

---

***BASF Sociedade  
de Previdência  
Complementar***  
***Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2020  
e relatório do auditor independente***



## ***Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis***

Aos Administradores, Conselheiros,  
Participantes e Patrocinadoras  
BASF Sociedade de Previdência Complementar

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações contábeis da BASF Sociedade de Previdência Complementar ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, da mutação do ativo líquido, do ativo líquido, do plano gestão administrativa e das provisões técnicas do plano de benefícios 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 da BASF Sociedade de Previdência Complementar em 31 de dezembro de 2020 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 (CNPB).

### **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". 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

---

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade 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.



BASF Sociedade de Previdência Complementar

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

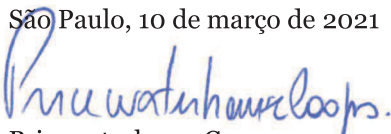
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não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

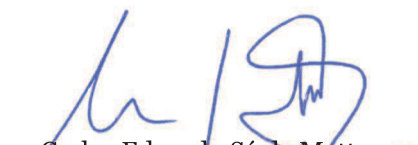
Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

São Paulo, 10 de março de 2021

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

  
Carlos Eduardo Sá da Matta  
Contador CRC 1SP216397/O-5

**BASF Sociedade de Previdência Complementar****Balço Patrimonial em 31 de dezembro**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Ativo</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Passivo e patrimônio social</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Disponível	236	205	Exigível operacional	1.665	3.582
Realizável	1.533.366	1.458.204	Gestão previdencial	614	1.485
Gestão previdencial	47	46	Gestão administrativa	1.051	2.097
Gestão administrativa	81	891	Exigível contingencial	4.474	4.435
Investimentos	1.533.238	1.457.267	Investimentos	4.474	4.435
Fundos de investimento	1.531.524	1.456.116	Patrimônio social	1.527.601	1.450.590
Empréstimos	1.714	1.151	Patrimônio de cobertura do plano	1.441.768	1.357.303
Permanente	138	198	Provisões matemáticas	1.468.731	1.363.055
Imobilizado	45	53	Benefícios concedidos	662.143	632.001
Intangível	93	145	Benefícios a conceder	806.588	731.054
Total do ativo	1.533.740	1.458.607	Equilíbrio técnico	(26.963)	(5.752)
			Resultados realizados	(26.963)	(5.752)
			Déficit técnico acumulado	(26.963)	(5.752)
			Fundos	85.833	93.287
			Fundos previdenciais	81.208	90.090
			Fundos administrativos	4.625	3.197
			Total do passivo e do patrimônio social	1.533.740	1.458.607

DocuSigned by:

LUCIANA AMARO

58A137B3A12F478...

Luciana de Oliveira Amaro  
Diretora Superintendente

DocuSigned by:

M. Leonessa

A24BB1A8F8ED404...

Marcelo Leonessa  
Diretor Responsável pela Contabilidade

DocuSigned by:

ANGELA DE MORAES ACERBI

215AA014D2D748F...

Angela de Moraes Acerbi  
Contadora  
CRC 1SP198416/O-8

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

#### Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Descri�o	2020	2019	Variacão %
<b>A - Patrimônio social - início do exercício</b>	<u>1.450.590</u>	<u>1.295.778</u>	12
1 – Adi�es	<u>170.328</u>	<u>258.314</u>	(34)
Contribui�es previdenciais	67.615	66.356	2
Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	94.792	182.242	(48)
Receitas administrativas	7.776	9.525	(18)
Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão administrativa	145	191	(24)
2 – Destina�es	<u>(93.317)</u>	<u>(103.502)</u>	(10)
Benefícios	(86.824)	(94.011)	(8)
Despesas administrativas	(6.493)	(9.491)	(32)
3 - Acréscimo/decréscimo no patrimônio social (1+2)	<u>77.011</u>	<u>154.812</u>	(50)
Provisões matemáticas	105.676	146.812	(28)
Superávit/Déficit técnico do exercício	(21.211)	16.724	(226)
Fundos previdenciais	(8.882)	(8.949)	(1)
Fundos administrativos	1.428	225	535
<b>B - Patrimônio social - final do exercício (A+3)</b>	<u><u>1.527.601</u></u>	<u><u>1.450.590</u></u>	5

DocuSigned by:

*LUCIANA AMARO*

58A137B3A12E478

Luciana de Oliveira Amaro  
Diretora Superintendente

DocuSigned by:

*M. Leonessa*

A24BB1A8F8ED404

Marcelo Leonessa  
Diretor Responsável pela  
Contabilidade

DocuSigned by:

*ANGELA DE MORAES ACERBI*

215AA014D2D748F

Angela de Moraes Acerbi  
Contadora  
CRC 1SP198416/O-8

As notas explicativas da administra o são parte integrante das demonstra es contábeis.

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Descri�o	2020	2019	Variacão %
<b>(A) Ativo líquido - In�cio do exercício</b>	<u>1.447.393</u>	<u>1.292.806</u>	12
1 - Adic�es	<u>162.410</u>	<u>258.122</u>	(37)
Contribui�es	67.618	75.880	(11)
Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	94.792	182.242	(48)
2 - Dedu�es	<u>(86.827)</u>	<u>(103.535)</u>	(16)
Benefícios	(86.824)	(94.011)	(8)
Custeio administrativo	(3)	(9.524)	(100)
3 - Acr�scimo/Decr�scimo no ativo líquido	<u>75.583</u>	<u>154.587</u>	(51)
Provis�es matemáticas	105.676	146.812	(28)
Fundos previdenciais	(8.882)	(8.949)	(1)
Superávit/Déficit técnico do exercício	<u>(21.211)</u>	<u>16.724</u>	(226)
<b>(B) Ativo líquido - final do exercício</b>	<u>1.522.976</u>	<u>1.447.393</u>	5
<b>(C) Fundos não previdenciais</b>	<u>1.428</u>	<u>225</u>	535
Fundos administrativos	<u>1.428</u>	<u>225</u>	535

DocuSigned by:

*Luciana Amaro*

58A137B3A12F478

Luciana de Oliveira Amaro  
Diretora Superintendente

DocuSigned by:

*Marcelo Leonessa*

A24BB1A8F8ED404

Marcelo Leonessa  
Diretor Responsável pela  
Contabilidade

DocuSigned by:

*Angela de Moraes Acerbi*

215AA014D2D748E

Angela de Moraes Acerbi  
Contadora  
CRC 1SP198416/O-8

As notas explicativas da administra o são parte integrante das demonstra es contábeis.

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Descrição	2020	2019	Variação %
1 - Ativos	1.532.689	1.456.510	5
Disponível	145	150	(3)
Recebível	4.672	3.243	44
1.1 - Investimento	1.527.872	1.453.117	5
Fundos de investimento	1.526.158	1.451.966	5
Empréstimos	1.714	1.151	49
2 - Obrigações	5.088	5.920	(14)
Operacional	614	1.485	(59)
Contingencial	4.474	4.435	1
3 - Fundos não previdenciais	4.625	3.197	45
Fundos administrativos	4.625	3.197	45
4 - Resultado a realizar	-	-	-
5 - Ativo líquido (1-2-3-4)	1.522.976	1.447.393	5
Provisões matemáticas	1.468.731	1.363.055	8
Déficit técnico	(26.963)	(5.752)	369
Fundos previdenciais	81.208	90.090	(10)
Apuração do equilíbrio técnico ajustado			
a. Equilíbrio técnico	(26.963)	(5.752)	369
b. (+/-) Ajuste de precificação	47.239	48.518	(3)
c. (+/-) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b)	20.276	42.766	(53)

DocuSigned by:

*LUCIANA AMARO*

58A137B3A12FA78

Luciana de Oliveira Amaro  
Diretora Superintendente

DocuSigned by:

*Marcelo Leonessa*

A24BB1A8FBED404

Marcelo Leonessa  
Diretor Responsável pela  
Contabilidade

DocuSigned by:

*ANGELA DE MORAES ACERBI*

215AA014D2D748E

Angela de Moraes Acerbi  
Contadora  
CRC 1SP198416/O-8

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.


## BASF Sociedade de Previdência Complementar


### Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

#### Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Descrição	2020	2019	Variação %
<b>(A) Fundo administrativo do exercício anterior</b>	<b>3.197</b>	<b>2.972</b>	<b>8</b>
1 - Custeio da gestão administrativa	7.921	9.716	(18)
1.1 - Receitas	7.921	9.716	(18)
Custeio administrativo da gestão previdencial	3	9.524	(100)
Custeio administrativo dos investimentos	7.773	-	100
Resultado positivo líquido dos investimentos	145	191	(24)
Outras receitas	-	1	(100)
2 - Despesas administrativas	(6.493)	(9.491)	(32)
2.1 - Administração previdencial	(4.167)	(7.126)	(42)
Pessoal e encargos	(2.271)	(4.559)	(50)
Treinamentos/congressos e seminários	(17)	(40)	(58)
Serviços de terceiros	(1.474)	(1.726)	(15)
Despesas gerais	(214)	(227)	(6)
Depreciações e amortizações	(60)	(193)	(69)
Tributos	(131)	(381)	(66)
2.2 - Administração dos Investimentos	(2.326)	(2.365)	(2)
Pessoal e encargos	(1.566)	(1.759)	(11)
Treinamentos/congressos e seminários	(15)	(29)	(48)
Serviços de terceiros	(377)	(368)	2
Despesas gerais	(7)	(15)	(53)
Tributos	(361)	(194)	86
3 - Constituição/Reversão de contingências	-	-	-
4 - Reversão de recursos para o plano de benefícios	-	-	-
5 - Resultado negativo líquido dos investimentos	-	-	-
6 - Suficiência / (Insuficiência) da gestão administrativa (1-2-3-4-5)	1.428	225	535
7 - Constituição/Reversão do fundo administrativo (6)	1.428	225	535
<b>(B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7)</b>	<b>4.625</b>	<b>3.197</b>	<b>45</b>

DocuSigned by:  
  
 58A137B3A12F478  
 Luciana de Oliveira Amaro  
 Diretora Superintendente

DocuSigned by:  
  
 A24BB1A8F8FD404  
 Marcelo Leonessa  
 Diretor Responsável pela  
 Contabilidade

DocuSigned by:  
  
 215AA014D2D748F...  
 Angela de Moraes Acerbi  
 Contadora  
 CRC 1SP198416/O-8

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



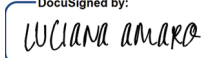
## BASF Sociedade de Previdência Complementar


### Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios


Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variação %</u>
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>	<u>1.523.590</u>	<u>1.448.878</u>	5
1 - Provisões matemáticas	<u>1.468.731</u>	<u>1.363.055</u>	8
1.1 - Benefícios concedidos	<u>662.143</u>	<u>632.001</u>	5
Contribuição definida	<u>167.510</u>	<u>149.354</u>	12
Benefício definido	<u>494.633</u>	<u>482.647</u>	2
1.2 - Benefício a conceder	<u>806.588</u>	<u>731.054</u>	10
Contribuição definida	<u>806.588</u>	<u>731.054</u>	10
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	<u>407.592</u>	<u>374.885</u>	9
Saldo de contas - parcela participantes	<u>398.996</u>	<u>356.169</u>	12
2 - Equilíbrio técnico	<u>(26.963)</u>	<u>(5.752)</u>	366
2.1 - Resultados realizados	<u>(26.963)</u>	<u>(5.752)</u>	366
Déficit técnico acumulado	<u>(26.963)</u>	<u>(5.752)</u>	366
Reserva de contingência	-	-	-
Reserva para revisão do plano	-	-	-
(-) Déficit técnico acumulado	<u>(26.963)</u>	<u>(5.752)</u>	366
2.2 - Resultados a realizar	-	-	-
3 - Fundos	<u>81.208</u>	<u>90.090</u>	(10)
3.1 - Fundos previdenciais	<u>81.208</u>	<u>90.090</u>	(10)
4 - Exigível operacional	<u>614</u>	<u>1.485</u>	(59)
4.1 - Gestão previdencial	<u>614</u>	<u>1.485</u>	(59)
5 - Exigível contingencial	-	-	-
5.1 - Gestão previdencial	-	-	-

DocuSigned by:  
  
 58A137B3A12F47B  
 Luciana de Oliveira Amaro  
 Diretora Superintendente

DocuSigned by:  
  
 A24BB1A8E8ED404  
 Marcelo Leonessa  
 Diretor Responsável pela  
 Contabilidade

DocuSigned by:  
  
 218A801A82D788E  
 Angela de Moraes Acerbi  
 Contadora  
 CRC 1SP198416/O-8

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 1 Contexto operacional

##### (a) Constituição

A BASF Sociedade de Previdência Complementar ("BASF PC" ou "Entidade") é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira, constituída como sociedade civil em 19 de dezembro de 1986, em conformidade com a Lei nº 6.435, de 15 de julho de 1977, autorizada a funcionar por prazo indeterminado pela Portaria nº 3.907, do Ministério da Previdência Social (MPS), de 23 de dezembro de 1986.

##### (b) Objetivo

O objetivo principal da BASF PC é a administração de planos de caráter previdenciário, complementares ao regime geral de previdência social.

Planos de Benefícios sob gestão da Entidade	CNPB	Modalidade	Patrocinadoras
Plano de Aposentadoria BASF	CNPB 1986.0008-18	Contribuição Variável	<ul style="list-style-type: none"> <li>. BASF S.A.</li> <li>. BASF Poliuretanos Ltda.</li> <li>. Associação Desportiva Classista BASF</li> <li>. Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF</li> <li>. Chemetall do Brasil Ltda.</li> <li>. CA Pesquisa e Comércio de Sementes Ltda.</li> <li>. Techpolymers Indústria e Comércio Ltda.</li> <li>. BASF Sociedade de Previdência Complementar.</li> </ul>

##### (c) Participantes

Poderão ser participantes do Plano todos os colaboradores das patrocinadoras que requererem sua inscrição e preencherem os formulários exigidos pela Entidade.

Participantes	2020	2019
Ativos	4.423	4.448
Assistidos e Pensionistas	608	591

##### (d) Benefícios

###### . Aposentadoria

O benefício por aposentadoria normal é assegurado aos participantes a partir de 55 anos de idade, e que tenham completado três anos de vinculação ao plano.

###### . Desligamento

Aos participantes do Grupo 1 é assegurada a opção pelo resgate de suas próprias contribuições, acrescidas dos respectivos rendimentos, no caso de rescisão do contrato de trabalho com qualquer uma das patrocinadoras.

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Aos participantes do Grupo 2 [3]<sup>1</sup> é assegurada a opção pelo resgate do montante correspondente ao saldo da conta do participante e a seguinte parcela do saldo de conta de patrocinadora:

<u>Tempo de serviço prestado à patrocinadora na data do término do vínculo empregatício</u>	<u>Porcentagem do saldo de conta de patrocinadora</u>
Até 1 ano completo	0%
Entre 1 ano e 1 dia até 2 anos completos	20%
Entre 2 anos e 1 dia até 3 anos completos	40%
Entre 3 anos e 1 dia até 4 anos completos	60%
Entre 4 anos e 1 dia até 5 anos completos	80%
Acima de 5 anos	100%

#### . **Benefício Proporcional Diferido (BPD)**

Aos participantes que tenham completado três anos de vinculação ao plano é assegurada a opção pelo Benefício Proporcional Diferido.

#### . **Portabilidade**

Aos participantes que tenham completado três anos de vinculação ao plano é assegurada a opção pela portabilidade.

Aos participantes do Grupo 1 é assegurada a opção do montante correspondente ao saldo da conta do participante e a seguinte parcela do saldo de conta de patrocinadora:

<u>Tempo de serviço prestado à patrocinadora na data do término do vínculo empregatício</u>	<u>Porcentagem do saldo de conta de patrocinadora</u>
Até 3 anos completos	0%
Entre 3 anos e 1 dia até 10 anos completos	20%
Entre 10 anos e 1 dia até 15 anos completos	30%
Entre 15 anos e 1 dia até 20 anos completos	40%
Entre 20 anos e 1 dia até 25 anos completos	50%
Acima de 25 anos	100%

Aos participantes do Grupo 2 [3]<sup>2</sup> é assegurada a opção pelo montante correspondente a 100% do saldo total da conta do participante.

#### . **Autopatrocínio**

Aos participantes é assegurada a opção pelo autopatrocínio, que nesse caso, além de suas contribuições, efetuarão as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora assumindo o custeio das despesas administrativas decorrentes da sua manutenção no plano, observada a

<sup>1</sup> [3] Grupo 2: Participantes enquadrados no Grupo 2 do Plano de Aposentadoria BASF.

<sup>2</sup> [3] Grupo 2: Participantes enquadrados no Grupo 2 do Plano de Aposentadoria BASF.

## **BASF Sociedade de Previdência Complementar**

### **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

taxa e a forma de custeio estabelecidas em cada exercício, conforme previsto no regulamento vigente.

A contribuição total realizada por participante autopatrocinado deverá observar o limite mínimo de 1% (um por cento) do seu salário aplicável.

#### **(e) Características do plano de aposentadoria**

O plano de aposentadoria está classificado na modalidade de contribuição variável, cujos benefícios programados apresentam a conjugação das características da modalidade de contribuição definida, os quais são calculados com base em um fundo formado pelas contribuições individuais de cada participante e contribuições das patrocinadoras, acrescidas dos respectivos rendimentos líquidos, e na aposentadoria apresentam as características da modalidade do plano de benefício definido.

Para os participantes do Grupo 1, o benefício de aposentadoria normal corresponderá a uma parcela na forma de renda vitalícia, gerada pelo saldo de conta de patrocinadora, e uma parcela na forma de renda financeira, gerada pelo saldo de conta de participante.

Para os benefícios de incapacidade e pensão por morte serão acrescidos ao saldo de conta de participante o saldo de conta projetada, correspondente a 150% da última contribuição básica do participante, vezes o número de meses entre a data de sua morte ou incapacidade e a data em que completar 55 anos de idade.

Para os participantes do Grupo 2, os benefícios de aposentadoria normal, incapacidade e pensão por morte são pagos na forma de renda financeira calculada com base no saldo de conta total (patrocinadora + participante).

## **2 Apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pelas Instruções PREVIC nº 10, de 22 de março de 2011, Instrução PREVIC nº 1 de 31 de março de 2011, Instrução PREVIC nº 5, de 8 de setembro de 2011, Instrução PREVIC nº 6, de 13 de novembro de 2013, Instrução PREVIC nº 15 de 12 de novembro de 2014, Instrução PREVIC nº 21 de 23 de março de 2015, Instrução PREVIC nº 25, de 17 de dezembro de 2015, Instrução PREVIC nº 9 de 22 de junho de 2017, Instrução PREVIC nº 1 de 03 de maio de 2018, Instrução PREVIC nº 2 de 16 de julho de 2018, Instrução PREVIC nº 11, de 03 de dezembro de 2018, Instrução PREVIC nº 15 de 27 de agosto de 2019, Instrução PREVIC nº 16 de 27 de agosto de 2019, Instrução PREVIC nº 18 de 18 de setembro de 2019, Resolução CNPC nº 27 de 06/12/2017 e Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010 que aprova a NBC TE 11. Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, assistencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC T 19.27.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o fluxo dos investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

## **BASF Sociedade de Previdência Complementar**

### **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

A emissão dessas demonstrações contábeis da Entidade foi autorizada pela Administração, em 10 de março de 2021.

### **3 Descrição das principais políticas contábeis**

A escrituração contábil das operações obedece as políticas contábeis adotadas no Brasil para as entidades fechadas de previdência complementar, observadas as normas, os procedimentos e os critérios gerais determinados pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar CNPC.

#### **Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas**

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

As contribuições dos autopatrocinados são registradas pelo regime de caixa por ocasião do recebimento e as contribuições das patrocinadoras são registradas pelo regime de competência, ambos conforme prazo previsto no regulamento do plano de benefícios.

As contribuições dos participantes e patrocinadoras são registradas pelo regime de competência.

#### **Reservas Matemáticas e Fundos da Gestão Previdencial**

São apurados com base em cálculos atuariais, procedidos por atuários contratados pela Entidade e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e assistidos, na forma prevista no Regulamento do Plano de Benefícios.

A Provisão Matemática é composta pelos saldos das contas dos participantes ativos, pelo saldo de conta de participantes assistidos que optaram pelo recebimento de benefícios na forma de percentual sobre o saldo ou renda financeira e pela reserva matemática de benefícios concedidos atuarialmente, calculada pelos atuários, para os assistidos que optaram pela renda mensal vitalícia.

#### **(a) Apuração do resultado**

Os componentes das demonstrações de resultados são registrados pelo regime de competência (exceto o recebimento de contribuições de participantes autopatrocinados).

#### **(b) Realizável**

##### **(i) Gestão Previdencial**

Refere-se principalmente a valores a receber das patrocinadoras e dos participantes relativos às contribuições mensais.

##### **(ii) Gestão Administrativa**

Refere-se principalmente a valores a receber do plano de benefícios.

## **BASF Sociedade de Previdência Complementar**

### **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **(iii) Investimentos**

Considerando as disposições da Resolução CGPC nº 4 de 30 de janeiro de 2002, alterada pela Resolução nº 08 de 19 de junho de 2002 em seu artigo 5º, pela Resolução nº 22 de 25 de setembro de 2006 em seu artigo 2º e revogação do artigo 5º, revogada pela Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018 por sua vez revogada pela Resolução CNPC nº 37 de 13 de março de 2020, os títulos e valores mobiliários são classificados em títulos para negociação, de acordo com a intenção de negociação da administração na data da aquisição.

##### **. Títulos para negociação**

Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas não realizados reconhecidos na Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL).

Sob o título de "Investimentos", no ativo realizável, estão incluídas todas as aplicações de recursos do plano, que são classificadas em créditos privados e depósitos e cotas de fundos de investimentos.

Os administradores dos fundos da BASF PC são Banco Bradesco, BEM DTVM, Banco Santander, BTG Pactual Serviços Financeiros, Brasil Plural, BNP Paribas, BNY Mellon Serviços Financeiros, BRL Trust Investimentos, Intrag DTVM, Lions Trust, SulAmérica Investimentos e Western Asset.

Os ativos são custodiados no Banco Bradesco, BTG Pactual, BNP Paribas, BNY Mellon Banco, Itaú Unibanco e Santander Securities Services. Sendo todos os fundos registrados em seus órgãos reguladores.

##### **.. Créditos privados e depósitos**

Representam as aplicações efetuadas pelo plano em títulos privados, que estão a mercado, registradas pelo valor de aplicação, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e registrada em conta de resultado no fluxo dos investimentos.

Em janeiro 2020, houve liquidação do título FENICIAPAR, deixando de ser demonstrado no quadro de títulos privados.

Os títulos privados são avaliados com base nos preços de negociação divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) e/ou por modelo de marcação a mercado (MTM) do Administrador.

##### **.. Fundos de investimentos**

Representa as aplicações efetuadas pelo plano em fundos de investimentos registrados pelo valor de aplicação, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço que refletem o valor dos seus ativos/passivos e registrada em conta de resultado no fluxo dos investimentos.

Em 2020, os segmentos investidos via fundos são Renda Fixa, Renda Variável, Multimercados Estruturados, Investimentos no Exterior, Participações e Imobiliários.

As carteiras desses fundos são constituídas por ativos, que obrigatoriamente atendem o previsto na Resolução no 4.661 de 25 de maio de 2018.

## **BASF Sociedade de Previdência Complementar**

### **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **... Títulos mantidos até o vencimento**

Ativos financeiros designados no momento da aquisição com esta classificação não são passíveis de negociação, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço em contrapartida ao resultado.

A Entidade possui em sua carteira fundos exclusivos com títulos marcados na categoria de mantidos até o vencimento e possui o estudo de ALM (Asset Liability Management) da parcela de Renda Mensal Vitalícia realizado em novembro de 2018 e aprovado pelo Conselho Deliberativo.

#### **. Empréstimos**

Representa os empréstimos concedidos aos participantes do plano, registrados pelo valor nominal, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Os rendimentos são creditados na conta de receitas, no fluxo dos investimentos.

#### **(c) Permanente**

##### **Imobilizado**

Os itens que compõem o imobilizado são depreciados pelo método linear de acordo com a vida útil do bem, estimada na data da aquisição, à taxa de 10% ao ano.

##### **Intangível**

Demonstrado pelo custo de aquisição ou pelos pagamentos efetuados para o desenvolvimento dos módulos do Sistema TRUST para atendimento da área de Seguridade, deduzidos da amortização acumulada, a qual é calculada pelo método linear, utilizando a taxa de 20% ao ano, com base na estimativa da vida útil e econômica.

#### **(d) Exigível operacional**

É demonstrado por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos.

#### **(e) Exigível contingencial**

São decorrentes de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e fiscais. Esses processos, coerentes com práticas conservadora adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

#### **(f) Estimativas atuariais e contábeis**

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados a serem registrados nas demonstrações contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo.

## **BASF Sociedade de Previdência Complementar**

### **Notas explicativas as demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

---

#### **(g) Patrimônio de cobertura do plano**

##### **Provisões matemáticas**

O montante das provisões matemáticas é determinado por atuário externo por meio de avaliação atuarial efetuada anualmente, na data do balanço. O método atuarial é o de capitalização financeira para os benefícios de aposentadoria programada e o de repartição de capitais de cobertura para avaliação das projeções dos saldos de conta nos casos de invalidez permanente e pensão por morte.

#### **(h) Fundos**

##### **(i) Fundos previdenciais**

O fundo está representado pela reversão de saldo de sobras de contribuições efetuadas pelas patrocinadoras em nome dos participantes que se desligaram do plano antes de serem elegíveis a um benefício de aposentadoria, por exigência regulamentar e pela constituição do fundo para oscilação dos custos dos benefícios de riscos, referente à cobertura de flutuações entre os pagamentos previstos para os benefícios de projeção de saldo de conta por invalidez ou morte e os valores que efetivamente serão pagos durante o exercício.

##### **(ii) Fundos administrativos**

O fundo administrativo é constituído ou revertido mensalmente, após a apuração da diferença entre as receitas e despesas da gestão administrativa.

##### **(i) Imposto de renda, PIS e COFINS**

##### **(i) Imposto de renda**

Em 29 de dezembro de 2004, o Governo Federal publicou a Lei nº 11.053, que dispõe sobre a tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário, produzindo efeitos a partir de 1º de janeiro de 2005, quando o imposto de renda incidiu sobre os benefícios pagos aos participantes do plano, de acordo com as regras dispostas na forma da Lei.

Também a partir de 1º de janeiro de 2005, de acordo com o artigo 5º da referida Lei, ficam dispensados a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões matemáticas, das reservas técnicas e dos fundos dos planos de benefícios de entidade de previdência complementar.

##### **(ii) PIS/COFINS**

Calculados às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre as receitas da gestão administrativa, e o resultado dos investimentos auferidos na gestão administrativa.



## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 4 Investimentos

Os investimentos são administrados por instituições financeiras (Nota 3 b.iii), baseados em diretrizes determinadas pelo Comitê de Investimentos da BASF PC.

Em 31 de dezembro, a composição da carteira é a seguinte:

**(a) Composição por montante, natureza da entidade emissora dos papéis e faixa de vencimento**

Investimentos	Natureza	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Sem vencimento	Sem vencimento	Até 360 dias	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Acima de 360 dias	Total	Total
Fundos de investimento	Privada	762.339	720.575	-	-	769.185	735.541	1.531.524	1.456.116
Marcados a mercado	Privada	762.339	720.575	-	-	-	-	762.339	720.575
Marcados na curva	Privada	-	-	-	-	769.185	735.541	769.185	735.541
Empréstimos	Privada	-	-	1.065	738	649	413	1.714	1.151
<b>Total dos investimentos</b>		<b>762.339</b>	<b>720.575</b>	<b>1.065</b>	<b>738</b>	<b>769.834</b>	<b>735.954</b>	<b>1.533.238</b>	<b>1.457.267</b>

**BASF Sociedade de Previdência Complementar****Notas explicativas as demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro****Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma****(b) Comparação entre o valor de custo atualizado e o valor de mercado**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>Valor de custo atualizado</b>	<b>Valor de custo atualizado</b>	<b>Valor dos títulos atualizados a mercado</b>	<b>Valor dos títulos atualizados a mercado</b>
<b>Investimentos</b>				
Fundos de Investimentos				
Referenciado	2.213	4.150	2.213	4.150
Renda Fixa	1.039.019	1.008.721	1.321.916	1.315.968
Títulos Marcados na Curva	769.185	735.541	1.052.082	1.042.788
Títulos Marcados a Mercado	269.834	273.180	269.834	273.180
Ações	220.444	198.714	220.444	198.714
Multimercado	238.893	225.759	238.893	225.759
Participações	24.925	15.649	24.925	15.649
Imobiliários	<u>6.030</u>	<u>3.123</u>	<u>6.030</u>	<u>3.123</u>
Total Fundos de Investimentos	<u>1.531.524</u>	<u>1.456.116</u>	<u>1.814.421</u>	<u>1.763.363</u>
 Total dos investimentos	 <u>1.531.524</u>	 <u>1.456.116</u>	 <u>1.814.421</u>	 <u>1.763.363</u>

**BASF Sociedade de Previdência Complementar****Notas explicativas as demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**c) Composição dos fundos de investimento**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Títulos para negociação</b>		
<b>Marcados a Mercado</b>		
<b>Fundos de Investimentos</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>
Fundos de Investimentos		
Referenciado		
DI FEDERAL EXTRA	2.213	4.150
Total – Referenciado	2.213	4.150
Renda Fixa		
ORKESTRA FI MULTIMER (**)	51.949	43.852
BPP Indigo FIF (**)	93.713	98.741
WA Poliuretano – Western (**)	121.019	130.587
WESTERN ASSET RF ATI	3.153	-
Total – Renda Fixa	269.834	273.180
Ações		
AZ QUEST SMALL & MID	7.210	7.446
BRASIL CAP 30 FICFIA	11.142	11.187
SUL AMERICA SELECTION	15.895	14.526
MOAT CAPITAL – FIA	22.636	15.946
NAVI INSTITUCIONAL	20.193	19.532
CLARITAS VALOR FEEDE	28.960	22.443
SUVINIL FIA (**)	42.868	48.328
OPERA FDO. INV. AÇÕES (**)	50.151	59.306
NAVI INST MÉTODO	10.350	-
AZ QUEST SM MID INST	11.039	-
Total – Ações	220.444	198.714
Multimercado		
WA MACRO OPP FIM	13.368	12.672
JP GLOBAL INCOME	16.356	15.973
PIMCO INCOME FIM	22.977	25.316
KAPITALO KAPPA FIN F	-	38.882
BPC MULTIG. FIM (**)	175.079	132.916
ACESS DIVER DYNAMIC	6.655	-
M SQUARE GLOBAL EQUI	4.458	-
Total – Multimercado	238.893	225.759
Participações		
SPECTRA IV INST FIP	4.062	1.758
HAMILTON LANE	3.589	1.807
COPA FLORESTAL	3.836	3.328
LACAN FLORESTAL II	10.245	8.756
LACAN III	3.193	-
Total – Participações	24.925	15.649
Imobiliários		
XP MALLS FII	2.692	3.123
CAPITANIA REIT	3.338	-
Total – Imobiliários	6.030	3.123
Total fundos de investimentos		
Marcados a Mercado	762.339	720.575
(**) – Fundos de investimentos exclusivos		

**BASF Sociedade de Previdência Complementar****Notas explicativas as demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>		
<b>Investimentos</b>	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>
Fundos de Investimentos		
Renda Fixa		
FI RF BPC ALM – Bradesco (*)(**)	525.829	502.757
BNP ACRÍLICO (*)(**)	243.356	232.784
Total – Renda Fixa	<u>769.185</u>	<u>735.541</u>
Total fundos de investimentos mantidos até o vencimento	<u>769.185</u>	<u>735.541</u>

(\*) – Os fundos BPC ALM administrado pelo Bradesco e ACRÍLICO administrado pelo BNP Paribas, possuem em sua carteira títulos mantidos até o vencimento, destinados para a cobertura do Benefício Definido do Plano de Aposentadoria BASF.

(\*\*) – Fundos de investimentos exclusivos

**d) Composição dos fundos de investimento exclusivos**

<b>Abertura Fundos de investimentos exclusivos Marcados a Mercado</b>	<b>Sem vencimento</b>	<b>Até 12 meses</b>	<b>Acima de 12 meses</b>	<b>Total 2020 Marcados a Mercado</b>	<b>Total 2019 Marcados a Mercado</b>
<b>Fundo SUVINIL FIA</b>					
Operações Compromissadas	-	322	-	322	1.190
Ações	42.291	-	-	42.291	46.744
Contas a pagar e a receber	254	-	-	254	395
Derivativos	-	-	-	-	(2)
Disponibilidades	1	-	-	1	1
Total - Fundo SUVINIL FIA	<u>42.546</u>	<u>322</u>	<u>-</u>	<u>42.868</u>	<u>48.328</u>
<b>Fundo OPERA FDO. INV. AÇÕES</b>					
Ações	48.520	-	-	48.520	57.253
Fundo de Zeragem	1.449	-	-	1.449	1.666
Contas a Pagar e a Receber	182	-	-	182	-
Disponibilidades	-	-	-	-	387
Total - Fundo OPERA FDO. INV. AÇÕES	<u>50.151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50.151</u>	<u>59.306</u>
<b>Fundo BPP Indigo FIF</b>					
Letras Financeiras Tesouro – LFT	-	8.714	30.988	39.702	26.783
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	-	-	21.237
Operações Compromissadas	53.478	-	-	53.478	56.582
Debêntures	-	-	-	-	1.442
Letras Financeiras	-	-	465	465	463
Contas a Pagar e a Receber	66	-	-	66	24
Derivativos	-	-	-	-	(7.792)
Disponibilidades	2	-	-	2	2
Total - Fundo BPP Indigo FIF	<u>53.546</u>	<u>8.714</u>	<u>31.453</u>	<u>93.713</u>	<u>98.741</u>

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Abertura Fundos de investimentos exclusivos Marcados a Mercado</b>	<b>Sem vencimento</b>	<b>Até 12 meses</b>	<b>Acima de 12 meses</b>	<b>Total 2020 Marcados a Mercado</b>	<b>Total 2019 Marcados a Mercado</b>
<b>Fundo WA Poliuretano</b>					
Letras Financeiras Tesouro – LFT	-	3.076	323	3.399	17.285
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	1.616	10.243	11.859	17.802
Debêntures	-	1.632	28.414	30.046	31.497
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	25.678	25.678	-
Letras Financeiras	-	949	5.383	6.332	5.362
Contas a Pagar e a Receber	(26)	-	-	(26)	15
Fundo de Zeragem	-	-	-	-	51.426
FIDIC	6.114	-	-	6.114	7.195
Disponibilidades	37.617	-	-	37.617	5
<b>Total - Fundo WA Poliuretano</b>	<b>43.705</b>	<b>7.273</b>	<b>70.041</b>	<b>121.019</b>	<b>130.587</b>
<b>Fundo BPC Multigestores</b>					
Contas a pagar e a receber	(51)	-	-	(51)	(39)
Cotas de Fundos	175.130	-	-	175.130	132.955
<b>Total - BCP Mutigestores</b>	<b>175.079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.079</b>	<b>132.916</b>
<b>Fundo ORKESTRA</b>					
Letras Financeiras Tesouro – LFT	-	-	6.233	6.233	1.214
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	39.521	39.521	35.083
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	-	-	-	-	61
Operações Compromissadas	-	1.947	-	1.947	241
Debêntures	-	231	2.062	2.293	3.129
Letras Financeiras	-	1.260	670	1.930	4.132
Contas a pagar e a receber	23	-	-	23	(10)
Disponibilidades	2	-	-	2	2
<b>Total - Fundo ORKESTRA</b>	<b>25</b>	<b>3.438</b>	<b>48.486</b>	<b>51.949</b>	<b>43.852</b>
<b>Total dos fundos de investimentos exclusivos Marcados a Mercado</b>				<b>534.779</b>	<b>513.730</b>
<b>Abertura Fundos de investimentos exclusivos Marcados na Curva</b>					
	<b>Sem vencimento</b>	<b>Até 12 meses</b>	<b>Acima de 12 meses</b>	<b>Total 2019 Marcado na Curva</b>	<b>Total 2018 Marcado na Curva</b>
<b>Fundo FI RF BPC ALM</b>					
Operações Compromissadas	71	-	-	71	62
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	525.766	525.766	502.704
Contas a pagar e a receber	(10)	-	-	(10)	(11)
Disponibilidades	2	-	-	2	2
<b>Total - Fundo FI RF BPC ALM – Bradesco</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>525.766</b>	<b>525.829</b>	<b>502.757</b>
<b>Fundo BNP ACRÍLICO</b>					
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	243.155	243.155	232.695
Operações Compromissadas	201	-	-	201	80
Contas a pagar e a receber	(11)	-	-	(11)	(2)
Disponibilidades	11	-	-	11	11
<b>Total - Fundo BNP ACRÍLICO</b>	<b>201</b>	<b>-</b>	<b>243.155</b>	<b>243.356</b>	<b>232.784</b>
<b>Total do fundos de investimentos exclusivos Marcados na Curva</b>				<b>769.185</b>	<b>735.541</b>

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 5 Provisões e Contingências

A Entidade não recolheu os valores relativos à contribuição social sobre o lucro líquido referentes ao período de 1998 a 2001, por entender que não há base de cálculo nem base legal para determinar a sua cobrança. A partir do exercício de 2002, por meio do artigo 5º da Medida Provisória nº 16, de 27 de dezembro de 2001, as entidades fechadas de previdência complementar passaram a ser isentas dessa contribuição. Em 31 de dezembro de 2020, valor registrado é de R\$ 4.474 (R\$ 4.435 em 2019) e está registrado no "Exigível contingencial investimentos".

Em 14 de dezembro de 2001, a ABRAPP, Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar impetrou Mandado de Segurança Coletivo com vista a declaração de inexigibilidade da CSLL relativos aos fatos geradores anteriores a 1º de janeiro de 2002, com pedido de Liminar em favor de suas filiadas e em 7 de janeiro de 2002 foi concedida a liminar pelo MM Juiz Federal, Dr. Djalma Moreira Gomes, sendo que em dezembro de 2020 o processo, ainda, encontrava-se em andamento.

#### 6 Patrimônio de cobertura do plano

##### Provisões matemáticas

A movimentação das provisões matemáticas no exercício foi à seguinte:

Descrição	2019	Constituição/ reversão no exercício	2020
Patrimônio de cobertura do plano			
Provisões matemáticas			
Benefícios concedidos	632.001	30.142	662.143
Benefícios a conceder			
Contribuição definida	731.054	75.534	806.588
Total provisões matemáticas	1.363.055	105.676	1.468.731

Foram adotados os seguintes métodos para determinação das provisões matemáticas e custeio dos planos de benefícios do plano para os exercícios de 2020 e 2019:

- . Benefícios a conceder e concedidos na modalidade de Contribuição Definida (aposentadorias, invalidez, pensão por morte, institutos e rendas concedidas por prazo certo ou em percentual do saldo): capitalização financeira.
- . Benefícios a conceder constituídos na modalidade de benefício definido (saldo projetado em caso de invalidez ou morte de ativo): capitais de cobertura.
- . Benefícios concedidos constituídos na modalidade de benefício definido (renda mensal vitalícia): agregado.

Hipóteses e Métodos Atuariais	2020	2019
Taxa Real Anual de Juros	4,75%	4,75%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 *	AT-2000 *
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB - 83	RRB - 83
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Fraca	Light Fraca
Rotatividade	7,5% a.a. linear	7,5% a.a. linear

\* Tábua segregada por sexo, constituída com base na tábua AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA).

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os benefícios mensais de prestação continuada, concedidos na forma de renda mensal vitalícia, foi reajustado em 2020 pela variação do INPC aos aposentados da BASF e IPCA para os aposentados da CIBA, conforme regulamento vigente.

## 7 Fundos

A movimentação dos fundos no exercício foi a seguinte:

	<b>Fundos</b>		
	<b>Gestão previdencial</b>	<b>Gestão administrativa</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	99.039	2.972	102.011
Constituição do exercício	14.072	9.716	23.788
Utilização no exercício	(23.021)	(9.491)	(32.512)
Subtotal - constituição e utilização do exercício - líquido	(8.949)	225	(8.724)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	90.090	3.197	93.287
Constituição do exercício	12.489	7.921	20.410
Utilização no exercício	(21.371)	(6.493)	(27.864)
Subtotal - constituição e utilização do exercício - líquido	(8.882)	1.428	(7.454)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	81.208	4.625	85.833

### (a) Fundos previdenciais

Os fundos previdenciais são constituídos de acordo com o plano de custeio atuarial para dar maior estabilidade às taxas de contribuição ao longo do tempo.

Esse fundo é constituído com a finalidade de maximizar a segurança dos benefícios previstos no plano, podendo ser utilizado, pelas patrocinadoras, para financiar contribuições devidas no exercício seguinte, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo.

No caso da BASF PC, a subconta "Reversão de saldo por exigência regulamentar", no montante de R\$ 72.476 (R\$ 81.849 em 2019), foi constituída com base no saldo das contribuições das patrocinadoras a que os participantes não tiveram direito por terem se desligado das patrocinadoras antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do plano.

A subconta "Fundo para oscilação dos custos dos benefícios de risco", no montante de R\$ 4.130 (R\$ 3.869 em 2019), foi constituída com base nos valores já contabilizados em exercícios anteriores sendo sua variação decorrente dos rendimentos auferidos, novas contribuições e benefícios de riscos pagos. Seu objetivo é cobrir flutuações entre os pagamentos previstos para os benefícios de projeção de saldo de conta por invalidez ou morte e os valores que efetivamente serão pagos durante o exercício subsequente.

A subconta "Fundo para cobertura da contribuição geral da patrocinadora", cujos recursos no montante de R\$ 4.602 (R\$ 4.372 em 2019), são provenientes da reversão de valores alocados na conta coletiva de benefício mínimo, descontado do crédito individual relativo ao direito acumulado ao benefício mínimo dos participantes não contribuintes.

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) 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. O fundo administrativo pode ser utilizado para cobrir as despesas com a gestão administrativa.

#### 8 Ajuste de Precificação e Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado

O valor do ajuste de precificação, apurado no máximo em periodicidade anual, corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses mesmos títulos.

Os títulos públicos adquiridos pela entidade têm por objetivo dar cobertura aos benefícios a conceder e concedidos com valor ou nível previamente estabelecidos e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como aos benefícios concedidos que adquiriram característica de benefício definido na fase de concessão.

A taxa de juros de 4,75% (4,75% em 2019) foi considerada adequada de acordo com a legislação que determina o intervalo a ser utilizado na avaliação atuarial conforme metodologia constante na Resolução CNPC nº 15, de 19 novembro de 2014 e Instrução PREVIC nº 23, de 26 de junho de 2015.

De acordo com a metodologia constante nos referidos normativos a “duração” do passivo do Plano de Aposentadoria BASF resultou em 9,32 anos (9,55 anos em 2019), com uma taxa parâmetro máxima de 4,75% ao ano (4,75% em 2019), taxa de juros adotada na Avaliação Atuarial, encontrando-se dentro do corredor estipulado de 3,72% a 5,71% (4,09% a 6,24% em 2019).

Natureza dos Títulos: NTN-B		Ajuste de Precificação		
		Valor Contábil	Valor Ajustado	Valor do Ajuste
Vencimento	Quantidade			
15/05/2023	26.158	89.573	92.612	3.039
15/08/2030	31.485	107.034	120.275	13.241
15/05/2035	32.444	106.703	125.999	19.296
15/08/2040	16.100	53.262	64.925	11.663
		<b>356.572</b>	<b>403.811</b>	<b>47.239</b>

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o ajuste de precificação positivo de R\$ 47.239 (R\$ 48.518 em 2019) foi deduzido para fins de equacionamento de déficit apresentado no exercício de R\$ 26.963 (R\$ 5.752 em 2019), apurando o equilíbrio técnico ajustado positivo de R\$ 20.276 (R\$ 42.766 em 2019). Sendo assim, não há necessidade de equacionamento do déficit em 31/12/2020 e 31/12/2019.

#### 9 Custeio do plano de aposentadoria

- O As contribuições para a cobertura dos benefícios de risco são pagas pelas patrocinadoras conforme estabelecido em Nota Técnica Atuarial.
- A forma de custeio das despesas administrativas são definidas anualmente pelo Conselho Deliberativo de acordo com o estabelecido no Regulamento do Plano de Gestão Administrativa.



## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 10 Valor da quota do patrimônio da Entidade

A evolução do valor da quota do patrimônio da Entidade e sua rentabilidade no exercício são as seguintes:

Data	Patrimônio Social - Reais	Quantidade de quotas	Valor da quota - Reais	Rentabilidade no exercício	Percentual
					Meta atuarial (*)
Plano de Benefícios	1.522.976	114.695.035	13,28	6,68	10,46
Plano de Gestão Administrativa	4.625				
31 de dezembro de 2020	1.527.601				
Plano de Benefícios	1.447.393	116.282.685	12,45	14,27	9,44
Plano de Gestão Administrativa	3.197				
31 de dezembro de 2019	1.450.590				

(\*) Meta atuarial - INPC + 4,75% ao ano.

#### 11 Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a BASF Sociedade de Previdência Complementar não possuía transações em aberto com partes relacionadas.

A BASF PC entende que partes relacionadas são seus participantes, que conforme estatuto da Entidade, são elegíveis ao Plano de Aposentadoria os colaboradores efetivos das Patrocinadoras: BASF S.A., BASF Poliuretanos Ltda., Associação Desportiva Classista BASF, Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF, Chemetall do Brasil Ltda., CA Pesquisa e Comércio de Sementes Ltda., Techpolymers Indústria e Comércio Ltda. e BASF Sociedade de Previdência Complementar.

#### 12 Seguros

Nos exercícios de 2020 e de 2019 não foram contratados seguros.

#### 13 Outras Informações

##### Aprovações PREVIC

- A Portaria nº 355, de 11 de maio de 2020, publicada no Diário Oficial da União em 14/05/2020, aprovou o convênio de adesão celebrado entre a Techpolymers Indústria e Comércio Ltda., na condição de patrocinadora do Plano de Aposentadoria BASF, e a BASF Sociedade de Previdência Complementar.
- A Portaria nº 603, de 31 de agosto de 2020, publicada no Diário Oficial da União em 03/09/2020, aprovou o 2º termo aditivo ao convênio de adesão da empresa BASF S/A. incorporadora da PL Pesquisa e Produção de Sementes Ltda., na condição de patrocinadora do plano de Aposentadoria BASF, e a entidade BASF Sociedade de Previdência Complementar.
- A Portaria nº 641, de 21 de setembro de 2020, publicada no Diário Oficial da União em 06/10/2020, aprovou as alterações propostas para o estatuto da entidade BASF Sociedade de Previdência Complementar nos termos do supracitado processo.
- A Portaria nº 882, de 18 de dezembro de 2020, publicada no Diário Oficial da União em 23/12/2020, aprovou as alterações propostas ao regulamento do Plano de Aposentadoria BASF, administrado pela BASF Sociedade de Previdência Complementar.

## BASF Sociedade de Previdência Complementar

### Notas explicativas as demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Alteração da Planificação Contábil

- Em 20 de agosto de 2020 foi publicada a Instrução PREVIC nº 31, que estabelece normas para os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar, estrutura o plano contábil padrão, instrui a função e funcionamento das contas, a forma, o meio e a periodicidade de envio das demonstrações contábeis a serem adotadas a partir de primeiro de janeiro de 2021.

A administração analisou os possíveis impactos das alterações previstas na norma, e identificou que não afetará os resultados da entidade para os próximos exercícios.

#### Efeito do COVID-19 nas Demonstrações Financeiras

Durante o ano de 2020, a atividade social e econômica mundial foi impactada pela disseminação e ameaça do coronavírus (COVID-19). A Entidade tomou medidas para reduzir o risco de exposição aos nossos funcionários, incluindo a restrição de viagens e a instituição de protocolos extensivos ao trabalho remoto. Por meio dessas medidas, buscamos minimizar qualquer interrupção para nossos participantes e operações ao mesmo tempo, em que garantimos a segurança de nossos funcionários.

Embora a BASF PC tenha sofrido o impacto da desaceleração econômica resultante da pandemia global, as perdas relacionadas ao COVID-19 não afetaram significativamente as Demonstrações Contábeis da Entidade para o ano de 2020.


A Administração seguirá observando atentamente o desenvolvimento dessa situação durante o próximo exercício.


#### 14 Eventos Subsequentes

Não há eventos subsequentes para o próximo exercício.

\* \* \*

DocuSigned by:  
  
58A137B3A12E478  
Luciana de Oliveira Amaro  
Diretora Superintendente

DocuSigned by:  
  
A24BB1A8E8ED404  
Marcelo Leonessa  
Diretor Responsável pela  
Contabilidade

DocuSigned by:  
  
245AA014D9D748E  
Angela de Moraes Acerbi  
Contadora  
CRC 1SP198416/O-8

## Certificate Of Completion

Envelope Id: 6BEE068D7B164BB1A759B4545B317727	Status: Completed	
Subject: Please DocuSign: Demonstrações Financeiras BASF Previdência 31.12.2020 (003).pdf, Ata de Reuniã...		
Reference Number:		
TemplateId:		
Source Envelope:		
Document Pages: 28	Signatures: 26	Envelope Originator:
Certificate Pages: 5	Initials: 0	Stephany Marqui
AutoNav: Enabled	Stamps: 2	Pfalzgrafenstr. 1
Envelopeld Stamping: Enabled		Ludwigshafen am Rhein, Rheinland-Pfalz 67061
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna		stephany.marqui@basf.com
		IP Address: 208.127.170.55

## Record Tracking

Status: Original 3/12/2021 12:52:23 PM	Holder: Stephany Marqui stephany.marqui@basf.com	Location: DocuSign
---	---	--------------------

## Signer Events

Bruno dos Reis Neto Auada  
bruno.auada@basf.com  
Senior Legal Counsel  
BASF S.A.

Security Level: Email, Account Authentication (Optional)

## Signature



Using IP Address: 208.127.170.53

## Timestamp

Sent: 3/12/2021 1:02:57 PM  
Viewed: 3/12/2021 1:05:33 PM  
Signed: 3/12/2021 1:05:47 PM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 5/15/2019 4:39:09 PM  
ID: e643c16e-958b-4efd-8d99-df982a428998

ANGELA DE MORAES ACERBI  
ANGELA.MORAES@BASF.COM  
BASF

Security Level: Email, Account Authentication (Optional)

DocuSigned by:  
*ANGELA DE MORAES ACERBI*  
215AA014D2D748F...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 208.127.170.53

Sent: 3/12/2021 1:05:50 PM  
Viewed: 3/12/2021 1:09:53 PM  
Signed: 3/12/2021 1:10:57 PM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 3/17/2020 8:27:43 PM  
ID: 215a280f-ce9b-4d86-87e1-35e005a86358

Antonio Jose D Aguiar  
ANTONIO-JOSE.AGUIAR@BASF.COM  
BASF

Security Level: Email, Account Authentication (Optional)

DocuSigned by:  
*Antonio Jose D Aguiar*  
BA448119B72840E...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 179.174.55.238

Sent: 3/12/2021 1:05:50 PM  
Resent: 3/12/2021 4:04:00 PM  
Resent: 3/15/2021 2:54:43 PM  
Viewed: 3/16/2021 4:54:46 PM  
Signed: 3/16/2021 4:55:31 PM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 10/21/2019 9:20:34 PM  
ID: d5e41297-9e27-400c-8a97-9b977144bcf0

LUCIANA AMARO  
luciana.amaro@basf.com  
BASF

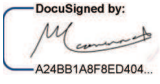
Security Level: Email, Account Authentication (Optional)

DocuSigned by:  
*LUCIANA AMARO*  
58A137B3A12F478...

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 208.127.170.55


Sent: 3/12/2021 1:05:50 PM  
Resent: 3/12/2021 4:04:00 PM  
Viewed: 3/12/2021 10:41:00 PM  
Signed: 3/12/2021 10:41:52 PM

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Signer Events	Signature	Timestamp
<p>Accepted: 1/23/2020 7:55:35 PM ID: ef2e1ccd-ef44-45ef-8426-21000ad95288</p> <p>Marcelo Leonessa marcelo.leonessa@basf.com Vice Presidente de Compras Am. do Sul BASF Security Level: Email, Account Authentication (Optional)</p>	 <p>Signature Adoption: Uploaded Signature Image Using IP Address: 208.127.170.56</p>	<p>Sent: 3/12/2021 1:05:50 PM Viewed: 3/12/2021 1:54:24 PM Signed: 3/12/2021 1:55:20 PM</p>

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 6/25/2019 7:10:18 PM  
ID: 60e442f8-244d-4635-97a3-77ae1427ec6f

In Person Signer Events	Signature	Timestamp

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
<p>Bruno dos Reis Neto Auada bruno.auada@basf.com Senior Legal Counsel BASF S.A. Security Level: Email, Account Authentication (Optional)</p>		<p>Sent: 3/16/2021 4:55:36 PM</p>

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 5/15/2019 4:39:09 PM  
ID: e643c16e-958b-4efd-8d99-df982a428998

Witness Events	Signature	Timestamp

Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	3/12/2021 1:02:57 PM
Certified Delivered	Security Checked	3/12/2021 1:54:24 PM
Signing Complete	Security Checked	3/12/2021 1:55:20 PM
Completed	Security Checked	3/16/2021 4:55:36 PM

Payment Events	Status	Timestamps

**Electronic Record and Signature Disclosure**