo | Alvo |
|----------------|--------|--------|------|
| Renda Fixa     | 89%    | 99%    | 94%  |
| Renda Variável | 1%     | 11%    | 6%   |

Taxa mínima Atuarial

| Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal) | Meta Atuarial |
|---------------------------------------------------|---------------|
| Total                                             | IPCA + 5,0%   |

Controle de Riscos

| Tipo              |   | Tipo                           |   |
|-------------------|---|--------------------------------|---|
| Risco de Mercado  | X | Risco Operacional              | X |
| Risco Legal       | X | Risco de Contraparte (Crédito) | X |
| Risco de Liquidez | X |                                |   |

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 3792 e demais legislações aplicáveis.

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento: Plano | Nome: André Madarás | CPF: 118.475.048-33 | Cargo: Diretor  
Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 09/12/2016

Alocação dos Recursos

| Segmento       | Mínimo | Máximo | Alvo |
|----------------|--------|--------|------|
| Renda Fixa     | 79%    | 91%    | 85%  |
| Renda Variável | 9%     | 21%    | 15%  |

Indexador por Plano/Segmento

| Segmento       | INDEXADOR                                                                             |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Renda Fixa     | 41% (102%)IMA-S + 31% IRFM + 28% IMAB                                                 |
| Renda Variável | 75% IBrX-100 Fech + 25% (IBrX-100 Fech + 4%)                                          |
| Plano          | 33% (102% IMA-S) + 22% IMA-B + 24% IRFM + 16% IBrX-100 Fech + 5% (IBrX-100 Fech + 4%) |

Controle de Riscos

| Tipo              |   | Tipo                           |   |
|-------------------|---|--------------------------------|---|
| Risco de Mercado  | X | Risco Operacional              | X |
| Risco Legal       | X | Risco de Contraparte (Crédito) | X |
| Risco de Liquidez | X |                                |   |

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 3792 e demais legislações aplicáveis.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento: Plano | Nome: André Madarás | CPF: 118.475.048-33 | Cargo: Diretor  
Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 09/12/2016

Alocação dos Recursos

| Segmento   | Mínimo | Máximo | Alvo |
|------------|--------|--------|------|
| Renda Fixa | 100%   | 100%   | 100% |

Indexador por Plano/Segmento

| Segmento   | INDEXADOR  |
|------------|------------|
| Renda Fixa | 100% IMA-S |
| Plano      | 100% IMA-S |

Controle de Riscos

| Tipo              |   | Tipo                           |   |
|-------------------|---|--------------------------------|---|
| Risco de Mercado  | X | Risco Operacional              | X |
| Risco Legal       | X | Risco de Contraparte (Crédito) | X |
| Risco de Liquidez | X |                                |   |

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 3792 e demais legislações aplicáveis.

PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento: Plano | Nome: André Madarás | CPF: 118.475.048-33 | Cargo: Diretor  
Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 09/12/2016

Alocação dos Recursos

| Segmento   | Mínimo | Máximo | Alvo |
|------------|--------|--------|------|
| Renda Fixa | 100%   | 100%   | 100% |

Indexador por Plano/Segmento

| Segmento   | INDEXADOR  |
|------------|------------|
| Renda Fixa | 100% IMA-S |
| Plano      | 100% IMA-S |

Controle de Riscos

| Tipo              |   | Tipo                           |   |
|-------------------|---|--------------------------------|---|
| Risco de Mercado  | X | Risco Operacional              | X |
| Risco Legal       | X | Risco de Contraparte (Crédito) | X |
| Risco de Liquidez | X |                                |   |

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 3792 e demais legislações aplicáveis.

## PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, no uso de suas atribuições estatutárias, declara que após examinar as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2016, que compreende o balanço patrimonial consolidado, as demonstrações das mutações do patrimônio social consolidadas e do plano de gestão administrativa, bem como as demonstrações por plano de benefícios do ativo líquido, das mutações do ativo líquido e das provisões técnicas, além das notas explicativas às demonstrações contábeis acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações contábeis, submetem ao Conselho Deliberativo e recomenda sua aprovação por refletirem adequadamente a posição patrimonial da Entidade naquela data.

São Paulo, 23 de março de 2017.

Marília Pereira de Almeida Aguirre  
Conselheira

Anízio Gondim Nicomedes  
Conselheiro

Maria Luiza Lage de Mattos Levi  
Conselheira

## ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO REALIZADA EM 27 DE MARÇO DE 2017

Aos vinte e sete dias do mês de março do ano de dois mil e dezessete, às quatorze horas, na sede da Entidade, reuniram-se, em número legal, os Srs. Helio Lima Magalhães, André Franco, Rogério Elmais, Márcio Magliozzi e Margarida Smith, membros do Conselho Deliberativo da Entidade. Assumiu a direção dos trabalhos o Sr. Helio Lima Magalhães, que designou a mim, Julia Ruback Fernandes Pirola, para secretariá-los. Tendo em vista a natureza da matéria objeto da ordem do dia, compareceram como convidados os Srs. Rudinei Aguiar, Roberto Paolino e André Madarás membros da Diretoria Executiva da Entidade; Stella Pons e Raquel Mello representantes do Departamento Jurídico da patrocinadora Banco Citibank S.A.; Paola Pezzolante representante de Recursos Humanos da patrocinadora Banco Citibank S.A.; Maria Cristiane Estevão e José Antônio da Silva, representantes da MetLife Administradora de Fundos Multipatrocinados ("MetLife"); Lucas Schmidt e Fernanda Mathias, representantes da Mercer Human Resource Consulting ("Mercer").

Instalada a reunião, por determinação do Sr. Presidente, procedi a leitura da Ordem do Dia, devendo os Srs. Conselheiros discutir e deliberar sobre os seguintes itens: a) resultados obtidos em Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2016 dos Planos de Aposentadoria administrados pela Entidade e níveis de contribuições recomendados para o exercício subsequente; b) Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, compostas por Balanço Patrimonial (consolidado), Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DAL, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - DMPS (consolidada), Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DMAL, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA (consolidada), Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios - DPGA, Demonstração das Obrigações Atuais do Plano de Benefícios - DOAP e respectivas Notas Explicativas, e; c) monitoramento das carteiras de investimentos relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e ao primeiro trimestre do exercício de 2017.

Prosseguindo para o primeiro item da Ordem do Dia, a Sra. Fernanda Mathias submeteu à apreciação e aprovação dos Srs. Conselheiros os principais resultados obtidos na Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2016, dos Planos de Aposentadoria da Entidade, elaborado pela Mercer, constantes no Demonstrativo Atuarial - DA de encerramento do exercício de 2016 e plano de custeio para o exercício de 2017, constantes do Parecer Atuarial, aprovados pela Diretoria Executiva da Entidade, em reunião realizada em 15 de fevereiro de 2017, e ora apresentados a este colegiado.

Dando sequência ao item "b" da Ordem do Dia, o Sr. Presidente submeteu à apreciação e aprovação dos Srs. Conselheiros, os documentos citados no item "b" da Ordem do Dia, apresentados pelo Sr. José Antônio da Silva, destacando que as Demonstrações Contábeis submetidas foram devidamente apreciadas por auditores independentes, conforme Parecer integrante daquelas Demonstrações, assim como examinadas pelo Conselho Fiscal da Entidade, em reunião realizada em 23 de março de 2017.

Prosseguindo para o terceiro item da Ordem do Dia, o Sr. Lucas Schmidt submeteu à apreciação dos Srs. Conselheiros o resultado do monitoramento das carteiras de investimentos referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e o monitoramento das carteiras de investimentos relativo ao primeiro trimestre do exercício de 2017, sendo abordados os principais eventos ocorridos nos períodos mencionados.

Discutido o assunto, o Conselho deliberou, por unanimidade, após detalhado exame, aprovar, sem restrições, as Demonstrações Contábeis e respectivas Notas Explicativas. Os documentos objeto das deliberações supramencionadas nos itens "a", "b" e "c" da Ordem do Dia ficarão devidamente arquivados na Entidade.

Como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse uso da palavra, determinou a Sra. Secretária fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 27 de março de 2017. (Ass) Secretária: Julia Ruback Fernandes Pirola; Conselheiros: Helio Magalhães, André Franco, Margarida Smith, Rogério Elmais e Márcio Magliozzi.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Julia Ruback Fernandes Pirola  
Secretária