

The background of the cover is a photograph of a family, overlaid with large, semi-transparent geometric shapes in yellow, purple, and teal. The family consists of a woman in a yellow sweater and a hat holding a baby, and a man in a plaid shirt holding the hand of a young girl in a blue polka-dot shirt. They are all looking towards the right side of the frame.

**RELATÓRIO
ANUAL
2018**

BEM-VINDO AO RELATÓRIO ANUAL DA CITIPREVI!

Este Relatório Anual de Informações (RAI) apresenta de maneira clara e sintetizada o fechamento do exercício 2018 da CITIPREVI, seguindo rígidos princípios de governança e transparência na comunicação.

Neste documento nós consolidamos todas as informações que permitem a análise completa da Entidade com relação ao patrimônio, despesas, investimentos, situação atuarial e outras informações pertinentes ao seu plano.

Acompanhe de perto a CITIPREVI, reserve um tempinho para entender melhor o seu plano e, se tiver qualquer dúvida, nós estamos de portas abertas para atendê-lo. Nosso maior propósito é ajudá-lo a viver seus longos anos de vida com segurança financeira, conforto e tranquilidade.

Tenha uma boa leitura!

CITIPREVI

3003 5433

(capitais e grandes centros)

0800 638 5433 – opção 5

(capitais e grandes centros)

citiprevi@metlife.com.br

Você já acessou o portal da entidade?
Não perca mais tempo e acesse já.



www.citiprevi.com.br

Este é o principal canal de comunicação com o seu plano. Nele, você poderá conferir a rentabilidade histórica, fazer simulações e assistir vídeos explicativos sobre o plano.

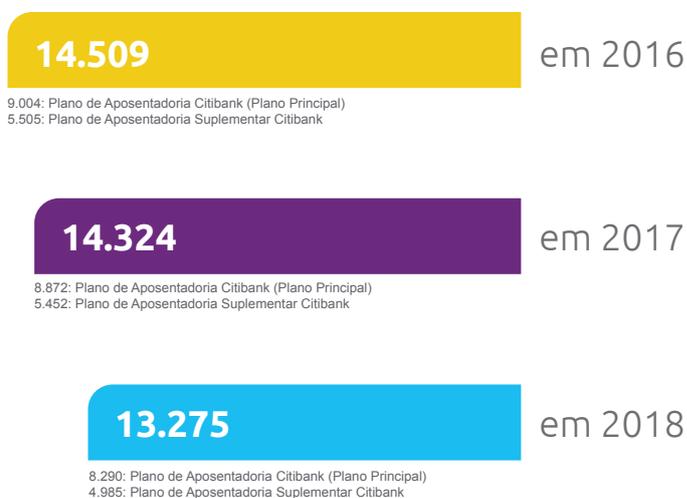
Para acompanhar de perto seu saldo e verificar seu demonstrativo de pagamento (no caso de aposentados), acesse ao portal da MetLife (www.metlife.com.br)

**CUIDE BEM DO SEU PLANO QUE ELE PODERÁ
CUIDAR BEM DO SEU FUTURO.**

CONHEÇA UM POUCO MAIS A CITIPREVI

Quantos participantes somos?

Total de participantes nos últimos 3 anos



Patrimônio da CITIPREVI nos últimos 3 anos

O patrimônio da entidade é o valor total de reserva acumulada pelos participantes e patrocinadoras para pagamento de renda mensal e benefícios futuros.



R\$ 2.702,2 milhões
em 2016

1.514,4: Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)
1.187,8: Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank



R\$ 2.965,5 milhões
em 2017

1.626,5: Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)
1.339,0: Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank



R\$ 3.234,40 milhões
em 2018

1.758,4: Plano de Aposentadoria Citibank (Plano Principal)
1.476,0: Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank

RENTABILIDADE DO SEU PLANO

O seu plano de previdência complementar da CITIPREVI é um investimento para o futuro que está aplicado no mercado financeiro e depende, dentre outros fatores, da performance da economia do país. Nós preparamos este texto com um resumo geral da economia brasileira e global para você saber o que aconteceu em 2018 e ficar atento ao que se espera de 2019.

DESEMPENHO ECONÔMICO 2018 E PERSPECTIVAS 2019

2018, um ano difícil no Brasil e no mundo

Em linhas gerais, a economia mundial em 2018 deu alguns passos para trás devido a instabilidades políticas e fiscais e exterior (China, EUA e Europa) mais adverso.

O ano se iniciou com otimismo em relação à recuperação da economia brasileira e boas expectativas com relação ao exterior, porém esse otimismo foi diminuindo consistentemente ao longo do tempo. Questões de riscos geopolíticos, como a guerra comercial entre EUA e China, e outros fatores como a piora das atividades na Zona do Euro e indefinição sobre o Brexit (Britain Exit, ou seja, a saída do Reino Unido da zona do Euro) diminuíram a expectativa de crescimento da economia global. Por consequência deste crescimento das economias mundiais aquém do esperado, o mercado financeiro elevou a percepção de risco dos investidores estrangeiros, especialmente em mercados emergentes, principalmente aqueles com desequilíbrios fiscais, como no caso de Turquia e Argentina.

Em relação ao câmbio, tivemos vários ajustes das projeções ao longo do ano devido ao Brexit, China e EUA, sem contar o risco político e as incertezas sobre os possíveis rumos da economia brasileira, com isso o dólar chegou a apresentar variação de 17,14% no acumulado do ano frente ao real, encerrando 2018 cotado em 3,87.

Economia mundial em 2018

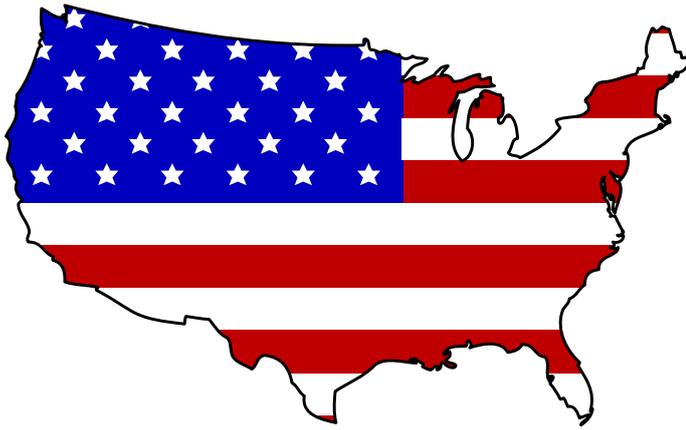
Zona do Euro



O PIB da Zona do Euro avançou 1,8% em 2018 e deve crescer 1,5% em 2019. Já a inflação anual se mostra controlada por volta de 1,6%, dentro de patamares ainda baixos.

A expectativa para esse ano é de menor atividade para a região, com isso o BCE (Banco Central Europeu) se mostrou mais complacente com a manutenção das taxas de juros nos níveis atuais de 0% ao ano, na tentativa de estimular a atividade via concessão de crédito. Este é um ponto positivo para mercados emergentes, uma vez que investimentos europeus com taxas menores podem levar investidores a buscarem investimentos com taxas mais atrativas e, conseqüentemente, maior risco em outros países.

EUA



Nos Estados Unidos, observamos um ano com dados robustos de crescimento e índices de atividade aquecidos. Também é importante frisar que a economia americana se encontra próxima do seu pleno emprego.

Alguns alertas ficam no radar, entre eles uma possível escalada das ameaças de barreiras comerciais via elevação de tarifas de importação, envolvendo EUA e China, que, além de ser prejudicial para o crescimento global, pode ser prejudicial para a economia americana do ponto de vista de piora nas contas de sua balança comercial. Isso porque ao impor tarifas a produtos e matéria prima importados, o governo tende a proteger a indústria local, porém, encarece o valor desses materiais internamente, dada a escassez de oferta, o que tende a levar a uma aceleração inflacionária.

A respeito da condução da política monetária, houve uma mudança de postura do FED (banco central americano) a ser adotada nos próximos meses, demonstrando um tom bem mais brando para as futuras elevações das taxas básicas de juros, se mostrando mais preocupado com o controle da inflação e mantendo as taxas de juros nos níveis atuais, sendo um estímulo para a atividade econômica da região via crédito. Outro ponto relevante sobre o governo de

Donald Trump é que este ano houve uma reformulação do congresso americano, sendo que seu partido perdeu cadeiras e, conseqüentemente, apoio de certas bancadas, o que torna difícil aprovar novas rodadas de estímulos fiscais na tentativa de impulsionar mais a atividade da região, como foi feito nos anos anteriores.

China



Na China, a economia manteve o forte ritmo de expansão de 6,6% no ano de 2018. Entretanto, é esperada uma desaceleração desse ritmo de crescimento para este e para os próximos anos, lembrando que, como componente adicional, a guerra tarifária segue no radar. No entanto, se verifica uma aproximação entre o governo americano e chinês, sinalizando o fim de novas medidas protecionistas, mas sem uma resolução final. Por enquanto o mercado entende que o governo chinês ainda possui instrumentos para manter o ritmo atual de crescimento, como o aumento dos gastos públicos, redução dos depósitos compulsórios, a elevação dos investimentos fixos das estatais e a desvalorização cambial. Com isso, a estimativa de crescimento em 2019 é por volta de 6,2%.

Devido à China ser um dos principais parceiros comerciais do Brasil e pela relevância da economia chinesa no

comércio internacional, os resultados de crescimento se mantendo em patamares elevados deve ser visto como um fator positivo para o ciclo do crescimento da economia brasileira.

Desempenho da economia brasileira em 2018



Começamos o ano de 2018 com otimismo em relação ao desempenho da atividade econômica brasileira, refletindo em forte valorização dos principais índices brasileiros, em especial o Ibovespa. Porém, ao longo do ano, tivemos vários eventos modificando esse cenário inicial. Além da piora da economia externa, conforme dito anteriormente, em maio ocorreu a greve dos caminhoneiros, afetando a dinâmica da cadeia produtiva brasileira, em especial a agropecuária que foi muito comprometida. Outros setores de produção se normalizaram mais rapidamente, no entanto, esse episódio demonstrou as fragilidades de articulações do governo Temer e colocou em cheque as pautas de reformas esperadas para o ano. Movimento este que elevou a incerteza dos agentes de mercado com o crescimento da economia brasileira, antecipando os prováveis

desdobramentos do quadro eleitoral de outubro resultando em forte volatilidade para os principais índices brasileiros, como o câmbio, bolsa de valores, taxas de juros e piora do risco local.

No entanto, o resultado das eleições foi visto de forma positiva pelo mercado, uma vez em que o governo atual se mostra empenhado em corrigir os principais desequilíbrios no que diz respeito à previdência. Isso refletiu nos principais indicadores brasileiros, que apresentou retornos expressivos.

Comportamento do mercado financeiro em 2018

Renda Fixa

O ano de 2018 foi novamente positivo para o segmento de Renda Fixa, com os dados de inflação controlada e surpreendendo para baixo as estimativas do mercado. Além disso, tivemos dois cortes das taxas básicas de juros, nas reuniões de fevereiro e março, com a Selic saindo de 7% a.a. para os atuais 6,5% a.a. e se mantendo até o momento.

No entanto, tivemos momentos de forte volatilidade nas taxas dos títulos públicos ao longo do ano. Lembrando que, no caso das taxas dos títulos com vencimentos mais curtos, a variação é explicada pela expectativa gerada com as taxas de juros atuais, por meio da sinalização das taxas de juros básicas da economia (reuniões do Copom que definem a SELIC). Já no caso dos ativos com vencimentos mais longos, as variações das taxas se devem às expectativas de longo prazo, influenciadas pela saúde da economia e equilíbrio fiscal que determina o prêmio de risco país. Em 2018, as curvas de juros reais caíram substancialmente, resultando na queda dos prêmios de juros em todos os seus vencimentos

(tanto as taxas de curto prazo como de longo prazo), gerando fortes ganhos para as carteiras posicionadas em títulos pré-fixados, indexados à inflação e redução dos retornos dos títulos pós fixados.

Renda Variável

O segmento de renda variável iniciou o ano de 2018 com forte valorização, no entanto com os eventos ao decorrer do ano, como greve dos caminhoneiros, muita incerteza política e os eventuais rumos para a economia brasileira, além de um cenário externo mais desafiador, culminou em muita volatilidade para os índices acionários. Por fim o índice Ibovespa encerrou o ano na ponta positiva, acumulando um retorno de 15,03%.

Indicadores relevantes de 2018:

- Crescimento de 1,1% do PIB (Produto Interno Bruto)
- Inflação de 3,75% medida pelo IPCA, ficando abaixo da meta do Banco Central de 4,5% (Base dezembro/2018)
- Taxa básica de juros fechou o ano em 6,5%. Atualmente mantém esse patamar, podendo encerrar 2019 em 6,5%, com elevação apenas em 2020
- Ibovespa com valorização de 15,03%



Expectativas da economia brasileira para 2019

A aprovação da reforma da previdência ainda no segundo semestre é essencial para a tração da economia, a fim de engrenar um ritmo de crescimento gradual. O êxito do governo de Jair Bolsonaro depende quase que essencialmente de reformas que permitam vencer dois desafios cruciais: evitar a insolvência fiscal e restaurar a capacidade do país crescer via produtividade.

A hipótese inicial é de que a reforma da previdência seja aprovada já no segundo semestre. O mercado pressupõe que não será uma tarefa fácil, pois há muita fragmentação e falta de consenso político. Provavelmente será um processo com muita volatilidade, afetando as condições de mercado e percepção dos agentes de mercado, tanto consumidores como empresários. A situação fiscal brasileira está muito delicada, com 7 estados decretando calamidade financeira: Rio Grande do Sul, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Rio Grande do Norte, Roraima, Mato Grosso e Goiás, resultando em um impacto significativo para o crescimento da economia e podendo desenrolar um efeito cascata na própria dinâmica do PIB.

O crescimento para 2019 seguiria pautado pelo consumo das famílias e investimentos via formação bruta de capital fixo, baseado na aquisição de máquinas e equipamentos. Os fundamentos por trás do consumo das famílias seriam reflexos dos dados do mercado de trabalho, que vem seguindo um curso de melhora gradual. Em 2018, a taxa de desemprego registrou redução, mostrando uma recuperação ainda que modesta. É esperado que a taxa de ocupação ganhe tração, mas com mais qualidade dos postos de trabalhos, resultando, assim, queda da informalidade, efeito que puxaria a taxa de rendimento médio

para cima, explicando as projeções para a melhora do consumo.

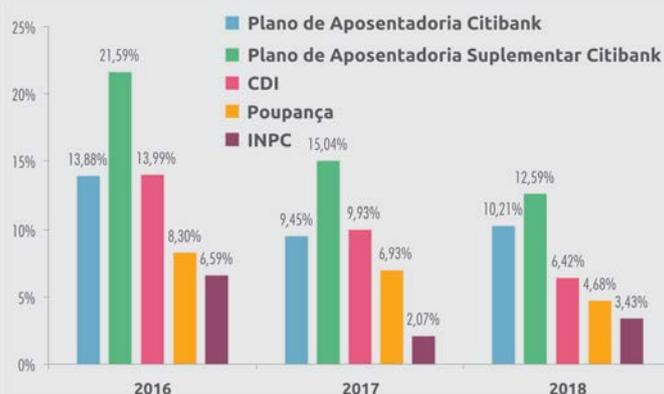
A taxa básica de juros deverá se manter no patamar de 6,5% a.a. em 2019 devido ao cenário econômico projetado, que contempla inflação próxima da meta e recuperação gradativa dos dados econômicos.

Renda Variável:

Em 2019, já observamos forte valorização do índice Ibovespa que, em janeiro teve rentabilidade de 10,82%, fruto do otimismo com a atual gestão do governo, principalmente no que se diz respeito ao avanço das reformas em direção ao equilíbrio fiscal, entre outras pautas como concessões e privatizações. Outro ponto é que, em um mundo em que o crescimento esperado se torna cada vez menor e os Bancos Centrais das grandes economias estão em linha com a manutenção dos atuais níveis de taxas de juros, os mercados emergentes tendem a se beneficiar na oferta de melhores opções para investidores.

E COMO FOI A RENTABILIDADE DOS NOSSOS PLANOS?

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



Condição patrimonial e contábil

A melhor maneira de acompanhar e conhecer a situação patrimonial e financeira de uma Entidade Fechada de Previdência Complementar é analisando as demonstrações contábeis, sobretudo o Balanço Patrimonial e a DMPS - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social.

Isso porque o Balanço Patrimonial é a demonstra o contábil que apresenta o conjunto de bens e direitos (ATIVO), as obriga es (PASSIVO) e a situa o patrimonial (PATRIMÔNIO SOCIAL) ao final de cada ano da CITIPREVI. J  a DMPS permite visualizar como foi constituído o resultado financeiro de cada exercício.

Confira, abaixo, a situa o das principais contas do Balanço Patrimonial e da DMPS da CITIPREVI em 2018 e em 2017.

Balanço Patrimonial (R\$ mil)

| Ativo | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Disponível | 126 | 152 |
| Realizável | 3.275.080 | 3.006.767 |
| Gestão previdencial | 5 | - |
| Gestão administrativa | 33 | 19 |
| Investimentos | 3.275.042 | 3.006.748 |
| Títulos públicos | 1.842.748 | 1.711.364 |
| Fundos de investimentos | 1.432.294 | 1.295.384 |
| Total do ativo | 3.275.206 | 3.006.919 |
| Passivo | 2018 | 2017 |
| Exigível operacional | 16.047 | 16.204 |
| Gestão previdencial | 14.997 | 15.265 |
| Gestão administrativa | 1.040 | 914 |
| Investimentos | 10 | 25 |
| Exigível contingencial | 182 | 387 |
| Gestão previdencial | 182 | 387 |
| Patrimônio social | 3.258.977 | 2.990.328 |
| Patrimônio de cobertura do plano | 3.077.732 | 2.829.262 |
| Provisões matemáticas | 3.021.720 | 2.755.800 |
| Benefícios concedidos | 1.371.643 | 1.234.946 |
| Benefícios a conceder | 1.652.715 | 1.520.854 |
| (-) Provisões matemáticas a constituir | (2.638) | - |
| Equilíbrio técnico | 56.012 | 73.462 |
| Resultados realizados | 56.012 | 73.462 |
| Superávit técnico acumulado | 56.012 | 73.462 |
| Fundos | 181.245 | 161.066 |
| Fundo previdencial | 179.390 | 159.074 |
| Fundo administrativo | 1.855 | 1.992 |
| Total do passivo | 3.275.206 | 3.006.919 |

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (R\$ mil)

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variacão (%) |
|--|------------------|------------------|---------------|
| A) Patrimônio social - In cio do exercício | 2.990.328 | 2.730.065 | 9,53% |
| 1. Adic es | 440.876 | 412.811 | 6,80% |
| (+) Contribui es previdenciais | 105.517 | 99.785 | 5,74% |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial | 322.059 | 300.016 | 7,35% |
| (+) Reversão líquida de contingências - Gestão previdencial | 205 | - | - |
| (+) Receitas administrativas | 12.978 | 12.843 | 1,05% |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão administrativa | 117 | 167 | (29,94%) |
| 2. Destina es | (172.227) | (152.548) | 12,90% |
| (-) Benefícios | (158.995) | (139.722) | 13,79% |
| (-) Despesas administrativas | (13.232) | (12.741) | 3,85% |
| (-) Constitui es de contingências | - | (85) | - |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no patrimônio social (1+2) | 268.649 | 260.263 | 3,22% |
| (+/-) Provisões matemáticas | 265.920 | 232.902 | 14,18% |
| (+/-) Superávit técnico do exercício | (17.450) | 14.373 | (221,41%) |
| (+/-) Fundos previdenciais | 20.316 | 12.719 | 59,73% |
| (+/-) Fundos administrativos | (137) | 269 | (150,93%) |
| 4. Opera es transitórias | - | - | - |
| (+/-) Opera es transitórias | - | - | - |
| B) Patrimônio social - Final do exercício (A+3+4) | 3.258.977 | 2.990.328 | 8,98% |

IMPORTANTE!

De acordo com as leis que regem o sistema fechado de previdência complementar, as demonstra es contábeis precisam ser auditadas por uma empresa especializada independente.

Nós escolhemos a KPMG Auditores Independentes que nos deu, após a auditoria realizada, o seguinte parecer:

As demonstra es contábeis da CITIPREVI apresentaram adequadamente, em 31 de dezembro de 2018, a posi o patrimonial e financeira da Entidade, estando de acordo com as disposi es legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das Entidades fechadas de previdência complementar.

Parecer atuarial

O Parecer Atuarial se refere às obrigações futuras do seu Plano, ou seja, a equiparação do patrimônio da entidade frente às obrigações de pagamento de benefícios a todos os participantes no presente e no futuro.

Para realizar esta análise, denominada avaliação atuarial, nós contratamos a Mercer Human Resource Consulting Ltda e este foi o parecer emitido:

A consultoria atesta que, com base nas hipóteses e métodos atuariais adotados em 31 de dezembro de 2018, 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 da CITIPREVI

Aqui nós apresentamos, de forma transparente, todas as nossas despesas discriminadas por categoria.

| Plano Assistencial | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| 1. Administração dos investimentos * | | |
| Serviços de terceiros | 201 | 289 |
| Taxa de administração dos investimentos | 101 | 108 |
| Taxa de custódia | 26 | 14 |
| Tributos | 69 | 132 |
| Taxa Cetip | 5 | 35 |
| 2. Administração assistencial ** | 787 | 860 |
| Serviços de terceiros | 768 | 857 |
| Administração do plano | 490 | 473 |
| Consultoria atuarial | 276 | 358 |
| Auditoria contábil | 1 | 1 |
| Consultoria jurídica | 1 | 25 |
| Despesas gerais | 19 | 3 |
| Tributos | 19 | 3 |

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

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

| Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| 1. Administração dos investimentos * | | |
| Serviços de terceiros | 5.962 | 5.224 |
| Taxa de administração dos investimentos | 4.384 | 3.971 |
| Taxa de custódia | 263 | 368 |
| Tributos | 158 | 150 |
| Taxa Cetip | 56 | 131 |
| Taxa Selic | 9 | 3 |
| Corretagens fundos investimentos | 189 | 152 |
| Auditoria e custódia fundos investimentos | 472 | 181 |
| Fiscalização fundos investimentos | 158 | 170 |
| Outras | 272 | 98 |
| 2. Administração previdencial ** | 2.053 | 2.028 |
| Serviços de terceiros | 1.819 | 1.750 |
| Administração do plano | 1.120 | 1.103 |
| Consultoria atuarial | 488 | 489 |
| Desenvolvimento do plano | 128 | 45 |
| Auditoria contábil | 54 | 52 |
| Consultoria jurídica | 21 | 29 |
| Outras | 8 | 32 |
| Despesas gerais | 234 | 278 |
| Tributos | 184 | 219 |
| Associação de classe/treinamentos | 42 | 51 |
| Serviços gráficos | 8 | 8 |

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

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

| Plano de Aposentadoria Citibank | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Administração dos investimentos * | | |
| Serviços de terceiros | 4.985 | 4.841 |
| Taxa de administração dos investimentos | 3.874 | 3.818 |
| Taxa de custódia | 404 | 476 |
| Tributos | 190 | 193 |
| Taxa Cetip | 16 | 76 |
| Taxa Selic | 37 | 49 |
| Corretagens fundos investimentos | 223 | 93 |
| Auditoria e custódia fundos investimentos | 121 | 78 |
| Fiscalização fundos investimentos | 39 | 49 |
| Outras | 82 | 9 |
| 2. Administração previdencial ** | 2.709 | 2.388 |
| Serviços de terceiros | 2.354 | 2.028 |
| Administração do plano | 350 | 359 |
| Consultoria atuarial | 1.659 | 1.326 |
| Desenvolvimento do plano | 242 | 196 |
| Auditoria contábil | 66 | 65 |
| Consultoria jurídica | 26 | 36 |
| Outras | 11 | 46 |
| Despesas gerais | 355 | 360 |
| Tributos | 291 | 281 |
| Associação de classe/treinamentos | 51 | 66 |
| Serviços gráficos | 13 | 13 |

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

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

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

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação(%) |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| A) Fundo administrativo do exercício anterior | 1.992 | 1.723 | 15,61% |
| 1. Custeio da gestão administrativa | 13.095 | 13.010 | 0,65% |
| 1.1. Receitas | 13.095 | 13.010 | 0,65% |
| Custeio administrativo da gestão previdencial | 5.294 | 5.308 | (0,26%) |
| Custeio administrativo dos investimentos | 7.683 | 7.535 | 1,96% |
| Resultado positivo dos investimentos | 117 | 167 | (29,94%) |
| Outras receitas | 1 | - | - |
| 2. Despesas administrativas | (13.232) | (12.741) | 3,85% |
| 2.1. Administração previdencial | (5.549) | (5.205) | 6,61% |
| Treinamentos, congressos e seminários | (24) | (32) | (25,00%) |
| Viagens e estadias | (8) | (8) | - |
| Serviços de terceiros | (4.922) | (4.578) | 7,51% |
| Despesas gerais | (595) | (587) | 1,36% |
| 2.2. Administração dos investimentos | (7.683) | (7.536) | 1,95% |
| Serviços de terceiros | (7.266) | (7.064) | 2,86% |
| Despesas gerais | (417) | (472) | (11,65%) |
| 3. Resultado negativo dos investimentos | - | - | - |
| 4. Insuficiência/sobra da gestão administrativa (1-2-3) | (137) | 269 | (150,93%) |
| 5. Reversão/constituição do fundo administrativo (4) | (137) | 269 | (150,93%) |
| 6. Operações transitórias | - | - | - |
| B) Fundo administrativo do exercício atual (A+5+6) | 1.855 | 1.992 | (6,88%) |
| | 1.855 | 1.992 | (6,88%) |

QUANDO É O MOMENTO DE SE APOSENTAR? *recomeçar*

O termo aposentadoria vem perdendo cada vez mais aspirantes, uma vez que a longevidade permite às pessoas chegarem a idades mais avançadas com saúde e disposição. É muito provável que esta palavra se aposente no futuro e dê espaço a conceitos mais amplos de mudança de vida, seja por meio de uma desacelerada profissional, início de uma nova profissão ou até mesmo dedicação a atividades pessoais.

Esta transição ideológica depende basicamente da estrutura psicológica dos profissionais de cada geração. Quanto mais recente, mais apta a esta transformação.

Para os mais antigos, a carreira era um verdadeiro bem, uma conquista cultivada progressivamente, pautada sempre no desenvolvimento profissional, independentemente de outras aspirações que apareciam no percurso. Você se formava engenheiro e se aposentava engenheiro.



As gerações mais novas têm uma visão mais flexível relacionada às profissões. Inicia-se a vida em uma rota e, ao longo dos anos, muda-se de faixa ou até mesmo arrisca-se uma conversão sem receio de jogar fora tudo que já foi construído na carreira anterior. A vida profissional se torna um grande Lego, onde você monta as peças que vai adquirindo com sua experiência da forma que achar conveniente naquele seu momento de vida.



Entre essas duas gerações, existe uma multidão de profissionais que se instalaram bem na quebra da onda: não são tradicionais com relação à profissão, mas se angustiam em mudanças e rompimento da estabilidade profissional.

Se os profissionais mais jovens têm, inquestionavelmente, muito o que aprender com os mais velhos, o contrário também é verdadeiro. Saber o momento de interromper rotas e iniciar novas jornadas é uma questão mais psíquica e cultural do que profissional e financeira. Embora a questão financeira seja determinante no momento de tomar essa decisão de vida, é mais comum se pegar refletindo sobre outros fatores associados à aposentadoria como a identidade com sua carreira atual, círculo social,

convívio familiar e adaptação à nova rotina cotidiana que, até então, é constituída em grande parte pela atividade profissional (tempo, espaço e relacionamentos).

Uma vida mais longa, com atividade profissional mais extensa, precisa do ingrediente felicidade para se sustentar nos longos anos que perseverar, ainda que precise se instaurar mudanças de percurso e breves interrupções no caminho.

Os mais jovens empregam com muita frequência o termo “propósito”, que norteia suas decisões em substituição ao antigo desejo de estabilidade. Acordar todos os dias e levantar da cama impulsionado por um propósito hoje em dia é muito mais eficiente do que receber bons salários, benefícios e, conseqüentemente, ter estabilidade.

E essa visão de mundo pode conduzir até mesmo aposentados a iniciarem novos percursos. Se ainda há desejo de realizar, se encorage a fazer o que traz felicidade e prazer. Empreender novas jornadas não é privilégio apenas dos mais jovens, ao contrário, pode engrenar ainda mais a dinâmica de mudanças e aceitação de novos caminhos na sociedade. Os conceitos, as ideias e as estruturas sociais eram sólidos, rígidos, estáveis e previsíveis. Hoje, não são mais. “Vivemos em tempos líquidos. Nada foi feito para durar”, já dizia o sociólogo polonês Zygmunt Bauman.

Outra razão para se impulsionar ao encontro de novas realizações em uma vida mais longa é o incremento da própria longevidade, num interessante ciclo virtuoso. A medicina moderna afirma que buscar felicidade e realização nas atividades diárias torna a vida das pessoas mais leve e, conseqüentemente, melhora a saúde e aumenta a expectativa de vida.

Platão empregou a máxima "Conhece-te a ti mesmo" em seus diálogos, embora este seja um aforismo grego usado no Templo de Apolo em Delfos muito antes de sua citação. Isso sintetiza que o autoconhecimento é o único caminho para encontrar satisfação, paz de espírito e felicidade nas suas decisões.



GLOSSÁRIO

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2018 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 **Balanco 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 Mutaçao do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.
- a **Demonstração da Mutaçao do Ativo Líquido por Plano de Benefícios** apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.
- a **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL)** evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo.
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA)** revela a atividade administrativa da entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir.
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios** apresenta a atividade administrativa da entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano.
- a **Demonstração 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 alocação de recursos da entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela política de investimentos e a legislação 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 aplicação.
- 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** é 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** é 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 é avaliar a saúde financeira da entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros.
- o **participante** é a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e também a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano.
- a **patrocinadora** é a empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.
- a **política de investimentos** é um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação 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 analisará a seguir já foram encaminhados para o controle e a verificação da Previc, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Composição do patrimônio social por patrocinadores e plano de benefícios

| Patrocinadores / Plano | Citibank | | | CitiClub | | Itaú-Unibanco | | Total 2018 | Total 2017 |
|--|----------------------------------|------------------------------------|--------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------|------------|
| | Plano de Aposentadoria Principal | Plano de Aposentadoria Suplementar | Assistencial | Plano de Aposentadoria Principal | Plano de Aposentadoria Suplementar | Plano de Aposentadoria Principal | Plano de Aposentadoria Suplementar | | |
| Patrimônio social | 1.647.770 | 1.314.497 | 24.517 | 1.213 | 1.095 | 109.441 | 160.444 | 3.258.977 | 2.990.328 |
| Patrimônio para cobertura do plano | 1.523.330 | 1.294.015 | 0 | 1.143 | 1.039 | 101.486 | 156.719 | 3.077.732 | 2.829.262 |
| Provisões matemáticas | 1.471.520 | 1.294.015 | 0 | 1.072 | 1.039 | 97.361 | 156.713 | 3.021.720 | 2.755.800 |
| Benefícios concedidos | 874.705 | 484.934 | 0 | 1.032 | 840 | 7.899 | 2.233 | 1.371.643 | 1.234.946 |
| Benefícios a conceder | 596.815 | 811.712 | 0 | 40 | 199 | 89.462 | 154.487 | 1.652.715 | 1.520.854 |
| (-) Provisão matemática a constituir | 0 | -2.631 | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 | -2.638 | - |
| Equilíbrio técnico / superávit acumulado | 51.810 | 0 | 0 | 71 | 0 | 4.125 | 6 | 56.012 | 73.462 |
| Fundo Previdencial | 124.158 | 20.361 | 24.515 | | 47 | 6.956 | 3.353 | 179.390 | 159.074 |
| Fundo Administrativo | 282 | 121 | 2 | 70 | 9 | 999 | 372 | 1.855 | 1.922 |
| Total do patrimônio social | 1.647.770 | 1.314.497 | 24.517 | 1.213 | 1.095 | 109.441 | 160.444 | 3.258.977 | 2.990.328 |
| Participação no patrimônio social | 50,56% | 40,33% | 0,75% | 0,04% | 0,03% | 3,36% | 4,92% | - | - |

Demonstrações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Citibank - CNPB: 1985.0015-19

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|--|-----------|-----------|----------|
| 1. Ativos | 1.765.998 | 1.634.902 | 8,02% |
| Disponível | 8 | 41 | (80,49%) |
| Recebível | 1.352 | 1.218 | 11,00% |
| Investimento | 1.764.638 | 1.633.643 | 8,02% |
| Títulos públicos | 1.475.093 | 1.382.356 | 6,71% |
| Fundos de investimento | 289.545 | 251.287 | 15,22% |
| 2. Obrigações | 7.574 | 8.435 | (10,21%) |
| Operacional | 7.505 | 8.435 | (11,03%) |
| Contingencial | 69 | - | - |
| 3. Fundos não previdenciais | 1.351 | 1.209 | 11,75% |
| Fundos administrativos | 1.351 | 1.209 | 11,75% |
| 4. Resultados a realizar | - | - | - |
| 5. Ativo líquido (1-2-3-4) | 1.757.073 | 1.625.258 | 8,11% |
| Provisões matemáticas | 1.569.953 | 1.437.427 | 9,22% |
| Superávit técnico | 56.006 | 68.249 | (17,94%) |
| Fundos previdenciais | 131.114 | 119.582 | 9,64% |
| 6. Apuração do equilíbrio técnico ajustado | 117.616 | 128.428 | (8,42%) |
| a) Equilíbrio técnico | 56.006 | 68.249 | (17,94%) |
| b) (+/-)Ajuste de precificação | 61.610 | 60.179 | 2,38% |
| c) (+/1) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b) | 117.616 | 128.428 | (8,42%) |

Demonstrações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank CNPB: 1985.0016-83

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|--|-----------|-----------|----------|
| 1. Ativos | 1.484.081 | 1.346.395 | 10,23% |
| Disponível | 19 | 58 | (67,24%) |
| Recebível | 506 | 365 | 38,63% |
| Investimento | 1.483.556 | 1.345.972 | 10,22% |
| Títulos públicos | 367.655 | 329.008 | 11,75% |
| Fundos de investimento | 1.115.901 | 1.016.964 | 9,73% |
| 2. Obrigações | 8.045 | 7.404 | 8,66% |
| Operacional | 8.045 | 7.404 | 8,66% |
| 3. Fundos não previdenciais | 502 | 365 | 37,53% |
| Fundos administrativos | 502 | 365 | 37,53% |
| 4. Resultados a realizar | - | - | - |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4) | 1.475.534 | 1.338.626 | 10,23% |
| Provisões matemáticas | 1.451.767 | 1.318.373 | 10,12% |
| Superávit técnico | 6 | 5.213 | (99,88%) |
| Fundos previdenciais | 23.761 | 15.040 | 57,99% |
| 6. Apuração do equilíbrio técnico ajustado | 13.869 | 17.619 | (21,28%) |
| a) Equilíbrio técnico | 6 | 5.213 | (99,88%) |
| b) (+/-)Ajuste de precificação | 13.863 | 12.406 | 11,74% |
| c) (+/1) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b) | 13.869 | 17.619 | (21,28%) |

Demonstrações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Citibank - CNPB : 4012.4200-38

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|-----------------------------|--------|--------|----------|
| 1. Ativos | 24.729 | 25.355 | (2,47%) |
| Disponível | 52 | 30 | 73,33% |
| Receível | 2 | 430 | (99,53%) |
| Investimento | 24.675 | 24.895 | (0,88%) |
| Fundos de investimento | 24.675 | 24.895 | (0,88%) |
| 2. Obrigações | 212 | 485 | (56,29%) |
| Operacional | 99 | 98 | 1,02% |
| Contingencial | 113 | 387 | (70,80%) |
| 3. Fundos não previdenciais | 2 | 418 | (99,52%) |
| Fundos administrativos | 2 | 418 | (99,52%) |
| 4. Resultados a realizar | - | - | - |
| 5. Ativo Líquido (1-2-3-4) | 24.515 | 24.452 | 0,26% |
| Fundo previdencial | 24.515 | 24.452 | 0,26% |

Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Citibank - CNPB: 1985.0015-19

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|--|-----------|-----------|-----------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício | 1.625.258 | 1.513.951 | 7,35% |
| 1. Adições | 211.397 | 179.746 | 17,61% |
| (+) Contribuições | 46.406 | 38.082 | 21,86% |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial | 164.991 | 141.664 | 16,47% |
| 2. Destinações | (79.582) | (68.439) | 16,28% |
| (-) Benefícios | (76.745) | (65.423) | 17,31% |
| (-) Custeio administrativo | (2.768) | (3.016) | (8,22%) |
| (-) Constituiçõescontingências | (69) | - | - |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2) | 131.815 | 111.307 | 18,42% |
| (+/-) Provisões matemáticas | 132.526 | 83.166 | 59,35% |
| (+/-) Fundos previdenciais | 11.533 | 9.409 | 22,57% |
| (+/-) Superávit técnico do exercício | (12.243) | 18.732 | (165,36%) |
| 4. Operações transitórias | - | - | - |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4) | 1.757.073 | 1.625.258 | 8,11% |
| C) Fundos não previdenciais | 1.351 | 1.209 | 11,73% |
| (-) Fundos administrativos | 1.351 | 1.209 | 11,73% |

Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank- CNPB: 1985.0016-83

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|--|-----------|-----------|-----------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício | 1.338.626 | 1.187.700 | 12,71% |
| 1. Adições | 217.493 | 209.792 | 3,67% |
| (+) Contribuições | 61.712 | 53.604 | 15,13% |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial | 155.781 | 156.188 | (0,26%) |
| (+) Reversões contingências | - | 156.188 | (100,00%) |
| 2. Destinações | (80.585) | (58.866) | 36,90% |
| (-) Benefícios | (78.420) | (56.574) | 38,62% |
| (-) Custeio administrativo | (2.165) | (2.292) | (5,56%) |
| (-) Constituiçõescontingências | - | - | - |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2) | 136.908 | 150.926 | (9,29%) |
| (+/-) Provisões matemáticas | 133.395 | 149.736 | (10,91%) |
| (+/-) Fundos previdenciais | 8.721 | 5.549 | 57,15% |
| (+/-) Superávit técnico do exercício | (5.207) | (4.359) | 19,46% |
| 4. Operações transitórias | - | - | - |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4) | 1.475.534 | 1.338.626 | 10,23% |
| C) Fundos não previdenciais | 502 | 365 | 37,47% |
| (-) Fundos administrativos | 502 | 365 | 37,47% |

Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios - Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Citibank - CNPB: 4012.4200-38

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|--|----------|----------|-----------|
| A) Ativo líquido - Início do exercício | 24.452 | 26.691 | (8,39%) |
| 1. Adições | 15.338 | 15.571 | (1,50%) |
| (+) Contribuições | 13.777 | 13.407 | 2,76% |
| (+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial | 1.287 | 2.164 | (40,54%) |
| (+) Reversões contingências | 274 | - | - |
| 2. Destinações | (15.275) | (17.810) | (14,23%) |
| (-) Benefícios | (14.914) | (17.725) | (15,86%) |
| (-) Custeio administrativo | (361) | - | - |
| (-) Constituições contingências | - | (85) | (100,00%) |
| 3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2) | 63 | (2.239) | (102,79%) |
| (+/-) Fundo previdencial | 63 | (2.239) | (102,79%) |
| 4. Operações transitórias | - | - | - |
| B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4) | 24.515 | 24.452 | 0,26% |
| C) Fundos não previdenciais | 2 | 418 | (99,44%) |
| (-) Fundos administrativos | 2 | 418 | (99,44%) |

Demonstrações das provisões técnicas do plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Citibank - CNPB: 1985.0015-19

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|---|-----------|-----------|----------|
| Provisões Técnicas ((1+2+3+4) | 1.764.578 | 1.633.693 | 8,01% |
| 1. Provisões matemáticas | 1.569.953 | 1.437.427 | 9,22% |
| 1.1. Benefícios concedidos | 883.636 | 807.473 | 9,43% |
| Contribuição definida | 6.517 | 3.462 | 88,24% |
| Benefício definido | 877.119 | 804.011 | 9,09% |
| 1.2. Benefício a conceder | 686.317 | 629.954 | 8,95% |
| Contribuição definida | 56.265 | 18.915 | 197,46% |
| Saldo de contas - Parcela participantes | 56.265 | 18.915 | 197,46% |
| Benefício definido | 630.052 | 611.039 | 3,11% |
| 2. Equilíbrio técnico | 56.006 | 68.249 | (17,94%) |
| 2.1. Resultados realizados | 56.006 | 68.249 | (17,94%) |
| Superávit técnico acumulado | 56.006 | 68.249 | (17,94%) |
| Reserva de contingência | 56.006 | 68.249 | (17,94%) |
| 3. Fundos | 131.114 | 119.582 | 9,64% |
| 3.1. Fundos previdenciais | 131.114 | 119.582 | 9,64% |
| 4. Exigível operacional | 7.505 | 8.435 | (11,03%) |
| 4.1 Gestão previdencial | 7.175 | 8.099 | (11,41%) |
| 4.2 Investimentos - gestão previdencial | 330 | 336 | (1,79%) |

Demonstrações das provisões técnicas do plano de benefícios - Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Citibank - CNPB : 4012.4200-38

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|---|--------|--------|----------|
| Provisões Técnicas ((3+4+5) | 24.727 | 24.937 | (0,84%) |
| 3. Fundos | 24.515 | 24.452 | 0,26% |
| 3.1. Fundos previdenciais | 24.515 | 24.452 | 0,26% |
| 4. Exigível operacional | 99 | 98 | 1,02% |
| 4.1 Gestão previdencial | 83 | 80 | 3,75% |
| 4.2 Investimentos - gestão previdencial | 16 | 18 | (11,11%) |
| 5. Exigível Contingencial | 113 | 387 | (70,80%) |
| 5.1 Gestão Previdencial | 113 | 387 | (70,80%) |

Demonstrações das provisões técnicas do plano de benefícios - Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank - CNPB: 1985.0016-83

| DESCRIÇÃO | 2018 | 2017 | Variação |
|--|-----------|-----------|----------|
| Provisões Técnicas ((1+2+3+4) | 1.486.216 | 1.346.030 | 10,41% |
| 1. Provisões matemáticas | 1.454.405 | 1.318.373 | 10,32% |
| 1.1. Benefícios concedidos | 488.007 | 427.473 | 14,16% |
| Contribuição definida | 76.880 | 67.901 | 13,22% |
| Benefício definido | 411.127 | 359.572 | 14,34% |
| 1.2. Benefício a conceder | 966.398 | 890.900 | 8,47% |
| Contribuição definida | 966.398 | 890.900 | 8,47% |
| Saldo de contas - Parcela patrocinador(es)/instituidor(es) | 258.157 | 236.057 | 9,36% |
| Saldo de contas - Parcela participantes | 708.241 | 654.843 | 8,15% |
| 2. Equilíbrio técnico | 6 | 5.213 | (99,88%) |
| 2.1. Resultados realizados | 6 | 5.213 | (99,88%) |
| Superávit técnico acumulado | 6 | 5.213 | (99,88%) |
| Reserva de contingência | 6 | 5.213 | (99,88%) |
| 3. Fundos | 23.761 | 15.040 | 57,99% |
| 3.1. Fundos previdenciais | 23.761 | 15.040 | 57,99% |
| 4. Exigível operacional | 8.044 | 7.404 | 8,64% |
| 4.1 Gestão previdencial | 7.739 | 7.096 | 9,06% |
| 4.2 Investimentos - gestão previdencial | 305 | 308 | (0,97%) |

Notas explicativas às demonstrações contábeis (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 2018, as patrocinadoras são:

- Citibank N.A. - Filial Brasileira
- Banco Citibank S.A.
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- ACCS Administradora e Corretora de Seguros Ltda (atual denominação do 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.
- Banco Itau BBA S.A.
- Banco Itaucard S.A.
- Itau Corretora de Valores S.A.
- Itau Seguros S.A.
- Itau Unibanco S.A.
- Marcep Corretagem De Seguros S.A.
- Redecard S.A.

Em 08 de outubro de 2016, o Banco Citibank S.A., empresa líder do Conglomerado Financeiro Citibank, e o grupo Itau Unibanco celebraram contrato de compra e venda das operações de Consumer Bank no Brasil, onde o grupo Itau Unibanco será o sucessor dos negócios de varejo do Banco Citibank S.A. no Brasil, incluindo empréstimos, depósitos, cartões de crédito, agências, gestão de recursos e corretagem de seguros, assim como as participações societárias detidas na TECBAN - Tecnologia Bancária S.A. e na CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização. A operação envolveu a reestruturação societária de algumas empresas do Conglomerado Financeiro Citibank, de modo que o negócio do varejo foi cindido e absorvido pelo grupo Itau Unibanco. A transação foi aprovada pelo CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica em agosto de 2017 e pelo Banco Central do Brasil em outubro de 2017. A venda do Consumer Bank foi concluída no segundo semestre de 2017.

Com a reestruturação societária as empresas do Grupo Itau aderiram ao Convênio de Adesão da CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar, tornando-se patrocinadoras desta entidade. Está sendo realizado o processo de transferência de gerenciamento, da parcela correspondente aos participantes ativos vinculados as patrocinadoras do Grupo Itau Unibanco, para a Fundação Itau Unibanco de Previdência Complementar. O processo de transferência será concretizado após aprovação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

d. Participantes

Participantes ativos são funcionários das empresas patrocinadoras da entidade, participantes autopatrocinados são ex-funcionários que optaram em continuar como participantes, BPD são ex-funcionários aguardando para receber benefício proporcional diferido e participantes assistidos aquelas já em gozo de benefícios.

| Participantes ativos | 2018 | | 2017 | |
|----------------------|------------------------|------------------------------------|-------|-------|
| | Plano de aposentadoria | Plano de aposentadoria Suplementar | Total | Total |
| Grupo Citibank | 2.027 | 1.627 | 3.654 | 3.851 |
| Grupo Itau Unibanco | 2.756 | 2.085 | 4.841 | 5.085 |
| Citiclub | 1 | - | 1 | 9 |
| Autopatrocinados | 148 | 313 | 461 | 454 |
| BPD | 3.197 | 893 | 4.090 | 3.866 |
| Assistidos | 746 | 493 | 1.239 | 1.148 |

(*) Quantidade de participantes na data da avaliação atuarial, julho/2018 e 2017.

e. Características e benefícios dos planos da Entidade

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

[Plano de Aposentadoria Citibank - CNPB nº 1985.0015-19](#)

Plano de aposentadoria principal 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.

f. 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, efetuarem 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)* | | 2018 | 2017 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Patrocinadora | Plano | % de contribuição | % de contribuição |
| Citibank | Plano de aposentadoria Citibank | 6,61 | 4,29 |
| Citibank | Plano de aposentadoria complementar Citibank | 7,63 | 6,86 |
| Citibank Club | Plano de aposentadoria Citibank | 0,37 | 9,72 |
| Citibank Club | Plano de aposentadoria complementar Citibank | 7,60 | 7,16 |
| Citibank | Fundo de Assistência à Saúde de Aposentados | 2,71 | 2,54 |
| Itaú Unibanco | Plano de aposentadoria Citibank | 3,39 | - |
| Itaú Unibanco | Plano de aposentadoria complementar Citibank | 7,01 | - |

| Plano de custeio do plano de gestão administrativa | | 2018 | 2017 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| Patrocinadora | Plano | % de contribuição | % de contribuição |
| Citibank | Plano de aposentadoria Citibank | 0,36 | 0,36 |
| Citibank | Plano de aposentadoria complementar Citibank | 0,29 | 0,34 |
| Citibank Club | Plano de aposentadoria Citibank | 1,59 | 1,61 |
| Citibank Club | Plano de aposentadoria complementar Citibank | 0,44 | 0,34 |
| Citibank | Fundo de Assistência à Saúde de Aposentados | 0,10 | - |
| Itaú Unibanco | Plano de aposentadoria Citibank | 0,36 | 0,36 |
| Itaú Unibanco | Plano de aposentadoria complementar Citibank | 0,29 | 0,34 |

| Plano de custeio do plano de gestão administrativa | | 2018 | 2017 |
|--|--|----------|----------|
| Participantes | Plano | R\$ (**) | R\$ (**) |
| Autopatrocinados ou BPD | Plano de aposentadoria Citibank | 18,82 | 18,76 |
| Autopatrocinados ou BPD | Plano de aposentadoria complementar Citibank | 26,91 | 26,20 |

(*) Plano de custeio em vigor a partir de 1º de abril dos exercícios em comparação na demonstração contábil.

(**) valores expressos em Reais.

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 autopatrocinados, 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.

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 81% (oitenta e um por cento) dos ativos, a Votorantin Asset Management DTVM Ltda. administra 6% (seis por cento), BRAM - Bradesco Asset Management 5% (cinco por cento), Banco Itaú Unibanco S.A. 5% (cinco por cento) e Banco Santander Brasil S.A. 3% (três por cento).

Os investimentos são administrados por meio de carteiras com mandatos e parâmetros específicos de acordo com a Política de Investimento e Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018, 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 Santander, para planos de contribuição definida e para planos de benefícios definidos;
 - Mandato especialista para parcela de imunização dos Plano de Aposentadoria Citibank 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.

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 ativo 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.

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 usados os termos provável, possível e remota com os seguintes conceitos:

- Perda provável: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é maior do que a de não ocorrer. Nesta 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 contábil 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

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

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

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Títulos públicos federais – Títulos mantidos até o vencimento (*) | 1.842.748 | 1.711.364 |
| Notas do Tesouro Nacional – Série B – vencimento em 2050 | 1.842.748 | 1.711.364 |
| Fundos de investimentos | 1.432.294 | 1.295.384 |
| Cotas de fundos de investimentos – Não exclusivos | 154.094 | 93.174 |
| Legg Mason Prev IBrX Ativo Ações I | 87.611 | 33.004 |
| Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI | 66.483 | 60.170 |
| Cotas de fundos de investimentos – Exclusivos | 1.278.200 | 1.202.210 |
| Baltimore Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (i) | 70.023 | 82.168 |
| Baltimore II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (ii) | 417.194 | 366.195 |
| Baltimore IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (iii) | 154.579 | 192.135 |
| BNP Citiprevi Titanium Fundo de Investimentos em Ações (iv) | 97.697 | 79.396 |
| Citiprevi - Fundo 200 anos - Fundo de Investimentos Multimercado (v) | 188.551 | 171.039 |
| Citiprevi Balanceado Institucional Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado (vi) | - | 159.660 |
| Citiprevi - Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado | 140.692 | - |
| Citiprevi - Institucional Fundo de Investimentos em Ações | 38.211 | - |
| Citiprevi Athena Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado (vii) | 171.254 | 151.617 |
| | <u>3.275.042</u> | <u>3.006.748</u> |

(i) Baltimore Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

| | 2018 | | 2017 | |
|--|--------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Até 365 dias | Acima de 365 dias | Valor de Mercado (Contábil) | Valor de Mercado (Contábil) |
| Para negociação | | | | |
| Disponível | 15 | - | 15 | 18 |
| Cotas de fundos de investimento | | | | |
| Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI | 31.897 | - | 31.897 | 26.127 |
| Debêntures | | | | |
| Aegae Saneamento e Participações S.A. | - | 84 | 84 | 0 |
| Aes Tiete Sa (Ex Cia Geracao Energia Ele | - | 653 | 653 | 926 |
| Águas Guariroba S.A. | - | 217 | 217 | 212 |
| Aliansce Shopping Centers S.A. | - | 183 | 183 | 0 |
| Alupar Investimento S.A. | - | - | - | 28 |
| Arteris S.A. | - | 366 | 366 | 0 |
| Autovias S.A. | - | - | - | 101 |
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão | - | - | - | 808 |
| Bm&Fbovespa S.A. Bols.A. Val Mer Futuro | 161 | - | 161 | 0 |
| BR Towers Spe1 S.A. | - | - | - | 429 |
| Bradespar S.A. | - | - | - | 272 |
| Brookfield Incorporações S.A. | - | - | - | 599 |
| Celeo Redes Transmissão de Energia | - | 101 | 101 | 0 |

| | | | | | | | | | | |
|--|-----|-----|-----|------|---|-------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|-------|
| Centrais Elétricas Para S.A. Celpa | - | 503 | 503 | 476 | Somos Educação S.A. | - | 292 | 292 | 287 | |
| Centro de Imagem e Diagnósticos S.A. | - | - | - | 163 | TCP - Terminal Containeres Paranaguá | - | - | - | 144 | |
| Centro Imagens Diagnósticos S.A. | - | 164 | 164 | 0 | Telefônica Brasil S.A. | - | 629 | 629 | 636 | |
| Centrovias Sistemas Rodoviários S.A. | - | - | - | 101 | Termeletrica Pernambuco III S.A. | - | - | - | 305 | |
| Centrovias-Sistemas Rodoviários S.A. | 50 | - | 50 | 0 | Termopernambuco S.A. | - | - | - | 454 | |
| Cia de Concessões Rodoviária S.A. | - | 515 | 515 | 0 | Triangulo Sol Auto Estradas S.A. | - | 330 | 330 | 484 | |
| Cia de Locação Das Américas | - | 240 | 240 | 0 | Unidas S.A. | - | 269 | 269 | 401 | |
| Cia Eletricidade Estado Bahia | - | 143 | 143 | 0 | Valid Soluções Serviços Segurança Meios | - | - | - | 298 | |
| Cia Energetica Pernambuco Celpe | 83 | 249 | 332 | 167 | | 886 | 14.304 | 15.190 | 17.879 | |
| Cia Paranaense Energia Copel | 209 | - | 209 | 417 | | | | 15.190 | 17.879 | |
| Cia Paulista Securitizadora | - | 142 | 142 | 0 | | | | 1 | | |
| Cia Piratininga de Força e Luz | - | 46 | 46 | - | Titulos privados - Letras financeiras | | | | | |
| Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo S.A. | - | 228 | 228 | 147 | Banco Bradesco S.A. | - | 775 | 775 | 431 | |
| Cia Telecomunicacoes Brasil Central | 191 | 387 | 578 | 1273 | Banco Votorantim S.A. | - | 204 | 204 | - | |
| Companhia Enegetica Sinop S.A. | - | 230 | 230 | - | | - | 979 | 979 | 431 | |
| Companhia Energética do Ceará | - | 182 | 182 | 181 | Titulos públicos federais | | | | | |
| Companhia Paulista de Securitização | - | - | - | 279 | Nota do Tesouro Nacional – Série B | 952 | 18.771 | 19.723 | 19.758 | |
| Companhia Piratininga de Força e Luz | - | - | - | 47 | Letra do Tesouro Nacional | - | 1.970 | 1.970 | 18.039 | |
| Concessionária de Rodovias do Inter | - | 175 | 175 | 0 | Letras Financeiras do Tesouro | - | 247 | 247 | 204 | |
| Concessionária do Sistema Anhangüera-Bandeirantes S.A. | - | - | - | 515 | | 952 | 20.988 | 21.940 | 38.002 | |
| Contax Participacoes S.A. | - | - | - | 108 | BM&F - Mercado futuro | - | - | - | - | |
| Cpfl Geração de Energia S.A. | - | 182 | 182 | 0 | Outros contas a pagar | 2 | - | 2 | (288) | |
| Diagnosticos America S.A. | - | 414 | 414 | 30 | Total dos investimentos do Fundo | 1.855 | 21.967 | 70.023 | 82.169 | |
| Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. | - | 724 | 724 | 204 | | | | | | |
| Elektro Eletricidade e Serviços S.A. | - | 158 | 158 | 0 | (ii) Baltimore II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado | | | | | |
| Eletropaulo Metrop. Elet. São Paulo S.A. | - | 322 | 322 | 804 | | | 2018 | | 2017 | |
| Empresa Concessionária Rodovias Norte S.A. | - | 94 | 94 | 164 | | | | Valor de Mercado (Contabil) | Valor de Mercado (Contabil) | |
| Energisa S.A. | - | 356 | 356 | 392 | Para negociação | | Até 365 dias | Acima de 365 dias | | |
| Entrevias Concessionária Rodovia S.A. | - | 307 | 307 | 0 | Disponível | | 15 | - | 15 | 28 |
| Gepa - Ger Parana | - | 458 | 458 | 281 | Colas de fundos de investimento | | | | | |
| Inbrands S.A. | - | 261 | 261 | 485 | Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI | - | 35.374 | 35.374 | 17.930 | |
| Instituto Hermes Pardini S.A. | - | 65 | 65 | 0 | Debêntures | | | | | |
| Libra Terminal Rio S.A. | - | - | - | 77 | BR Towers Spe1 S.A. | - | - | - | - | 1.948 |
| Liq Participacoes S.A. | - | 24 | 24 | 0 | Cia de Concessões Rodoviária S.A. | - | 2.474 | 2.474 | - | |
| Localiza Rent A Car S.A. | - | 827 | 827 | 1081 | Cia Telecomunicacoes Brasil Central | 973 | 2.202 | 3.175 | 3.886 | |
| Lojas Americanas S.A. | 192 | 579 | 771 | 769 | Companhia Enegetica Sinop S.A. | - | 1.560 | 1.560 | - | |
| Lojas Renner S.A. | - | - | - | 78 | Concessionária de Rodovias do Inter | - | 4.173 | 4.173 | - | |
| Mrs Logistica S.A. | - | 70 | 70 | 70 | Concessionária do Sistema Anhangüera-Bandeirantes S.A. | - | - | - | 2.412 | |
| Miv Engenharia Participações S.A. | - | 467 | 467 | 636 | Concessionaria Rodovias Tiete S.A. | - | 9.952 | 9.952 | 6.547 | |
| Natura Cosméticos S.A. | - | 173 | 173 | 0 | Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. | - | 3.534 | 3.534 | - | |
| NCF Participações S.A. | - | - | - | 733 | Entrevias Concessionária Rodovia S.A. | - | 4.214 | 4.214 | - | |
| Ncf Participacoes S.A. | - | 364 | 364 | - | Gepa - Ger Parana | - | 1.838 | 1.838 | 1.715 | |
| Ouro Verde Locacao Servico S.A. | - | 192 | 192 | 64 | Lojas Americanas S.A. | - | 5.573 | 5.573 | 5.256 | |
| Petroleo Brasileiro S/A - PETROBRAS | - | - | - | 1113 | MRV Engenharia Participacoes S.A. | - | 998 | 998 | 962 | |
| Rio Grande Energia S.A. | - | - | - | 61 | Ouro Verde Locação Servico S.A. | - | - | - | 235 | |
| Rio Grande Energia S.A. | - | 61 | 61 | - | Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás | - | 6.957 | 6.957 | 4.288 | |
| Riolcan 2 Companhia Securitizadora | - | 368 | 368 | 0 | Termeletrica Pernambuco III S.A. | - | - | - | 1.362 | |
| Rodovias Colinas S.A. | - | 411 | 411 | 281 | Triangulo Sol Auto Estradas S.A. | - | 1.669 | 1.669 | 2.444 | |
| Saber Serviços Educacionais Ltda. | - | 863 | 863 | 0 | Saber Serviços Educacionais Ltda. | - | 5.168 | 5.168 | - | |
| Santos Brasil Participações S.A. | - | - | - | 68 | | 973 | 50.311 | 51.284 | 31.055 | |
| Smartfit Escola de Ginástica e Danças S.A. | - | 235 | 235 | 230 | | | | | | |

| | | | | |
|---------------------------------------|--------|---------|---------|---------|
| Titulos privados - Letras financeiras | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | - | 8.934 | 8.934 | - |
| Titulos Públicos Federais | | | | |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 15.383 | 291.284 | 306.667 | 318.432 |
| Letras Financeiras do Tesouro | - | 14.869 | 14.869 | 65 |
| | 15.383 | 306.153 | 321.536 | 318.497 |
| BM&F - Mercado futuro | - | - | - | - |
| Outros contas a pagar | 51 | 0 | 51 | (1.315) |
| Total dos investimentos do fundo | 16.422 | 400.772 | 417.194 | 366.195 |

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

| | 2018 | | 2017 | |
|--|--------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Até 365 dias | Acima de 365 dias | Valor de Mercado (Contabil) | Valor de Mercado (Contabil) |
| Para negociação | | | | |
| Disponível | 15 | - | 15 | 21 |
| Quotas de fundos de investimento | | | | |
| Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI | 54861 | - | 54.861 | 39.106 |
| Western Asset WA PREV IBRX ATIVO A | - | - | - | 49.522 |
| | 54.861 | - | 54.861 | 88.628 |
| Debêntures | | | | |
| Agea Saneamento e Participações S.A. | - | 231 | 231 | - |
| Águas Guarirô | - | - | - | 515 |
| Águas Guarirôba | - | 527 | 527 | - |
| Aliança Shopping Centers S.A. | - | 470 | 470 | - |
| Alupar Investimento S.A. | - | - | - | 52 |
| Arbev S.A. | - | 1.142 | 1.142 | 1.129 |
| Arteris S.A. | - | 1.474 | 1.474 | - |
| Bradespar S.A. | - | - | - | 2.122 |
| Brookfield Incorporações S.A. | - | - | - | 1.444 |
| Celeo Redes Transmissão de Energia | - | 275 | 275 | - |
| Centrais Elétricas Para S.A. Celpa | - | 943 | 943 | 891 |
| Centro de Imagem e Diagnósticos S.A. | - | - | - | 407 |
| Centro Imagens Diagnosticos S.A. | - | 410 | 410 | - |
| Cia de Locação Das Américas | - | 585 | 585 | - |
| Cia Eletricidade Estado Bahia | - | 346 | 346 | - |
| Cia Energetica Pernambuco Celpe | 155 | 602 | 758 | 314 |
| Cia Paranaense Energia Copel | 236 | - | 236 | 471 |
| Cia Paulista Securitizadora | - | 448 | 448 | - |
| Cia Piratininga de Força e Luz | - | 109 | 109 | - |
| Cia Saneamento Basico Estado São Paulo S.A. | - | 514 | 514 | 531 |
| Cielo S.A. | - | - | - | 335 |
| Companhia Energética Sinop S.A. | - | 591 | 591 | - |
| Companhia Energética do Ceará - Coelce | - | 438 | 438 | 437 |
| Companhia Paulista de Securitização | - | - | - | 883 |
| Companhia Piratininga de Força e Luz | - | - | - | 110 |
| Concessionária de Rodovias do Inter | - | 450 | 450 | - |
| Concessionaria Rodovias Tiete S.A. | - | 2.372 | 2.372 | 2.077 |

| | | | | |
|--|--------|--------|---------|---------|
| Contax Participações S. A. | - | - | - | 123 |
| Cpfl Geração de Energia S.A. | - | 469 | 469 | - |
| CTBC Multimídia Data Net S.A. | - | 867 | 867 | 787 |
| Diagnosticos America S.A. | - | 1.062 | 1.062 | 71 |
| Ecorodovias Concessionos e Serviços S.A. | - | 1.339 | 1.339 | - |
| Elektro Eletricidade e Serviços S.A. | - | 409 | 409 | - |
| Eletropaulo Metrop. Elet. São Paulo S.A. | - | 821 | 821 | 351 |
| Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A. | - | 121 | 121 | 212 |
| Energis A. S.A. | - | 1.455 | 1.455 | 945 |
| Entrevias Concessionária Rodovia S.A. | - | 740 | 740 | - |
| Inbrands S.A. | - | 297 | 297 | 553 |
| Instituto Hermes Pardini S.A. | - | 175 | 175 | - |
| Libra Terminal Rio S.A. | - | - | - | 102 |
| Liq Participacoes S.A. | - | 27 | 27 | - |
| Localiza Rent A Car S.A. | - | 1.626 | 1.626 | 1.702 |
| Lojas Americanas S.A. | 343 | 1.787 | 2.130 | 1.966 |
| Mrs Logistica S.A. | - | 393 | 393 | 390 |
| MRV - Engenharia E Participações S.A. | - | 2.275 | 2.275 | 1.499 |
| Natura Cosméticos S.A. | - | 437 | 437 | - |
| NCF participações S.A. | - | - | - | 2.475 |
| Ouro Verde Locação e Serviços S.A. | - | 464 | 464 | 116 |
| Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás | - | 191 | 191 | 2.434 |
| Rio Grande Energia S.A. | - | 142 | 142 | - |
| Rio Grande Energia S.A. | - | - | - | 143 |
| Rio Parapanema Energia S.A. | - | 1.140 | 1.140 | 696 |
| Rioloan 2 Companhia Securitizadora | - | 931 | 931 | - |
| Rodovias Colinas S.A. | - | - | - | 201 |
| Rodovias Das Colinas S.A. | - | 499 | 499 | - |
| Saber Serviços Educacionais Ltda. | - | 2.218 | 2.218 | - |
| Santos Brasil Participacoes S.A. | - | - | - | 115 |
| SMARTFIT Escola de Ginástica e Dança S.A. | - | 562 | 562 | 550 |
| SOMOEDU baterias Ltda. | - | 722 | 722 | 711 |
| Telefônica Brasil S.A. | - | 248 | 248 | 1.501 |
| Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A. | - | - | - | 258 |
| Triangulo Sol Auto Estradas S.A. | - | 104 | 104 | 528 |
| Unidas S.A. | - | 1.360 | 1.360 | 786 |
| Valid Soluções Serviços Segurança Meios | - | - | - | 453 |
| | 734 | 34.810 | 35.544 | 31.386 |
| Titulos privados - Letras financeiras | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | - | 1.551 | 1.551 | 861 |
| Banco Votorantim S.A. | - | 408 | 408 | - |
| | - | 1.959 | 1.959 | 861 |
| Titulos públicos federais | | | | |
| Letras do tesouro nacional | 20 | 6.175 | 6.195 | 20.935 |
| Notas do tesouro nacional | 4.761 | 51.227 | 55.988 | 50.335 |
| Letras financeiras do tesouro | - | - | - | 19 |
| | 4.781 | 57.402 | 62.183 | 71.289 |
| Outras contas a pagar/receber | 17 | - | 17 | (50) |
| Total dos investimentos do Fundo | 60.408 | 94.171 | 154.579 | 192.135 |

| | 2018 | | 2017 | |
|----------------------------------|---------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Até 365 dias | Acima de 365 dias | Valor de Mercado (Contabil) | Valor de Mercado (Contabil) |
| Para negociação | | | | |
| Disponível | 10 | - | 10 | 9 |
| Operações a vista | | | | |
| Letras Financeira do Tesouro | 11308 | - | 11.308 | - |
| Cotas de fundos de investimentos | | | | |
| JPM Sovereign MT Referenciado | - | - | - | 2.331 |
| Futuros | | | | |
| Banco Santander S.A. | 251 | - | 251 | - |
| Total | 11.569 | - | 11.569 | 2.340 |

| Empresa | Tipo | Código | 2018 | | 2017 | |
|--|----------|--------|------------|---------------|------------|---------------|
| | | | Quantidade | Valor mercado | Quantidade | Valor mercado |
| Ambev S.A. | ON | ABEV3 | 194.310 | 2.988 | 182.400 | 3.881 |
| Arezzo Industria E Comercio S.A. | ON | ARZZ3 | 47.600 | 2.621 | - | - |
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão | ON | B3SA3 | 109.304 | 2.930 | - | - |
| Banco Do Brasil S.A. | ON | BBAS3 | 83.950 | 3.903 | - | - |
| Banco Bradesco S.A. | PN EJ | BBDC4 | 256.437 | 9.911 | 198.325 | 6.713 |
| Minerva S.A. | ON NM | BEEF3 | - | - | 97.248 | 1.036 |
| BK Brasil | ON NM | BKBR3 | - | - | 86.200 | 1.509 |
| BRF S.A. | ON | BRFS3 | 143.480 | 3.147 | - | - |
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão | ON | BVMF3 | - | - | 185.044 | 4.215 |
| Cia Energética De Minas Gerais - Cemig | PN | CMIG4 | 146.210 | 2.026 | - | - |
| CPFL Energia S.A. | ON | CPFE3 | 39.660 | 1.144 | - | - |
| CVC Brasil Operadora E Agência De Viagens S.A. | ON | CVCB3 | 35.635 | 2.180 | - | - |
| Eletrobrás Centrais Elétricas Brasileiras S.A. | ON N1 | ELET3 | - | - | 15.800 | 306 |
| Eletrobrás Centrais Elétricas Brasileiras S.A. | PNB N1 | ELET6 | - | - | 13.300 | 302 |
| Embraer S.A. | ON | EMBR3 | 106.500 | 2.309 | - | - |
| Energisa S.A. | UNT | ENGH11 | - | - | 103.335 | 2.821 |
| Equatorial Energia S.A. | ON | EQTL3 | 14.100 | 1.051 | - | - |
| Estácio Participações S.A. | NM | ESTC3 | - | - | 51.400 | 1.687 |
| Fibría Celulose S.A. | ON | FIBR3 | - | - | 20.459 | 979 |
| Fleury S.A. | ON NM | FLRY3 | - | - | 107.500 | 3.183 |
| Gerdau S.A. | PN | GGBR4 | 29.000 | 430 | 137.100 | 1.697 |
| Notre Dame Intermédica Participações S.A. | ON | GNDI3 | 109.550 | 3.186 | - | - |
| Iguatemi Shopping - Center S.A. | ON NM | IGTA3 | 63.473 | 2.640 | 82.663 | 3.256 |
| IRB Brasil Resseguro S.A. | NM | IRBR3 | 3.331 | 278 | 64.300 | 2.186 |
| Itaúsa Investimentos Itaúsa S.A. | PN | ITSA4 | 143.460 | 1.733 | 72.300 | 782 |
| Itaú Unibanco Holding S.A. | PN ED | ITUB4 | 307.224 | 10.906 | 210.276 | 8.954 |
| Klabin S.A. | Unit | KLBN11 | 29.000 | 461 | - | - |
| Kroton Educacional S.A. | ON | KROT3 | 126.900 | 1.126 | - | - |
| Light S.A. | ON | LIGT3 | 41.030 | 677 | - | - |
| Lojas Renner S.A. | ON | LREN3 | 84.467 | 3.581 | 88.927 | 3.156 |
| Magazine Luiza S.A. | ON EJ NM | MGLU3 | - | - | 26.388 | 2.117 |
| MRV Engenharia S.A. | ON NM | MRVE3 | - | - | 104.600 | 1.573 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| lochp-Maxionon S.A. | ON | MYPK3 | - | - | 90.100 | 2.072 |
| Petróleo Brasileiro S.A.- Petrobrás | ON | PETR3 | 62.100 | 1.577 | 97.000 | 1.640 |
| Petróleo Brasileiro S.A.- Petrobrás | PN | PETR4 | 350.410 | 7.947 | 266.990 | 4.299 |
| Raiadrogasil S.A. | ON | RADL3 | - | - | 19.846 | 1.822 |
| Localiza Rent A Car S.A. | ON NM | RENT3 | 154.410 | 4.594 | 116.500 | 2.570 |
| Ser Educacional S.A. | ON NM | SEER3 | - | - | 69.190 | 2.166 |
| Smiles Fidelidades S.A. | ON NM | SMLS3 | - | - | 13.909 | 1.055 |
| Sul América S.A. | UNIT EJ N2SULA11 | | 41.600 | 1.190 | - | - |
| Aes Tiete Energia S.A. | N2 | TIET11 | - | - | 122.600 | 1.563 |
| Tupy S.A. | ON | TUPY3 | - | - | 64.485 | 1.177 |
| Ultrapar Participações S.A. | ON | UGPA3 | 36.300 | 1.931 | - | - |
| Vale S.A. | ON EJ NM | VALE3 | 181.472 | 9.255 | 143.794 | 5.789 |
| | | | 2.940.913 | 85.723 | 2.851.979 | 74.506 |

Empréstimos de ações - dadas

| | | | | | |
|--|--------|---|---|--------|--------|
| Banco Bradesco S.A. | RADL3 | - | - | 1.600 | 147 |
| Banco Bradesco S.A. | BEEF3 | - | - | 780 | 8 |
| Banco Bradesco S.A. | RADL3 | - | - | 3.650 | 335 |
| XP Investimento CCTDN S.A. | ABEV3 | - | - | 64.000 | 1.362 |
| Banco BTG Pactual S.A. | ENGH11 | - | - | 10.535 | 288 |
| Banco Santander S.A. | FIBR3 | - | - | 2.347 | 112 |
| Banco BTG Pactual S.A. | BEEF3 | - | - | 1.072 | 11 |
| | | | | 83.984 | 2.263 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | | | | 604 | 377 |
| Valores a receber/(pagar) | | | | (199) | (90) |
| Total dos investimentos do Fundo | | | | 97.697 | 79.396 |

(iv) CitiPrevi Titanium Fundo de Investimento em Ações

| | 2018 | | 2017 | |
|----------------------------------|---------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Até 365 dias | Acima de 365 dias | Valor de Mercado (Contabil) | Valor de Mercado (Contabil) |
| Para negociação | | | | |
| Disponível | 10 | - | 10 | 9 |
| Operações a vista | | | | |
| Letras Financeira do Tesouro | 11308 | - | 11.308 | - |
| Cotas de fundos de investimentos | | | | |
| JPM Sovereign MT Referenciado | - | - | - | 2.331 |
| Futuros | | | | |
| Banco Santander S.A. | 251 | - | 251 | - |
| Total | 11.569 | - | 11.569 | 2.340 |

Ações à vista

| Empresa | Tipo | Código | 2018 | | 2017 | |
|----------------------------------|-------|--------|------------|---------------|------------|---------------|
| | | | Quantidade | Valor mercado | Quantidade | Valor mercado |
| Ambev S.A. | ON | ABEV3 | 194.310 | 2.988 | 182.400 | 3.881 |
| Arezzo Industria E Comercio S.A. | ON | ARZZ3 | 47.600 | 2.621 | - | - |
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão | ON | B3SA3 | 109.304 | 2.930 | - | - |
| Banco Do Brasil S.A. | ON | BBAS3 | 83.950 | 3.903 | - | - |
| Banco Bradesco S.A. | PN EJ | BBDC4 | 256.437 | 9.911 | 198.325 | 6.713 |
| Minerva S.A. | ON NM | BEEF3 | - | - | 97.248 | 1.036 |
| BK Brasil | ON NM | BKBR3 | - | - | 86.200 | 1.509 |
| BRF S.A. | ON | BRFS3 | 143.480 | 3.147 | - | - |

| | | | | | | | | |
|--|------------------|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|--|--|
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão | ON | BVMF3 | - | - | 185.044 | 4.215 | | |
| Cia Energética De Minas Gerais - Cemig | PN | CMIG4 | 146.210 | 2.026 | - | - | | |
| CPFL Energia S.A. | ON | CPFE3 | 39.660 | 1.144 | - | - | | |
| CVC Brasil Operadora E Agência De Viagens S.A. | ON | CVCB3 | 35.635 | 2.180 | - | - | | |
| Eletrorás Centrais Elétricas Brasileiras S.A. | ON N1 | ELET3 | - | - | 15.800 | 306 | | |
| Eletrorás Centrais Elétricas Brasileiras S.A. | PNB N1 | ELET6 | - | - | 13.300 | 302 | | |
| Embraer S.A. | ON | EMBR3 | 106.500 | 2.309 | - | - | | |
| Energisa S.A. | UNT | ENGI11 | - | - | 103.335 | 2.821 | | |
| Equatorial Energia S.A. | ON | EQTL3 | 14.100 | 1.051 | - | - | | |
| Estácio Participações S.A. | NM | ESTC3 | - | - | 51.400 | 1.687 | | |
| Fibra Celulose S.A. | ON | FIBR3 | - | - | 20.459 | 979 | | |
| Fleury S.A. | ON NM | FLRY3 | - | - | 107.500 | 3.183 | | |
| Gerda S.A. | PN | GGBR4 | 29.000 | 430 | 137.100 | 1.697 | | |
| Notre Dame Intermédica Participações S.A. | ON | GNDI3 | 109.550 | 3.186 | - | - | | |
| Iguatemi Shopping - Center S.A. | ON NM | IGTA3 | 63.473 | 2.640 | 82.663 | 3.256 | | |
| IRB Brasil Resseguro S.A. | NM | IRBR3 | 3.331 | 278 | 64.300 | 2.186 | | |
| Itausa Investimentos Itausa S.A. | PN | ITSA4 | 143.460 | 1.733 | 72.300 | 782 | | |
| Itaú Unibanco Holding S.A. | PN ED | ITUB4 | 307.224 | 10.906 | 210.276 | 8.954 | | |
| Klabin S.A. | Unt | KLBN11 | 29.000 | 461 | - | - | | |
| Kroton Educacional S.A. | ON | KROT3 | 126.900 | 1.126 | - | - | | |
| Light S.A. | ON | LIGT3 | 41.030 | 677 | - | - | | |
| Lojas Renner S.A. | ON | LREN3 | 84.467 | 3.581 | 88.927 | 3.156 | | |
| Magazine Luiza S.A. | ON EJ NM | MGLU3 | - | - | 26.388 | 2.117 | | |
| MRV Engenharia S.A. | ON NM | MRVE3 | - | - | 104.600 | 1.573 | | |
| lochp-Maxionon S.A. | ON | MYPK3 | - | - | 90.100 | 2.072 | | |
| Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás | ON | PETR3 | 62.100 | 1.577 | 97.000 | 1.640 | | |
| Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás | PN | PETR4 | 350.410 | 7.947 | 266.990 | 4.299 | | |
| Raiadrogasil S.A. | ON | RADL3 | - | - | 19.846 | 1.822 | | |
| Localiza Rent A Car S.A. | ON NM | RENT3 | 154.410 | 4.594 | 116.500 | 2.570 | | |
| Ser Educacional S.A. | ON NM | SEER3 | - | - | 69.190 | 2.166 | | |
| Smiles Fidelidades S.A. | ON NM | SMLS3 | - | - | 13.909 | 1.055 | | |
| Sul América S.A. | UNIT EJ N2SULA11 | | 41.600 | 1.190 | - | - | | |
| Aes Tiete Energia S.A. | N2 | TIET11 | - | - | 122.600 | 1.563 | | |
| Tupy S.A. | ON | TUPY3 | - | - | 64.485 | 1.177 | | |
| Ultrapar Participações S.A. | ON | UGPA3 | 36.300 | 1.931 | - | - | | |
| Vale S.A. | ON EJ NM | VALE3 | 181.472 | 9.255 | 143.794 | 5.789 | | |
| | | | <u>2.940.913</u> | <u>85.723</u> | <u>2.851.979</u> | <u>74.506</u> | | |

| Empréstimos de ações - dadas | | | | | |
|--|--------|---|---|---------------|---------------|
| Banco Bradesco S.A. | RADL3 | - | - | 1.600 | 147 |
| Banco Bradesco S.A. | BEEF3 | - | - | 780 | 8 |
| Banco Bradesco S.A. | RADL3 | - | - | 3.650 | 335 |
| XP Investimento CCTDN S.A. | ABEV3 | - | - | 64.000 | 1.362 |
| Banco BTG Pactual S.A. | ENGI11 | - | - | 10.535 | 288 |
| Banco Santander S.A. | FIBR3 | - | - | 2.347 | 112 |
| Banco BTG Pactual S.A. | BEEF3 | - | - | 1.072 | 11 |
| | | | | <u>83.984</u> | <u>2.263</u> |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | | | | 604 | 377 |
| Valores a receber/(pagar) | | | | (199) | (90) |
| Total dos investimentos do Fundo | | | | <u>97.697</u> | <u>79.396</u> |

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

| | 2018 | | 2017 | |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Até 365 dias | Acima de 365 dias | Valor de Mercado (Contabil) | Valor de Mercado (Contabil) |
| Para negociação | | | | |
| Disponível | <u>13</u> | <u>-</u> | <u>13</u> | <u>18</u> |
| Titulos privados | | | | |
| Letras financeiras | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | - | - | - | 2.779 |
| Debêntures simples | | | | |
| Companhia Saneamento Paraná SANEPAR | - | - | - | 44 |
| Titulos públicos federais | | | | |
| Notas do Tesouro Nacional- Over | 38.581 | - | 38.581 | - |
| Notas do Tesouro Nacional- Série B | 1.033 | 38.384 | 39.417 | 35.822 |
| Letras Financeiras do Tesouro | <u>31.025</u> | <u>39.500</u> | <u>70.525</u> | <u>95.960</u> |
| | 70.639 | 77.884 | 148.523 | 131.782 |
| Mercado Futuro - Ibovespa Futuro | 24 | - | 24 | - |
| Total renda fixa | <u>70.676</u> | <u>77.884</u> | <u>148.560</u> | <u>134.623</u> |

Ações à vista

| Empresa | Tipo | Código | 2018 | | 2017 | |
|--------------------------------|--------|--------|------------|---------------|------------|---------------|
| | | | Quantidade | Valor mercado | Quantidade | Valor mercado |
| Ambev S.A. | ON EDJ | ABEV3 | 104.300 | 1.604 | 105.000 | 2.234 |
| Alpargatas S.A. | PN N1 | ALPA4 | 5.500 | 94 | 5.500 | 96 |
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão | ON | B3SA3 | 46.630 | 1.250 | 50.000 | 1.139 |
| Banco Brasil S.A. | ON | BBAS3 | 39.700 | 1.846 | 40.500 | 1.289 |
| Banco Bradesco S.A. | ON EJ | BBDC3 | 23.650 | 801 | 21.500 | 689 |
| Banco Bradesco S.A. | PN | BBDC4 | 81.000 | 3.131 | 74.000 | 2.505 |
| BRF - Brasil Foods S.A. | ON | BRFS3 | 24.498 | 537 | 24.498 | 897 |
| Braskem S.A. | PNA | BRKM5 | 12.400 | 588 | 12.400 | 531 |
| BR Malls Participação S.A. | ON | BRML3 | 600 | 8 | - | - |
| Grupo CCR S.A. | ON | CCRO3 | 31.000 | 347 | 31.000 | 501 |
| Cielo S.A. | ON | CIEL3 | 26.000 | 231 | 26.000 | 611 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Localiza Rent A Car S.A. | - | 608 | 608 | 1.111 |
| Lojas Americanas S.A. | 605 | 92 | 697 | 699 |
| Rio Grande Energia S.A. | - | 309 | 309 | 310 |
| Rodovias Colinas S.A. | - | - | - | 1.220 |
| Rodovias Das Colinas S.A. | 1.000 | 77 | 1.077 | - |
| Sonae Sierra Brasil S.A. | 244 | - | 244 | 472 |
| Sul America S.A. | - | - | - | 606 |
| Triangulo Sol Auto Estradas S.A. | - | 457 | 457 | 391 |
| Valid Soluções Servicos Segurança Meios | - | - | - | 58 |
| | <u>2.100</u> | <u>3.579</u> | <u>5.679</u> | <u>8.596</u> |
| Títulos públicos federais | | | | |
| Notas do Tesouro Nacional - B | 8.432 | 44.123 | 52.555 | 75.158 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 5.197 | 31.802 | 36.999 | 31.672 |
| | <u>13.629</u> | <u>75.925</u> | <u>89.554</u> | <u>106.830</u> |
| Outras despesas | (7) | - | (7) | (5) |
| Total do fundo - (a) | <u>40.897</u> | <u>99.795</u> | <u>140.692</u> | <u>119.593</u> |
| | | | <u>140.692</u> | <u>119.593</u> |

Citiprevi - Institucional Fundo de Investimentos em Ações (b)

| Empresa | Tipo | Código | 2018 | | 2017 | |
|--|-----------|--------|------------|---------------|------------|---------------|
| | | | Quantidade | Valor mercado | Quantidade | Valor mercado |
| AMBEV S.A. | ON | ABEV3 | - | - | 21.769 | 463 |
| ALIANSC Shopping Centers S.A. | ON | ALSC3 | - | - | 2.500 | 45 |
| ALUPAR Investimento S/A | UNT | ALUP11 | - | - | 3.777 | 70 |
| AREZZO Indústria e Comércio S.A. | ON | ARZ3 | 1.000 | 55 | 1.100 | 60 |
| Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A. | PN | AZUL4 | 7.300 | 263 | - | - |
| B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão | ON | B3SA3 | 50.139 | 1.344 | - | - |
| Banco Brasil S.A. | ON | BBAS3 | 36.142 | 1.680 | 30.942 | 985 |
| Banco Bradesco S.A. | ON | BBDC3 | 29.239 | 990 | 20.290 | 650 |
| Banco Bradesco S.A. | PN | BBDC4 | 70.346 | 2.719 | 73.679 | 2.494 |
| BB SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A. | ON | BBSE3 | 2.800 | 77 | 16.900 | 481 |
| MINERVA | ON | BEEF3 | 3.674 | 18 | 4.200 | 45 |
| BK Brasil Operação e Assessoria a Restaurantes S.A. | ON | BKBR3 | 13.018 | 269 | - | - |
| BRADESPAR S.A. | PN | BRAP4 | 5.100 | 162 | 5.600 | 161 |
| Petrobras Distribuidora S.A. | ON | BRDT3 | 10.400 | 267 | - | - |
| BRF - Brasil Foods S.A. | ON | BRFS3 | 22.400 | 491 | 19.431 | 711 |
| BRASKEM S.A. | PNA | BRKM5 | 4.300 | 204 | 6.700 | 287 |
| BR MALLS PARTICIPAÇÕES S.A. | ON | BRML3 | 19.600 | 256 | 21.154 | 269 |
| BR PROPERTIES S.A. | ON | BRPR3 | - | - | 1.112 | 12 |
| BANRISUL | PNB | BRSR6 | - | - | 4.400 | 66 |
| B2W DIGITAL | ON | BTOW3 | 3.900 | 164 | 4.203 | 86 |
| BM&FBOVESPA S.A. Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros | ON | BVMF3 | - | - | 51.339 | 1.170 |
| CCR S.A. | ON | CCR03 | 38.687 | 433 | 28.087 | 454 |
| CESP - CIA ENERGÉTICA DE SÃO PAULO | PNB | CESP6 | - | - | 4.600 | 61 |
| CIELO S.A. | ON | CIEL3 | - | - | 7.783 | 183 |
| CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - CEMIG | PN REC N1 | CMIG10 | - | - | 3.811 | 26 |

| | | | | | | |
|---|--------|--------|---------|-------|--------|-------|
| CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - CEMIG | PN | CMIG4 | 37.832 | 524 | 4.325 | 30 |
| CPFL ENERGIA S.A. | ON | CPFE3 | - | - | 1.030 | 20 |
| CIA PARAENSE DE ENERGIA - COPEL | PNB | CPL6 | 2.300 | 70 | 2.600 | 65 |
| ATACADÃO S.A. | ON | CRFB3 | 7.555 | 137 | - | - |
| COSAN S.A. INDUSTRIA E COMÉRCIO | ON | CSAN3 | 3.300 | 110 | 831 | 34 |
| CIA SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA MG | ON | CSMG3 | - | - | 1.500 | 65 |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL | ON | CSNA3 | 13.600 | 120 | 3.591 | 30 |
| CVC Brasil S.A. | ON | CVCB3 | 4.625 | 283 | 1.862 | 90 |
| Cyrela Brasil Real S.A. | ON | CYRE3 | 16.100 | 249 | 6.200 | 82 |
| DURATEX S.A. | ON | DTEX3 | 6.220 | 74 | 3.885 | 36 |
| ECORODOVAS INFRAESTRUTURA | | | | | | |
| E LOGÍSTICA S.A. | ON | ECOR3 | 4.500 | 42 | 944 | 12 |
| ENGIE BRASIL | ON | EGIE3 | 5.627 | 186 | 5.100 | 181 |
| CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS | ON | ELET3 | - | - | 6.800 | 132 |
| ELETROBRAS | PNB | ELET6 | 5.200 | 146 | 5.700 | 129 |
| ELETROPOLULO | ONNM | ELPL3 | - | - | 4.260 | 70 |
| Embraer S.A. | ON | EMBR3 | 25.298 | 548 | 13.022 | 260 |
| ENERGIAS BR | ON | ENBR3 | 6.770 | 100 | 7.470 | 105 |
| ENERGISA | UNT N2 | ENGH1 | 40.834 | 1.515 | 5.582 | 152 |
| EQUATORIAL PARTICIPAÇÕES S.A. | ON | EQTL3 | 4.600 | 343 | 5.000 | 328 |
| Estácio Participações S.A. | ON | ESTC3 | 2.600 | 62 | 7.800 | 256 |
| Even Construtora E Incorporadora SA | ON | EVEN3 | 2.356 | 14 | - | - |
| EZ TEC EMPREENDO E PARTICIPAÇÕES | ON | EZTC3 | 12.013 | 301 | 1.419 | 31 |
| SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A. FIBRIA CELULOSE S.A. | ON | FIBR3 | 2.400 | 162 | 1.285 | 61 |
| FLEURY S.A. | ON | FLRY3 | 20.389 | 403 | 7.700 | 228 |
| GAFISA S.A. | ON | GFSA1 | - | - | 546 | 2 |
| GAFISA S.A. | ON | GFSA3 | - | - | 161 | 3 |
| Gerdau S.A. | PN | GGBR4 | 40.833 | 605 | 11.676 | 145 |
| Metalurgica Gerdau S.A. | PN | GOAU4 | - | - | 14.500 | 84 |
| Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A. | PN | GOLL4 | 2.998 | 75 | 3.300 | 48 |
| HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS SA | ON | HAPV3 | 7.800 | 243 | - | - |
| Cia Hering | ON | HGTX3 | 2.700 | 79 | 3.100 | 79 |
| Hypermarcas S.A. | ON | HYPE3 | - | - | 6.671 | 240 |
| IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS S.A. | ON | IGTA3 | 2.000 | 83 | 2.200 | 87 |
| IRB BRASIL RESSEGUROS S.A. | ON | IRBR3 | 21.625 | 1.805 | - | - |
| ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU S.A. | PN | ITSA4 | 102.713 | 1.241 | 97.357 | 1.053 |
| Itaú Unibanco Holding S.A. | ON | ITUB3 | 2.200 | 66 | - | - |
| Itaú Unibanco Holding S.A. | PN | ITUB4 | 109.570 | 3.890 | 78.585 | 3.346 |
| JBS S.A. | ON | JBSS3 | - | - | 39.300 | 386 |
| KLABIN S.A. | UNT | KLBN11 | 7.600 | 121 | 2.082 | 37 |
| KROTON EDUCACIONAL S.A. | ON | KROT3 | 48.200 | 428 | 37.268 | 686 |
| LOJAS AMERIC | ON | LAME3 | 4.500 | 68 | 4.900 | 64 |
| LOJAS AMERICANAS S.A. | PN | LAME4 | 31.138 | 613 | 3.902 | 67 |
| LIGHT S/A | ON | LIGT3 | 2.092 | 35 | 2.500 | 42 |
| Linx SA | ON | LINX3 | 3.000 | 98 | 3.300 | 71 |

| | | | | | | |
|---|---------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| LOJAS RENNERT | ON | LREN3 | 11.500 | 488 | 17.748 | 630 |
| M. DIAS BRANCO S.A. IND. COM DE ALIMENTOS | ON | MDIA3 | - | - | 2.140 | 111 |
| MAGAZ LUIZA | ON | MGLU3 | 1.000 | 181 | 1.739 | 140 |
| MULTIPLUS S.A. | ON | MPLU3 | - | - | 1.100 | 39 |
| MARFRIG | ON | MRFG3 | - | - | 2.008 | 15 |
| MRV Engenharia e Participações S.A. | ON | MRVE3 | 15.900 | 197 | 7.300 | 110 |
| MULTIPLAN Empreendimentos Imobiliários S.A. | ON | MULT3 | 9.600 | 233 | 2.209 | 157 |
| IOCHP-MAXION | ON | MYPK3 | 10.195 | 243 | 3.200 | 74 |
| NATURA Cosméticos S.A. | ON | NATU3 | - | - | 2.944 | 97 |
| ODONTOPREV S.A. | ON | ODPV3 | 5.900 | 81 | 6.500 | 103 |
| PACUCAR-CBD | PN | PCAR4 | 10.105 | 818 | 3.938 | 311 |
| Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras | ON | PETR3 | 67.016 | 1.702 | 68.316 | 1.155 |
| Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras | PN | PETR4 | 104.625 | 2.373 | 104.125 | 1.676 |
| Marcopolo S.A. | PN | POMO2 | 240 | 0 | - | - |
| Marcopolo S.A. | PN | POMO4 | 10.100 | 41 | 13.931 | 56 |
| PORTO SEGURO S.A. | ON | PSSA3 | - | - | 2.400 | 87 |
| QUALICORP S.A. | ON | QUAL3 | - | - | 6.100 | 189 |
| RAIA DROGASIL S.A. | ON | RADL3 | - | - | 4.564 | 419 |
| RUMO S.A. | ONNM | RAIL3 | 46.717 | 794 | 28.117 | 365 |
| RANDON PART | PN | RAPT4 | 23.803 | 220 | 982 | 7 |
| LOCALIZA S.A. | ON | RENT3 | 12.100 | 360 | 12.487 | 275 |
| BANCOSANTANDER BRASIL S.A. | UNT EDJ | SANB11 | - | - | 9.400 | 300 |
| CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO | ON | SBSP3 | 7.000 | 221 | 8.600 | 295 |
| SER EDUCACIONAL S.A. | ON | SEER3 | - | - | 1.601 | 50 |
| SMILES | ONNM | SMIL3 | - | - | 1.500 | 114 |
| SAO MARTINHO | ON | SMT03 | 3.300 | 60 | 3.900 | 75 |
| SUL AMÉRICA S.A. | UNT | SULA11 | - | - | 6.986 | 130 |
| SUZANO PAPELON | NM | SUZB3 | 16.100 | 613 | 11.800 | 221 |
| TAESA | UNT | TAE11 | 5.100 | 120 | 4.700 | 100 |
| AES TIETE E | UNT | TIET11 | 6.700 | 67 | 7.500 | 96 |
| Tim Participações S.A. | ON | TIMP3 | 18.700 | 222 | 4.283 | 56 |
| Totvs S.A. | ON | TOTS3 | 3.100 | 84 | 1.610 | 48 |
| TRAN PAULIST | PN | TRPL4 | - | - | 2.531 | 169 |
| ULTRAPAR | ON | UGPA3 | 6.000 | 319 | 2.729 | 205 |
| Usinas Sid de Minas Gerais S.A. - USIMINAS | PNA | USIM5 | 12.216 | 113 | 12.916 | 118 |
| Vale S.A. | ON | VALE3 | 65.514 | 3.341 | 58.962 | 2.374 |
| Telefônica Brasil S.A. | PN | VNT4 | - | - | 10.417 | 506 |
| VALID SOLUÇÕES SERVIÇOS SEGURANÇA | ON EDJ | VLID3 | - | - | 1.718 | 32 |
| VIA VAREJO S.A. | UNT | VAR11 | - | - | 3.400 | 83 |
| VIA VAREJO S.A. | ON | VAR3 | 9.135 | 40 | - | - |
| WEG | ON | WEGE3 | - | - | 9.968 | 240 |
| WIZ S.A. | ONNM | WIZ3 | - | - | 2.000 | 23 |
| | | | 1.412.799 | 37.164 | 1.201.000 | 28.866 |
| | | | 1.412.799 | 37.164 | - | - |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Ações em empréstimo - Dadas | | 6.107 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | 216 | 191 |
| Operações à vista | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 850 | - |
| Disponível | 3 | 10 |
| Outras | (22) | - |
| Total do fundo - B | 38.211 | 35.173 |
| Total dos investimentos dos Fundos | - | 159.660 |

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

| | 2018 | | 2017 | |
|--|--------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Até 365 dias | Acima de 365 dias | Valor de Mercado (Contabil) | Valor de Mercado (Contabil) |
| Para negociação | | | | |
| Disponível | 3 | - | 3 | 4 |
| Cotas de fundos de investimento | | | | |
| BRAM Fundo de Investimentos em Ações IBX Ativo | 30.891 | - | 30.891 | 23.515 |
| Bradesco Fundo de Investimentos em Ações | 11.433 | - | 11.433 | 9.464 |
| | 42.324 | - | 42.324 | 32.979 |
| Operações compromissadas | | | | |
| Letras do Tesouro Nacional | 3.923 | - | 3.923 | - |
| Títulos privados | | | | |
| Letras financeiras pós fixado | | | | |
| Banco Safra S.A. | 1.043 | 1.393 | 2.436 | 979 |
| Banco Bradesco S.A. | - | 18.503 | 18.503 | 23.874 |
| Banco Itaú-Unibanco S.A. | 3.345 | 951 | 4.296 | - |
| Banco Votorantim S.A. | 1.322 | - | 1.322 | - |
| PTSG | - | 154 | 154 | - |
| HSBC Bank Brasil Sa Banco Multiplo | - | - | - | 1.241 |
| Banco BTG Pactual S.A. | - | - | - | 3.140 |
| | 5.710 | 21.001 | 26.711 | 29.234 |
| Nota Comercial | | | | |
| Cemar | - | 1.070 | 1.070 | - |
| Debentures Simples | | | | |
| Celeo Redes Transmissão de Energia | - | 641 | 641 | - |
| Centrovias Sistemas Rodoviaros S.A. | - | - | - | 3 |
| Cia Energetica do Maranhao - Cemar | - | 295 | 295 | - |
| Cia Saneamento Minas Gerais Copasa MG | 81 | - | 81 | 81 |
| Cia Saneamento Parana - Sanepar | - | - | - | 40 |
| Companhia Energetica do Maranhão | - | - | - | 295 |
| Concessionaria Rodovias Interior Paulista | - | - | - | 119 |
| CPLF Geração Energia S.A. | - | 1.271 | 1.271 | 132 |
| Diagnóstico da América S.A. | - | 364 | 364 | 364 |
| Ecorodovias Concessões e Serviços S.A. | - | 1.340 | 1.340 | 1.333 |
| Elektro Eletricidade e Serviços S.A. | - | 791 | 791 | - |
| Energisa S.A. | - | 809 | 809 | 806 |
| Estácio Participacoes S.A. | 8 | - | 8 | 16 |
| Mills Estr. e Serviços de Engen S.A. | 17 | - | 17 | - |
| Mills Estruturas Servicos Engenharia S.A. | - | - | - | 33 |

| | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| SulAmerica | 221 | - | 221 | 222 |
| Termopernambuco S.A. | 77 | - | 77 | 154 |
| Triângulo Sol Auto Estradas S.A. | - | 258 | 258 | 378 |
| ULTRAPAR Participações S.A. | - | 649 | 649 | - |
| Valid Soluções Serviços Segurança Meios | - | - | - | 56 |
| | <u>404</u> | <u>6.417</u> | <u>6.821</u> | <u>4.032</u> |
| Títulos Públicos Federais | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro - SELIC | - | - | - | 23.950 |
| Letras do Tesouro Nacional | - | 43.435 | 43.435 | 28.298 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN-B | 2.551 | 44.433 | 46.984 | 33.120 |
| | <u>2.551</u> | <u>87.868</u> | <u>90.419</u> | <u>85.368</u> |
| Outras despesas | (17) | - | (17) | - |
| Total dos investimentos do fundo | <u>54.898</u> | <u>116.356</u> | <u>171.254</u> | <u>151.617</u> |

a. 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 investimentos 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 B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão, ou na falta desta, a cotação mais recente em pregões anteriores, publicadas no Boletim Diário da B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão, 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.

b. Administração e custódia dos investimentos

Em 18/09/2017 a entidade transferiu a custódia das carteiras de investimento, do Citibank DTVM Ltda para a custódia do Itaú Unibanco.

Os títulos e valores mobiliários que compõem as carteiras dos Fundos de Investimentos estão registrados e custodiados em conta própria dos Fundos na B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão, no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil. As cotas de fundo de investimento são custodiadas no administrador dos fundos.

Os fundos de investimentos são administrados pelas seguintes instituições: Itaú Unibanco (Intrag DTVM Ltda.) e Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada.

c. 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

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Gestão Previdencial | | |
| Folha de benefício | 13.114 | 13.587 |
| Imposto de renda a recolher | 1.883 | 1.658 |
| Outras exigibilidades | - | 20 |
| | <u>14.997</u> | <u>15.265</u> |
| Gestão administrativa | | |
| Fornecedores | 922 | 806 |
| Impostos | 103 | 108 |
| Outras exigibilidades | 15 | - |
| | <u>1.040</u> | <u>914</u> |
| Investimentos | | |
| Outras exigibilidades | 10 | 25 |
| | <u>16.047</u> | <u>16.204</u> |

8 Exigível contingencial

| | 2018 | 2017 |
|---------------------|------------|------------|
| Gestão Previdencial | 182 | 304 |
| | <u>182</u> | <u>304</u> |

A entidade tem contabilizada no grupo Gestão Previdencial 02 (duas) ações cíveis (03 em 2017), classificadas pelos assessores jurídicos como probabilidade de perda provável no montante de R\$ 182 (R\$ 304 em 2017).

Ao final do exercício, havia ainda 2 (duas) ações classificadas com probabilidade possível (04 em 2017), totalizando também o montante de R\$ 80 (R\$ 426 em 2017). 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, não havendo solidariedade entre os planos.

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 (resgates, autopatrocínio, Benefícios diferido por desligamento e portabilidades), 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 Secretaria de Previdência Complementar - SPC.

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

| Descrição | Plano de | Plano de |
|---|------------------------|------------------------------------|
| | Aposentadoria Citibank | Aposentadoria Suplementar Citibank |
| Taxa real anual de juros | 5,8% 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 |

A composição do patrimônio social nos exercícios é a seguinte

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Patrimônio social | 3.258.977 | 2.990.328 |
| Patrimônio para cobertura do plano | 3.077.732 | 2.829.262 |
| Provisões matemáticas | 3.021.720 | 2.755.800 |
| Benefícios concedidos | 1.371.643 | 1.234.946 |
| Citibank - Plano de aposentadoria principal | 874.705 | 807.473 |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar | 484.934 | 427.473 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria principal | 7.899 | - |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar | 2.233 | - |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Citibank Club - Plano de aposentadoria principal | 1.032 | - |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar | 840 | - |
| Benefícios a conceder | 1.652.715 | 1.520.854 |
| Citibank - Plano de aposentadoria principal | 596.815 | 547.989 |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar | 811.712 | 759.495 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria principal | 89.462 | 81.002 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar | 154.487 | 130.399 |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria principal | 40 | 963 |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar | 199 | 1.006 |
| (-) Provisão matemática a constituir | (2.638) | - |
| (-) Déficit equacionado | (2.638) | - |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar | (2.631) | - |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria principal | (7) | - |
| Equilíbrio técnico | 56.012 | 73.462 |
| Resultados realizados | 56.012 | 73.462 |
| Superávit acumulado (reserva de contingência) | 56.012 | 73.462 |
| Citibank - Plano de aposentadoria principal | 51.810 | 63.473 |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar | - | 5.213 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria principal | 4.125 | 4.693 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar | 6 | - |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria principal | 71 | 83 |
| Fundos | 181.245 | 161.066 |
| Previdencial | 179.390 | 159.074 |
| Citibank - Plano de aposentadoria principal | 124.158 | 113.023 |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar | 20.361 | 13.593 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria principal | 6.956 | 6.560 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar | 3.353 | 1.409 |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar | 47 | 37 |
| Citibank - Fundo de Assistência à Saúde de aposentados | 24.515 | 24.452 |
| Administrativo | 1.855 | 1.922 |
| Citibank - Plano de aposentadoria principal | 282 | 872 |
| Citibank - Plano de aposentadoria suplementar | 121 | 146 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria principal | 999 | 264 |
| Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar | 372 | 207 |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria principal | 70 | 73 |
| Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar | 9 | 12 |
| Citibank - Fundo de Assistência à Saúde de Aposentados | 2 | 418 |

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 dos participantes na fase de formação da poupança. Nos Planos de Contribuição Definida, e atuarialmente calculado nos planos de benefícios concedidos, correspondem ao benefício líquido a ser concedido aos participantes que ainda não estão em gozo do benefício.

(i) 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.

(ii) 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

Déficit Equacionado

O Plano Suplementar, relativo ao grupo Citibank e CitiClub, apresentou déficit devido ao aumento dos benefícios de renda vitalícia acima da inflação. O déficit foi equacionado em 31/12/2018 e incluído no plano de custeio para o próximo exercício, conforme parecer atuarial.

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 considerada nesta fórmula foi de 14,64 anos (14,82 anos em 2017) para o Plano de Aposentadoria Principal e 10,46 anos (10,47 anos em 2017) para o Plano de Aposentadoria Suplementar.

■ Resultado a realizar - tendo em vista que o resultado realizado não supera o limite 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 classificados 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\$ 61.610 (R\$ 60.179 em 2017) no plano de aposentadoria e R\$ 13.863 (R\$ 12.406 em 2017) 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.

■ 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 em percentual sobre a folha salarial, ajustada 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 | | Meta atuarial (*) | |
|---|---------------|-----------|----------------------------|--------|----------------------------|-------|-------------------|------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Aposentadoria principal - benefícios definidos | 1.757.144 | 1.625.258 | 206,86 | 187,69 | 10,21 | 9,45 | 9,60 | 8,09 |
| Aposentadoria Suplementar - parte CD | 1.077.804 | 973.841 | 209,24 | 185,84 | 12,59 | 15,04 | - | - |
| Aposentadoria Suplementar - parte renda vitalícia | 397.729 | 364.785 | 204,42 | 186,78 | 9,44 | 8,52 | 9,60 | 8,09 |
| Assistência à Saúde dos Aposentados | 24.445 | 24.452 | 22,88 | 21,68 | 5,52 | 9,04 | - | - |
| Gestão Administrativa - PGA | 1.855 | 1.992 | 1,95 | 1,85 | 4,82 | 7,80 | - | - |

(*) 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

| | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| Despesas administrativas | | |
| Taxa de administração e custódia dos investimentos | 7.266 | 7.065 |
| Serviços atuariais | 2.424 | 2.131 |
| Taxa de gestão administrativa | 1.470 | 1.460 |
| Pis, Cofins e Tatic | 911 | 963 |
| Administração do plano saúde | 490 | 473 |
| Consultoria de comunicação aos participantes | 370 | 235 |
| Outras despesas | 301 | 414 |
| | 13.232 | 12.741 |

12 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.

13 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 2018 e 2017 a Entidade não mantém saldo decorrente de transações com partes relacionadas, a não ser pelo curso normal das atividades dos planos.

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 2018, 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, 21 de março de 2018.

André Franco de Moraes
Conselheiro

Fernanda Kantor
Conselheira

Maria Luiza Lage de Mattos Levi
Conselheira

Ata de Reunião do Conselho Deliberativo realizada em 26 de março de 2019

Aos vinte e seis dias do mês de março do ano de dois mil e dezenove, às quatorze horas e trinta minutos, na sede da Entidade, reuniram-se, em número legal, os Srs. Marcelo Trevizani Marangon, Mateus Porto de Almeida, Rogério Narle Elmais, Márcio Magliozzi e Pedro Paulo Giubbiana Lorenzini, membros do Conselho Deliberativo da Entidade. Assumiu a direção dos trabalhos o Sr. Marcelo Trevizani Marangon, que designou a mim, Roberto Paolino, para secretariá-los. Tendo em vista a natureza da matéria objeto da ordem do dia, compareceram como convidados os Srs. Roberto Paolino e Felipe Cotta membros da Diretoria Executiva da Entidade; Raquel Mello representante do Departamento Jurídico da patrocinadora Banco Citibank S.A.; Paola Pezzolante representante de Recursos Humanos da patrocinadora Banco Citibank S.A.; José Antônio da Silva, representante da MetLife Administradora de Fundos Multipatrocinaados ("MetLife"); Lucas Schmidt, Giordan Melo 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 2018 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 2018, 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 Atuariais 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 2018 e aos meses de Janeiro e Fevereiro do exercício de 2019.

Primeiramente, Roberto Paolino pediu a palavra para informar o andamento do processo de cisão dos planos, foi esclarecido que a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, solicitou algumas exigências com relação a parte dos documentos e informações que foram entregues pelas Patrocinadoras, das quais os devidos esclarecimentos serão submetidos, dentro do cronograma estabelecido, à PREVIC.

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 2018, dos Planos de Aposentadoria da Entidade, elaborado pela Mercer, constantes no Demonstrativo Atuarial - DA de encerramento do exercício de 2018 e plano de custeio para o exercício de 2019, constantes do Parecer Atuarial, aprovados pela Diretoria Executiva da Entidade, em reunião realizada em 11 de março de 2019 e, ora apresentados a este colegiado.

Ainda, foi apresentado pela Sra. Fernanda Mathias no resultado atuarial relativo ao Plano Suplementar (CD), o Déficit Equacionado de dois milhões, seiscentos e trinta e um mil reais, que conforme deliberado pelos presentes, será equacionado através do Fundo Previdencial da Entidade.

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 21 de março de 2019.

Prosseguindo para o terceiro item da Ordem do Dia, o Sr. Lucas Schmidt submeteu a apreciação dos Srs. Conselheiros o resultado do monitoramento das carteiras de investimentos referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e o monitoramento das carteiras de investimentos relativo aos meses de janeiro e fevereiro do exercício de 2019, 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 e, em decorrência, considerando o fato de que sobre as mesmas registra-se parecer favorável dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, exonerar de responsabilidade sobre as contas do exercício, os membros da Diretoria Executiva da Entidade. 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 o Sr. Secretário que fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 26 de março de 2019. (Ass) Secretário: Roberto Paolino; Conselheiros: Marcelo Trevizani Marangon, Mateus Porto de Almeida, Rogério Narle Elmais, Márcio Magliozzi e Pedro Paulo Giubbiana Lorenzini.

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

São Paulo, 26 de março de 2019.

Roberto Paolino
Secretário

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Diretores, 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 (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 29) em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social, e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas 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 2018 e o desempenho 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 planos de benefícios". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.c 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 foi aprovada pelos órgãos reguladores em outubro de 2017. 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 foi iniciado e submetido à PREVIC para a devida aprovação e até a emissão destas demonstrações contábeis não foi aprovado. Nossa opinião não está ressalvada 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 consolidadas e individuais por plano de benefícios livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

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

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

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

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

São Paulo, 26 de março de 2019

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

Resumo de Políticas de Investimento - 2019

PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento: Plano | Nome: André Madarás | CPF: 118.475.048-33 | Cargo: Diretor
Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 11/12/2018

Alocação dos Recursos

| Segmento | Mínimo % | Máximo % | Alvo % |
|----------------|----------|----------|--------|
| Renda Fixa | 86% | 98% | 94% |
| Renda Variável | 2% | 10% | 6% |

Taxa mínima Atuarial

| Plano BD | Meta Atuarial |
|----------|---------------|
| Total | IPCA + 5,42% |

Controle de Riscos

| Tipo | Tipo | | |
|----------------------|------|-------------------|---|
| Risco de Mercado | X | Risco de Liquidez | X |
| Risco de Contraparte | X | Risco Legal | X |
| Risco Operacional | X | | |

Derivativos

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

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento: Plano | Nome: André Madarás | CPF: 118.475.048-33 | Cargo: Diretor
Data de Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 11/12/2018

Alocação dos Recursos

| Segmento | Mínimo % | Máximo % | Alvo % |
|---------------------------|----------|----------|--------|
| Renda Fixa | 60% | 100% | 84% |
| Renda Variável | 9% | 21% | 15% |
| Investimentos no Exterior | 0% | 6% | 1% |

Indexador por Plano/Segmento

| Segmento | INDEXADOR |
|---------------------------|--|
| Renda Fixa | 17% (102%) IMA-S + 18% IRFM + 65% IMAB |
| Renda Variável | 67% IBiX-100 Fech + 33% (IBiX-100 Fech + 4%) |
| Investimentos no Exterior | 50% CDI + 50% MSCI World |
| Plano | 14% (102% IMA-S) + 55% IMA-B + 15% IRFM + 10% IBiX-100 Fech + 5% (IBiX-100 Fech + 4%) + 0,5% (MSCI WORLD) + 0,5% CDI |

Controle de Riscos

| Tipo | Tipo | | |
|----------------------|------|-------------------|---|
| Risco de Mercado | X | Risco de Liquidez | X |
| Risco de Contraparte | X | Risco Legal | X |
| Risco Operacional | 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: 11/12/2018

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 de Liquidez | X |
| Risco de Contraparte | X | Risco Legal | X |
| Risco Operacional | 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: 11/12/2018

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 de Liquidez | X |
| Risco de Contraparte | X | Risco Legal | X |
| Risco Operacional | X | | |

Derivativos

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

Resumo do Demonstrativo de Investimentos - 2018

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado: André Madarás
CPF: 118.475.048-33 | Cargo: Diretor e AETQ

Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$)

| Segmentos | DEZEMBRO/2018 | % DEZEMBRO/2018 | DEZEMBRO/2017 | % DEZEMBRO/2017 |
|----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Renda Fixa | 2.983.450.914 | 91,11% | 2.746.140.366 | 91,35% |
| Renda Variável | 291.064.815 | 8,89% | 260.096.880 | 8,65% |
| Total | 3.274.515.729 | 100% | 3.006.237.246 | 100% |

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

| Segmentos | DEZEMBRO/2018 | % DEZEMBRO/2018 | DEZEMBRO/2017 | % DEZEMBRO/2017 |
|----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Renda Fixa | 1.641.605.373 | 93,04% | 1.527.933.318 | 93,55% |
| Renda Variável | 122.710.674 | 6,96% | 105.417.291 | 6,45% |
| Total | 1.764.316.047 | 100% | 1.633.350.609 | 100% |

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

| Segmentos | DEZEMBRO/2018 | % DEZEMBRO/2018 | DEZEMBRO/2017 | % DEZEMBRO/2017 |
|----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Renda Fixa | 1.314.915.135 | 88,65% | 1.191.041.802 | 88,51% |
| Renda Variável | 168.354.141 | 11,35% | 154.679.589 | 11,49% |
| Total | 1.483.269.276 | 100% | 1.345.721.391 | 100% |

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

| Segmentos | DEZEMBRO/2018 | % DEZEMBRO/2018 | DEZEMBRO/2017 | % DEZEMBRO/2017 |
|------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Renda Fixa | 2.220.047 | 100% | 2.259.102 | 100,00% |
| Total | 2.220.047 | 100% | 2.259.102 | 100% |

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

| Segmentos | DEZEMBRO/2018 | % DEZEMBRO/2018 | DEZEMBRO/2017 | % DEZEMBRO/2017 |
|------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Renda Fixa | 24.710.358 | 100% | 24.906.144 | 100,00% |
| Total | 24.710.358 | 100% | 24.906.144 | 100% |

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

| Segmentos | Alocação Atual | Política de Investimentos | | Resolução 3792 (Legislação) |
|----------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Mínimo | Máximo | |
| Renda Fixa | 91,11% | 86% | 98% | 100% |
| Renda Variável | 8,89% | 2% | 10% | 70% |

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

| Segmentos | Alocação Atual | Política de Investimentos | | Resolução 3792 (Legislação) |
|----------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Mínimo | Máximo | |
| Renda Fixa | 88,65% | 60% | 100% | 100% |
| Renda Variável | 11,35% | 9% | 21% | 70% |

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 (Legislação) |
|------------|----------------|---------------------------|--------|--------------------------------|
| | | Mínimo | Máximo | |
| Renda Fixa | 100% | 100% | 100% | 100% |

Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)

| TIPO | ACUMULADO 2018 |
|-----------------------|----------------|
| Taxa de Administração | 6.572.835,66 |
| Taxa de Custódia | 692.676,83 |
| PIS/COFINS | 417.216,11 |
| IOF | 10,67 |
| CETIP/SELIC | 123.497,52 |
| TOTAL | 7.806.236,79 |

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento

Carteiras Plano de Aposentadoria BD

| Segmentos | Retorno 2018 |
|---|--------------|
| Renda Fixa | 9,92% |
| Benchmark: 82% (IPCA + 5,5% a.a.) + 5% (IMA-B) + 7% (IMA-S) | 8,84% |
| Renda Variável | 19,10% |
| Benchmark: 50% IBrX-100 + 50% (IBrX-100 + 4% a.a.) | 17,71% |
| Total Bruto | 10,49% |
| Total Líquido | 10,21% |
| Benchmark: 82% (IPCA + 5,5% a.a.) + 5% (IMA-B) + 7% (IMA-S) + 3% (IBrX-100) + 3% (IBrX-100 + 4% a.a.) | 10,05% |

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Renda Vitalícia)

| Segmentos | Retorno 2018 |
|--|--------------|
| Renda Fixa | 9,66% |
| Benchmark: 93% (IPCA+5,5% a.a.) + 7% (IMA-S) | 9,24% |
| Total Bruto | 9,66% |
| Total Líquido | 9,44% |
| Benchmark: 93% (IPCA+5,5% a.a.) + 7% (IMA-S) | 9,24% |

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Acumulação)

| Segmentos | Retorno 2018 |
|---|--------------|
| Renda Fixa | 11,78% |
| Benchmark: 59%(IMA-B) + 23,5%(102% IMA-S) + 17,5%(IRF-M) | 11,16% |
| Renda Variável | 19,09% |
| Benchmark: 67% (IBrX-100) + 33% (IBrX-100 + 4% a.a.) | 16,93% |
| Total Bruto | 13,01% |
| Total Líquido | 12,59% |
| Benchmark: 50%(IMA-B) + 20%(102% IMA-S) + 15%(100%)(IRF-M) + 10%[(100%)IBrX-100 - Fechamento] + 5%[(100%)IBrX-100 - Fech + 4% a.a.] | 12,20% |

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 BD | PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA | PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK |
|--------------------------------|---------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Renda Fixa | 2.983.450.914 | 1.641.605.373 | 1.314.915.135 | 2.220.047 | 24.710.358,00 |
| Carteira | 1.842.748.028 | 1.475.093.102 | 367.654.926 | 0 | 0 |
| Fundos de Investimentos | 1.141.228.710 | 166.833.832 | 947.547.100 | 2.173.065 | 24.674.714 |
| Valores a Pagar/Receber | -652.126 | -330.652 | -305.376 | -368 | -15.730 |
| Caixa (Administrado + Própria) | 126.301 | 9.091 | 18.485 | 47.351 | 51.374 |
| Renda Variável | 291.064.815 | 122.710.674 | 168.354.141 | 0 | 0 |
| Fundos de Investimentos | 291.064.815 | 122.710.674 | 168.354.141 | 0 | 0 |
| Total | 3.274.515.729 | 1.764.316.047 | 1.483.269.276 | 2.220.047 | 24.710.358 |

Parecer Atuarial

PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK

1 INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2018, referente às patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank, Grupo Itaú Unibanco e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias às demais patrocinadoras da CITIPREVI, a Citibank Club não é solidária às demais patrocinadoras, assim como o Grupo Itaú Unibanco, onde somente suas patrocinadoras são solidárias entre si.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

Grupo Citibank

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

Grupo Itaú Unibanco

- Banco Itaú BBA S.A.;
- Banco Itaú Consignado S.A.;
- Banco Itaucard S.A.;
- Itaú Corretora de Valores S.A.;
- Itaú Seguros S.A.;
- Itaú Unibanco S.A.;
- Marcep Corretagem de Seguros S.A.;
- Redecard S.A.;
- ACCS Administradora e Corretora de Seguros Ltda.

Grupo Citiclub

- Citibank Club.

Ressaltamos que a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e a Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018, entraram em vigor em 30/11/2018 e 03/12/2018, respectivamente, produzindo efeitos obrigatórios a partir de 01 de janeiro de 2019, e efeitos facultativos, desde a sua publicação. Foram revogadas, a partir de 01/01/2019, as Resoluções CGPC nº 18/2006 e CGPC nº 26/2008, bem como as Instruções Previc nº 19/2015, nº 23/2015, nº 26/2016 e nº 32/2016.

Os resultados apresentados no presente Parecer Atuarial estão em conformidade com as novas normas e também com as que foram revogadas, pois as alterações realizadas na legislação não causam interpretações diferentes para o Plano de Aposentadoria Citibank.

2 PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocínados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 01/07/2018.

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 | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|---|----------------|---------------------|----------------|
| Número | 2.027 | 2.756 | 1 |
| Idade Média (anos) | 39,3 | 37,1 | 42,5 |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 8,1 | 7,0 | 7,4 |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) ⁽¹⁾ | n/a | n/a | n/a |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 20,7 | 22,9 | 17,5 |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 15.608 | 7.993 | 4.037 |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 433.266.132 | 286.367.230 | 56.512 |

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

PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|---|----------------|---------------------|----------------|
| Número | 145 | 3 | - |
| Idade Média (anos) | 44,3 | 43,2 | - |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 12,5 | 10,8 | - |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) ⁽¹⁾ | 3,5 | 0,5 | - |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 15,7 | 16,8 | - |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 22.678 | 22.846 | - |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 46.037.163 | 959.512 | - |

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

PARTICIPANTES AGUARDANDO BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO

| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|-------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Rendas Vitalícias | | | |
| Número | 293 | 11 | 1 |
| Idade Média (anos) | 53,4 | 47,9 | 47,1 |
| Benefício Mensal Médio (R\$) | 5.572 | 3.673 | 345 |
| Rendas Por Prazo Certo | | | |
| Número | 2.812 | 74 | 6 |
| Idade Média (anos) | 41,0 | 37,9 | 41,2 |

(1) Nas estatísticas da tabela acima não estão incluídos os desligados que na data base dos dados ainda não haviam optado por algum instituto.

PARTICIPANTES ASSISTIDOS E BENEFICIÁRIOS

| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|-------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Aposentados | | | |
| Número | 677 | 6 | 1 |
| Idade Média (anos) | 65,4 | 56,1 | 59,8 |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 7.516 | 7.044 | 5.838 |
| Aposentados Inválidos | | | |
| Número | 7 | - | - |
| Idade Média (anos) | 56,0 | - | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 3.609 | - | - |
| Beneficiários | | | |
| Número | 54 | 1 | - |
| Idade Média (anos) | 68,1 | 53,2 | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 7.205 | 347 | - |
| Total | | | |
| Número | 738 | 7 | 1 |
| Idade Média (anos) | 65,5 | 55,7 | 59,8 |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 7.456 | 6.088 | 5.838 |

(1) Existem 42 aposentados recebendo benefício por renda financeira; os demais recebem benefício vitalício.

Salienamos 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 01/07/2018. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2018, refletindo o conceito de capacidade.

Adicionalmente informamos que as estatísticas apresentadas neste parecer atuarial refletem as movimentações referentes às novas concessões na forma de renda mensal vitalícia ocorridas entre a data base dos dados e 31/12/2018. No total foram 16 novas concessões, sendo 9 no Grupo Citibank e 7 no Grupo Itaú Unibanco.

3 HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

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

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

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

| | |
|---|-----------------------------|
| Taxa real anual de juros ⁽¹⁾ | 5,38% a.a. |
| Projeção de crescimento real de salário ⁽¹⁾⁽²⁾ | 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 ⁽¹⁾ | 0,0% a.a. |
| Fator de capacidade para os salários | 0,98 |
| Fator de capacidade para os benefícios | 0,98 |
| Hipótese sobre rotatividade ⁽³⁾ | Mercer Service |
| Tábua de mortalidade geral ⁽⁴⁾ | AT-2000 (suavizada em 10%) |
| Tábua de mortalidade de inválidos | IAPB-57 |
| Tábua de entrada em invalidez ⁽⁵⁾ | Mercer Disability Ajustada |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas ⁽⁶⁾ | 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^{0,26})

- 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 no § 2º do Artigo 3º da Resolução CNPC nº 30/2018 e no Artigo 17º da Instrução Previc nº 10/2018, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria 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 363, de 26/04/2018, o intervalo de taxa permitido para o plano considerando a duração do passivo de 14,82 anos, é de 4,18% a.a. até 6,37% a.a. Os resultados do estudo apontaram a taxa máxima de 5,42% a.a.

Com base no exposto a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a manutenção da taxa real anual de juros de 5,38% a.a.

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

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

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

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que estabelece 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 2018 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 31/12/2018.

| | | | | R\$ |
|------------------|--|------------------|---------------------|----------------|
| | NOME | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
| 2.3.0.0.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 1.647.769.217,28 | 109.441.367,95 | 1.213.493,44 |
| 2.3.1.0.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO | 1.523.329.130,46 | 101.485.980,45 | 1.143.714,87 |
| 2.3.1.1.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS | 1.471.518.727,30 | 97.361.125,29 | 1.072.746,44 |
| 2.3.1.1.01.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 874.704.779,09 | 7.899.102,61 | 1.032.349,00 |
| 2.3.1.1.01.01.00 | Contribuição Definida | 6.415.822,09 | 100.975,61 | - |
| 2.3.1.1.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos | 6.415.822,09 | 100.975,61 | - |
| 2.3.1.1.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | 868.288.957,00 | 7.798.127,00 | 1.032.349,00 |
| 2.3.1.1.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 809.750.820,00 | 7.727.982,00 | 1.032.349,00 |
| 2.3.1.1.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 58.538.137,00 | 70.145,00 | - |
| 2.3.1.1.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER | 596.813.948,21 | 89.462.022,68 | 40.397,44 |
| 2.3.1.1.02.01.00 | Contribuição Definida | 55.132.174,21 | 1.119.459,68 | 13.148,44 |
| 2.3.1.1.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es) | - | - | - |
| 2.3.1.1.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Participantes | 55.132.174,21 | 1.119.459,68 | 13.148,44 |
| 2.3.1.1.02.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | 449.286.182,00 | 55.888.289,00 | 26.476,00 |
| 2.3.1.1.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | 635.837.519,00 | 126.920.744,00 | 28.354,00 |
| 2.3.1.1.02.02.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | 186.551.337,00 | 71.032.455,00 | 1.878,00 |
| 2.3.1.1.02.02.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - | - | - |
| 2.3.1.1.02.03.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | 92.395.592,00 | 32.454.274,00 | 773,00 |
| 2.3.1.1.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | 152.060.288,00 | 58.699.796,00 | 1.482,00 |
| 2.3.1.1.02.03.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | 59.664.696,00 | 26.245.522,00 | 709,00 |
| 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 | 51.810.403,16 | 4.124.855,16 | 70.968,43 |
| 2.3.1.2.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS | 51.810.403,16 | 4.124.855,16 | 70.968,43 |
| 2.3.1.2.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado | 51.810.403,16 | 4.124.855,16 | 70.968,43 |
| 2.3.1.2.01.01.01 | Reserva de Contingência | 51.810.403,16 | 4.124.855,16 | 70.968,43 |
| 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 | 124.440.086,82 | 7.955.387,50 | 69.778,57 |
| 2.3.2.1.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS | 124.158.202,11 | 6.956.244,46 | 0,00 |
| 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 | 124.158.202,11 | 6.956.244,46 | 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 | 281.884,71 | 999.143,04 | 69.778,57 |
| 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 | 281.884,71 | 999.143,04 | 69.778,57 |
| 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 vigente em 31 de dezembro de 2018, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria Citibank no exercício de 2018.

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 no 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 avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CITIPREVI.

Em atendimento ao § 4º do Art. 30 da Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, informamos que o Plano de Aposentadoria 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 2017, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos).

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas totais do Plano quando comparada aos valores evoluídos teoricamente:

| Conta | A - Evolução Teórica | B - Recálculo em 31/12/2018 | Variação (B/A-1) |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|------------------|
| Provisões Matemáticas | 1.553.209.270 | 1.569.952.599 | 1,08% |
| Benefícios Concedidos | 871.810.352 | 883.636.231 | 1,36% |
| Contribuição Definida | 6.516.798 | 6.516.798 | 0,00% |
| Benefício Definido | 865.293.554 | 877.119.433 | 1,37% |
| Benefícios a Conceder | 681.398.918 | 686.316.368 | 0,72% |
| Contribuição Definida | 56.264.782 | 56.264.782 | 0,00% |
| Benefício Definido | 625.134.136 | 630.051.586 | 0,79% |

VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação superavitária do Plano foi mantida, porém em patamar inferior ao resultado obtido em 2017, em função do reajuste acima da inflação dos benefícios concedidos pelo plano na forma de renda mensal vitalícia e da adequação das reservas matemáticas dos participantes que tiveram presumidas suas situações como aguardando o Benefício Proporcional Diferido, com os respectivos valores alocados nos saldos de contas individuais.

NATUREZA DO RESULTADO

O superávit apresentado em 31/12/2018 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2017, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme o disposto no Artigo 15º da Resolução CNPC nº 30 de 10/2018, 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 14,64 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2018.

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, 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 2019

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:

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|-----------------------------|--|----------------------------|
| Normal | | |
| Aposentadorias | 4,43% | 19.707.000 |
| Invalidez | 0,21% | 926.000 |
| Pensão por Morte | 0,22% | 992.000 |
| Outros Benefícios | 1,75% | 7.766.000 |
| Total Custo Normal | 6,61% | 29.391.000 |
| Contribuição Extraordinária | 0,00% | 0,00 |
| Administração | 0,61% | 2.713.000 |
| Total | 7,22% | 32.104.000 |

Grupo Itaú Unibanco

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|-----------------------------|--|----------------------------|
| Normal | | |
| Aposentadorias | 2,07% | 6.127.000 |
| Invalidez | 0,12% | 351.000 |
| Pensão por Morte | 0,11% | 320.000 |
| Outros Benefícios | 1,09% | 3.222.000 |
| Total Custo Normal | 3,39% | 10.020.000 |
| Contribuição Extraordinária | 0,00% | 0,00 |
| Administração | 0,00% | 0,00 |
| Total | 3,39% | 10.020.000 |

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|-----------------------------|--|----------------------------|
| Normal | | |
| Aposentadorias | 0,18% | 105 |
| Invalidez | 0,02% | 12 |
| Pensão por Morte | 0,03% | 18 |
| Outros Benefícios | 0,14% | 82 |
| Total Custo Normal | 0,37% | 217 |
| Contribuição Extraordinária | 0,00% | 0,00 |
| Administração | 0,00% | 0,00 |
| Total | 0,37% | 217 |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2018. Ressaltamos que durante o ano de 2019, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

É esperado que o custo do plano seja ligeiramente crescente, devido ao método adotado para a apuração dos compromissos deste plano, Crédito Unitário, podendo esse crescimento ser amenizado com a renovação da massa avaliada.

O custo do Grupo Citiclub reflete uma redução significativa em relação ao apresentado para o exercício de 2018, devido a alteração do perfil de participantes no plano, dada as saídas ocorridas em 2018.

CONTRIBUIÇÕES

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

Patrocinadora

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 6,61% | 29.391.000 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,61% | 2.713.000 |

Grupo Itaú Unibanco

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 3,39% | 10.020.000 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,00% | 0,00 |

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 0,37% | 217 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,00% | 0,00 |

Participantes Autopatrocinaados

Os Participantes Autopatrocinaados 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\$ 18,82 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, e determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2019.

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\$ 18,82 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 2019.

6 CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2018. 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, 15 de março de 2019.

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 2018, referente às patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank, Grupo Itaú Unibanco e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias às demais patrocinadoras da CITIPREVI, a Citibank Club não é solidária às demais patrocinadoras, assim como o Grupo Itaú Unibanco, onde somente suas patrocinadoras são solidárias entre si.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

Grupo Citibank

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

Grupo Itaú Unibanco

- Banco Itaú BBA S.A.;
- Banco Itaú Consignado S.A.;
- Banco Itaucard S.A.;
- Itaú Corretora de Valores S.A.;
- Itaú Seguros S.A.;
- Itaú Unibanco S.A.;
- Marcep Corretagem de Seguros S.A.;
- Redecard S.A.;
- ACCS Administradora e Corretora de Seguros Ltda.

Grupo Citiclub

- Citibank Club.

Ressaltamos que a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e a Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018, entram em vigor em 30/11/2018 e 03/12/2018, respectivamente, produzindo efeitos obrigatórios a partir de 01 de janeiro de 2019, e efeitos facultativos, desde a sua publicação. Foram revogadas, a partir de 01/01/2019, as Resoluções CGPC nº 18/2006 e CGPC nº 26/2008, bem como as Instruções Previc nº 19/2015, nº 23/2015, nº 26/2016 e nº 32/2016.

Os resultados apresentados no presente Parecer Atuarial estão em conformidade com as novas normas e também com as que foram revogadas, pois as alterações realizadas na legislação não causam interpretações diferentes para o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

2 PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinaados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 01/07/2018.

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 | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|--|----------------|---------------------|----------------|
| Número | 1.627 | 2.085 | - |
| Idade Média (anos) | 40,0 | 37,7 | - |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 8,7 | 7,3 | - |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) | 7,4 | 6,0 | - |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 20,0 | 22,3 | - |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 16.455 | 8.595 | - |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 367.098.250 | 232.977.822 | - |

PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|--|----------------|---------------------|----------------|
| Número | 309 | 3 | 1 |
| Idade Média (anos) | 44,8 | 39,8 | 47,1 |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 15,2 | 10,7 | 19,9 |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) | 14,0 | 4,4 | 9,8 |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 15,2 | 20,2 | 12,9 |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 20.846 | 23.248 | 7.407 |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 90.181.632 | 976.433 | 103.691 |

PARTICIPANTES AGUARDANDO BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO

| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Número | 865 | 28 | - |
| Idade Média (anos) | 44,1 | 37,7 | - |
| Benefício Mensal Médio (R\$) | n/a | n/a | n/a |

PARTICIPANTES ASSISTIDOS E BENEFICIÁRIOS

| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
|---|----------------|---------------------|----------------|
| Aposentados ⁽¹⁾ | | | |
| Número | 471 | 5 | 1 |
| Idade Média (anos) | 63,3 | 56,3 | 59,8 |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 7.749 | 2.481 | 4.729 |
| Aposentados Inválidos ⁽²⁾ | | | |
| Número | 3 | - | - |
| Idade Média (anos) | 59,4 | - | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 4.860 | - | - |
| Beneficiários ⁽³⁾ | | | |
| Número | 13 | - | - |
| Idade Média (anos) | 65,7 | - | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 10.513 | - | - |
| Total | | | |
| Número | 487 | 5 | 1 |
| Idade Média (anos) | 63,3 | 56,3 | 59,8 |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 7.805 | 2.481 | 4.729 |

(1) São 2 aposentados que recebem benefício vitalício e por renda financeira, e nas estatísticas acima os benefícios foram somados; 349 aposentados recebendo apenas benefício vitalício e 126 recebem apenas benefício por renda financeira.

(2) São 02 inválidos recebendo benefício vitalício e 1 recebendo benefício por renda financeira.

(3) São 07 beneficiários recebendo benefício vitalício e os demais recebem benefício por renda financeira.

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 corresponderem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 01/07/2018. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2018, refletindo o conceito de capacidade.

Adicionalmente informamos que as estatísticas apresentadas neste parecer atuarial refletem as movimentações referentes às novas concessões na forma de renda mensal vitalícia ocorridas entre a data base dos dados e 31/12/2018. No total foram 18 novas concessões, sendo 15 no Grupo Citibank e 3 no Grupo Itaú Unibanco.

3 HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

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

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

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

| | |
|---|----------------------------|
| Taxa real anual de juros ⁽¹⁾ | 5,34% 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 ⁽¹⁾ | 0,00% a.a. |
| Fator de capacidade para os salários | 0,98 |
| Fator de capacidade para os benefícios ⁽²⁾ | 0,98 |
| Hipótese sobre rotatividade | Não Aplicável |
| Tábua de mortalidade geral ⁽³⁾ | 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 no § 2º do Artigo 3º da Resolução CNPC nº 30/2018 e no Artigo 17º da Instrução Previc nº 10/2018, 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 363, de 26/04/2018, o intervalo de taxa permitido para o plano considerando a duração do passivo de 10,47 anos, é de 4,19% a.a. até 6,38% a.a. Os resultados do estudo apontaram a taxa máxima de 5,37% a.a.

Com base no exposto a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a manutenção da taxa real anual de juros de 5,34% a.a.

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

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado 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 CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que estabelece 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 2018 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 31/12/2018.

| | | | | R\$ |
|------------------|--|------------------|---------------------|----------------|
| | NOME | GRUPO CITIBANK | GRUPO ITAÚ UNIBANCO | GRUPO CITICLUB |
| 2.3.0.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 1.314.495.587,36 | 160.452.004,43 | 1.087.916,36 |
| 2.3.1.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO | 1.294.015.125,89 | 156.726.328,77 | 1.031.689,10 |
| 2.3.1.1.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS | 1.294.015.125,89 | 156.720.467,03 | 1.031.689,10 |
| 2.3.1.1.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 484.934.068,00 | 2.233.142,00 | 839.919,00 |
| 2.3.1.1.01.01.00 | Contribuição Definida | 76.880.402,00 | - | - |
| 2.3.1.1.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos | 76.880.402,00 | - | - |
| 2.3.1.1.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | 408.053.666,00 | 2.233.142,00 | 839.919,00 |
| 2.3.1.1.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 401.030.129,00 | 2.233.142,00 | 839.919,00 |
| 2.3.1.1.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 7.023.537,00 | - | - |
| 2.3.1.1.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER | 811.712.226,67 | 154.487.325,03 | 198.943,19 |
| 2.3.1.1.02.01.00 | Contribuição Definida | 811.712.226,67 | 154.487.325,03 | 198.943,19 |
| 2.3.1.1.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es) | 212.032.057,92 | 46.060.290,81 | 65.348,72 |
| 2.3.1.1.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Participantes | 599.680.168,75 | 108.427.034,22 | 133.594,47 |
| 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 | 2.631.168,78 | 0,00 | 7.173,09 |
| 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 | 2.631.168,78 | 0,00 | 7.173,09 |
| 2.3.1.1.03.02.01 | (-) Patrocinador(es) - Total | 2.631.168,78 | 0,00 | 7.173,09 |
| 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 | 0,00 | 5.861,74 | 0,00 |
| 2.3.1.2.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS | 0,00 | 5.861,74 | 0,00 |
| 2.3.1.2.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado | 0,00 | 5.861,74 | 0,00 |
| 2.3.1.2.01.01.01 | Reserva de Contingência | 0,00 | 5.861,74 | 0,00 |
| 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 | 20.480.461,47 | 3.725.675,66 | 56.227,26 |
| 2.3.2.1.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS | 20.359.921,38 | 3.353.261,13 | 47.425,76 |
| 2.3.2.1.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR | 20.359.921,38 | 3.353.261,13 | 47.425,76 |
| 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 | 120.540,09 | 372.414,53 | 8.801,50 |

| | | | | |
|------------------|--|------------|------------|----------|
| 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 | 120.540,09 | 372.414,53 | 8.801,50 |
| 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 2018, 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 2018.

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 § 4º do Art. 30 da Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018, 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 2017, quando comparada com a provisão matemática evoluída.

Informamos também que, embora a base de dados considerada estivesse posicionada em 01/07/2018, para constituição das provisões matemáticas de benefícios concedidos de benefício definido foram consideradas as novas concessões de benefícios nessa modalidade, ocorridas entre 01/07/2018 e 31/12/2018, tendo em vista se tratar de um plano de contribuição variável e por ser mais prudente refletir as provisões dos benefícios concedidos no ano.

A seguir demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente:

| Conta | A - Evolução Teórica | B - Recálculo em 31/12/2018 | Variação (B/A-1) |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|------------------|
| Provisões Matemáticas | 1.450.315.194 | 1.454.405.624 | 0,3% |
| Benefícios Concedidos | 483.916.700 | 488.007.129 | 0,8% |
| Contribuição Definida | 76.880.402 | 76.880.402 | 0,0% |
| Benefício Definido | 407.036.298 | 411.126.727 | 1,0% |
| Benefícios a Conceder | 966.398.495 | 966.398.495 | 0,0% |
| Contribuição Definida | 966.398.495 | 966.398.495 | 0,0% |
| Benefício Definido | - | - | 0,0% |

VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação superavitária do Plano foi convertida em deficitária devido ao resultado apresentado nos Grupos Citibank e Citiclub, porém, foi aprovado pelo Conselho Deliberativo os planos de equacionamento de ambos os déficits já em 31/12/2018.

Devido aos equacionamentos, os resultados do Plano em 31/12/2018, referentes aos Grupos Citibank e Citiclub, passaram a ser de equilíbrio.

O principal motivo desta variação foi o aumento acima da inflação dos benefícios concedidos na forma de renda mensal vitalícia.

Sendo assim, a situação superavitária foi mantida em patamar inferior ao resultado obtido em 2017, pois o resultado do Grupo Itaú Unibanco apresentou pequeno superávit.

NATUREZA DO RESULTADO

Conforme exposto no item anterior, o superávit apresentado em 31/12/2018 foi apurado a partir dos equacionamentos dos déficits apresentados para os Grupos Citibank e Citiclub, fazendo com que as situações de ambos se tornassem equilibradas, em conjunto com o pequeno superávit apresentado no resultado do Grupo Itaú Unibanco (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência do Grupo Itaú Unibanco foi constituída conforme o disposto no Artigo 15º da Resolução CNPC nº 30 de 10/2018, 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 10,46 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2018.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

Conforme exposto anteriormente, o Plano apresentou déficit técnico em 31/12/2018, referente aos Grupos Citibank e Citiclub. Apesar de ambos serem inferiores ao limite estabelecido pelo Artigo 29º da Resolução CNPC nº 30/2018, as Patrocinadoras optaram pelo equacionamento voluntário do resultado deficitário total apurado no exercício.

Sendo assim, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou os planos de equacionamento, demonstrados no capítulo 5 do presente parecer atuarial, que serão aplicáveis no custeio do exercício de 2019.

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 2019, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

5 PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2019

CUSTOS

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

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|------------------------|--|----------------------------|
| Normal | | |
| Aposentadorias | 7,19% | 27.106.000 |
| Outros Benefícios | 0,00% | - |
| Total Custo Normal | 7,19% | 27.106.000 |
| Amortização do Déficit | 0,70% | 2.631.169 |
| Administração | 0,35% | 1.320.000 |
| Total | 8,24% | 31.057.169 |

Grupo Itaú Unibanco

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|------------------------|--|----------------------------|
| Normal | | |
| Aposentadorias | 6,69% | 16.123.000 |
| Outros Benefícios | 0,00% | - |
| Total Custo Normal | 6,69% | 16.123.000 |
| Amortização do Déficit | 0,00% | - |
| Administração | 0,16% | 385.000 |
| Total | 6,85% | 16.508.000 |

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|------------------------|--|----------------------------|
| Normal | | |
| Aposentadorias | - | - |
| Outros Benefícios | - | - |
| Total Custo Normal | - | - |
| Amortização do Déficit | - | 7.173 |
| Administração | - | - |
| Total | - | 7.173 |

Apesar do prazo de amortização da subconta Déficit Equacionado dos Grupos Citibank e Citiclub, apurado no exercício de 2018, corresponder a 15,7 anos, sendo calculado de acordo com o Artigo 34º da Resolução CNPC nº 30/2018, correspondendo a uma vez e meia o prazo de duração do passivo (10,44 anos calculado em 31/12/2018 previamente ao lançamento do correspondente fluxo de contribuições extraordinárias, conforme parágrafo único do Artigo 5º da Instrução PREVIC nº 10/2018), a decisão do Conselho Deliberativo foi pelo equacionamento integral do déficit no exercício, tendo em vista ser uma provisão de Benefícios Concedidos – Benefício Definido.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2018. Ressaltamos que durante o ano de 2019, 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 2019, quando comparados aos projetados para o exercício de 2018.

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:

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.2 do Regulamento do Plano e aquelas destinadas ao custeio administrativo. Essas contribuições em 31/12/2018 equivalem a:

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 2,40% | 9.058.000 |
| Contribuição Extraordinária | 0,70% | 2.631.169 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,35% | 1.320.000 |

Informamos que, conforme definição do Conselho Deliberativo, ao longo de 2019, as Patrocinadoras utilizarão os recursos do Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar para cobertura das contribuições extraordinárias.

As contribuições totais das Patrocinadoras equivalem à taxa média estimada em 3,45% da folha de salário de participação, ou R\$ 13.009.169,00, em 31/12/2018.

Grupo Itaú Unibanco

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 2,23% | 5.378.000 |
| Contribuição Extraordinária | - | - |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,16% | 385.000 |

As contribuições totais das Patrocinadoras equivalem à taxa média estimada em 2,39% da folha de salário de participação, ou R\$ 5.763.000,00, em 31/12/2018.

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | - | - |
| Contribuição Extraordinária | - | 7.173 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | - | - |

Conforme exposto anteriormente, o déficit será totalmente amortizado com recursos do Fundo Previdencial - Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar Previdencial.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.1 do Regulamento do Plano. Essas contribuições em 31/12/2018 equivalem a:

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|---------------------|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 4,79% | 18.048.000 |

Grupo Itaú Unibanco

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|---------------------|---|---|
| Contribuição Normal | 4,46% | 10.745.000 |

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2018 |
|---------------------|---|---|
| Contribuição Normal | - | - |

Participantes Autopatrocinaados

Os Participantes Autopatrocinaados 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\$ 28,04 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2019.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo de R\$ 28,04 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 2019.

6 CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2018. 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.

Cabe destacar que tal situação de superávit se deve ao fato de terem sido realizados os equacionamentos dos déficits referentes aos Grupos Citibank e Citicclub já em 31/12/2018, com início do plano de equacionamento a partir do início de vigência do plano de custeio apresentado no presente parecer atuarial.

São Paulo, 15 de março de 2019.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145