

Itaúfundo
multipatrocinado

OI:VIDRO É VIDA™

Relatório Anual do Plano 2019

Plano de Benefícios **Owens-Illinois**
CNPB: 2006.0039-92

Índice

I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva	3
2. Saiba mais sobre a Patrocinadora	4
3. Saiba mais sobre o Plano	5
4. Situação Patrimonial	6
5. Informações sobre investimentos	7
A. Rentabilidade do plano	7
B. Políticas de investimento	7
C. Índice de referência do plano	7
D. Faixas de alocação de recursos do plano.....	7
E. Alocação por gestor do plano.....	8
F. Auditoria dos investimentos	8
6. Informações sobre Despesas do Plano	9
7. Glossário	10

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano	11
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano	13

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano	14
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano	15
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano	16
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano	17

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial	18
----------------------------------	----

I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva

O Itaú Fundo Multipatrocinado, Entidade Fechada de Previdência Complementar, administra recursos de mais de 41 mil participantes e assistidos, mantidos em 31 planos.

Encerramos 2019 influenciados pela continuidade do ciclo de cortes na taxa SELIC, sustentada pelo baixo nível de inflação no país e por reformas importantes com reflexo na economia, como a da previdência social. As mudanças trazidas pela implantação da reforma da previdência, deixa mais evidente a necessidade de movimentos individuais para formação de uma aposentadoria complementar.

Como facilitador, o Itaú Fundo Multipatrocinado atua com a disponibilidade de novas soluções tecnológicas, tais como: aplicativos mobile, adesões, campanhas eletrônicas e simuladores on-line.

No decorrer da elaboração deste relatório, nos deparamos com a sensibilização global pelo surto do COVID-19, e não poderíamos deixar de citar esse momento cheio de incertezas e impactos para a saúde e a economia em todo o mundo.

Diante deste cenário, foram tomadas medidas preventivas da propagação do coronavírus, de forma a minimizar possíveis efeitos no dia-a-dia e mantendo o cumprimento das obrigações.

Aproveite este material para conhecer ainda mais sobre a gestão do seu plano de previdência complementar, da entidade que o administra e como foram as realizações do ano de 2019.

Agradecemos a confiança ao longo de 2019 e desejamos um ótimo 2020 em segurança e prezando pela vida daqueles que nos rodeiam.

Boa leitura!

Diretoria Executiva

I - Resumo

2. Saiba mais sobre a Patrocinadora

Caro Participante!

O Relatório Anual do Itaú Fundo Multipatrocinado reúne os principais documentos e informações que permitem a você acompanhar de perto o seu plano e analisar a Entidade sob os seguintes aspectos:

- Posição Patrimonial e Financeira;
- Despesas administrativas;
- Resultado dos investimentos em 2019;
- Política de investimentos para 2020;
- Alterações realizadas em seu plano em 2019;
- Situação atuarial.

Este Relatório Anual está em linha com os princípios do Itaú Fundo Multipatrocinado, retratando a transparência, governança corporativa e seriedade que orientam todas as ações da entidade.

Em caso de dúvidas, consulte a entidade, por meio dos canais de comunicação disponibilizados a você. Teremos o maior prazer em ajudar.

Itaú Fundo Multipatrocinado

O IFM – Itaú Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em janeiro de 1995 que administra os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores.

O IFM possui uma gestão altamente responsável que aplica as boas práticas de governança, como transparência, prestação de contas e integridade.

Atualmente o IFM é composto por:

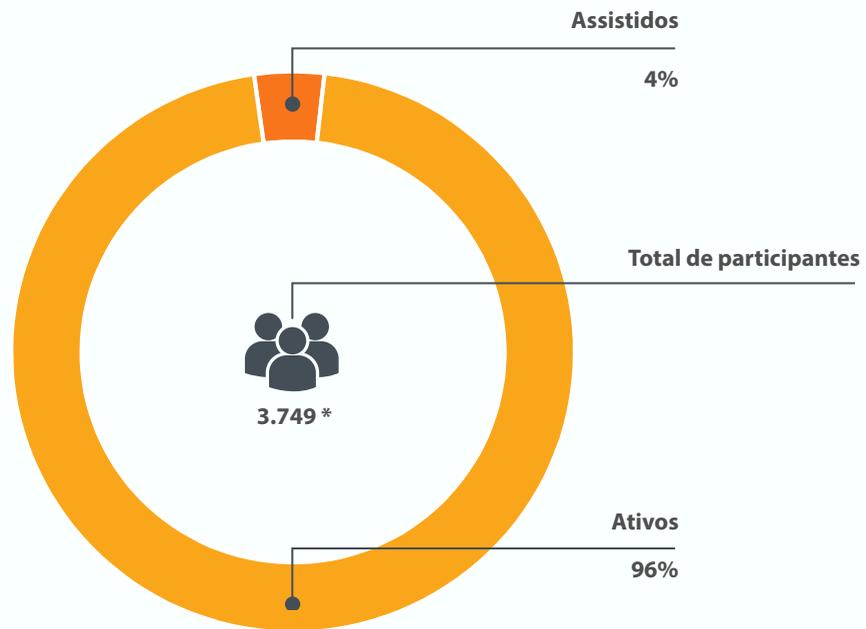
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

I - Resumo

3. Saiba mais sobre o Plano

PARTICIPANTES DO PLANO



PATRIMÔNIO



PAGAMENTOS EM 2019



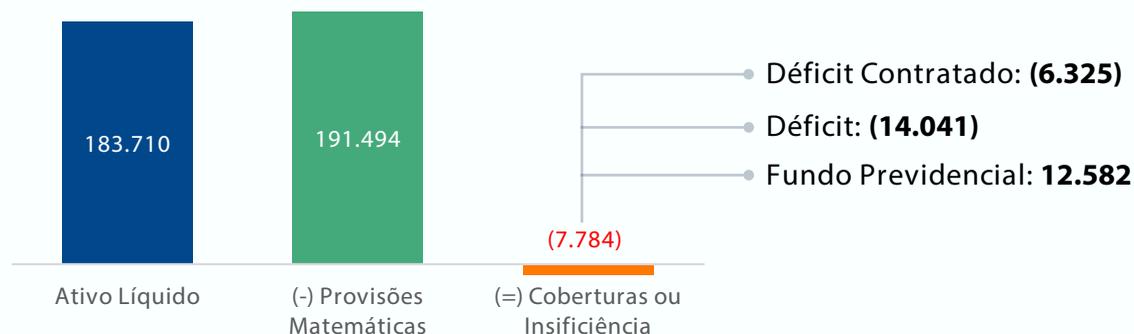
* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

I - Resumo

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Owens-Illinois encerrou o ano de 2019 com resultado deficitário, isto é, há insuficiência de recursos para cobrir os compromissos do plano de aposentadoria, porém com a garantia da patrocinadora em equilibrar o plano.

Em R\$ mil



A avaliação atuarial consiste em um estudo que busca determinar na data do cálculo o valor do compromisso e seu custo ao longo do período no plano de benefícios. Esta apuração contempla valores de participantes e patrocinadora, em concessão ou durante o complemento das condições de elegibilidade.

Para análise é necessária a adoção de hipóteses atuariais que atendam as expectativas de longo prazo da maneira mais aderente e efetiva possível. As premissas podem ser financeiras, como crescimento salarial, meta atuarial e reajuste de benefícios, assim como biométricas, como mortalidade, invalidez e rotatividade.

Apresentamos, a seguir, um resumo das premissas aplicadas na avaliação atuarial 2019:

Plano	Owens-Illinois
Ano	2019
Taxa de Juros	4,73%
Taxa Crescimento Real de Salários	4,00%
Mortalidade Geral	AT 2000
Mortalidade de Inválidos	IAPB 57
Entrada em Invalidez	Mercer Disability

Plano	Owens-Illinois
Ano	2019
Tábua de rotatividade	1,05%
Fator de Capacidade de Benefício	0,98
Composição Familiar	<ul style="list-style-type: none">antes da aposentadoria :90% casados, mulher 4 anos mais jovemapós a aposentadoria: composição familiar real
Atuário Responsável	Mercer

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na mortalidade e na entrada em invalidez, por se tratar de um plano na modalidade de contribuição variável, no qual os benefícios afetados pelas hipóteses adotadas são a renda mensal vitalícia e a projeção de contribuição de patrocinadora, nos casos de morte ou invalidez.

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela MERCER, consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Owens-Illinois:

"Certificamos que o Plano de Benefícios Owens-Illinois, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado está deficitário em 31/12/2019.

O equacionamento de parte do déficit verificado no final do exercício será necessário, tendo em vista que o Déficit Técnico Ajustado é superior ao limite estabelecido no artigo 29 da Resolução CNPC n° 30/2018."

¹ a integra do parecer atuarial encontra-se no item IV deste relatório

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

Rentabilidade Líquida Anual
14,31%

A rentabilidade líquida é a mesma que corrige o saldo do participante e pode ser conferida no site de participante.

B. Políticas de investimento

As políticas de investimentos procuram refletir as características de cada plano e os interesses dos participantes, considerando a sua propensão a poupar e a sua aversão ao risco, veja a seguir breve descrição.

C. Índice de referência do plano

- CD: 50% CDI + 20% IMAB5 + 5% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% Estr. + 10% IBX100 + 5% S&P500
- ALM: INPC + 5,08% a.a.

D. Faixas de alocação de recursos do plano

- CD

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	100%	100%
Renda Variável	0%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

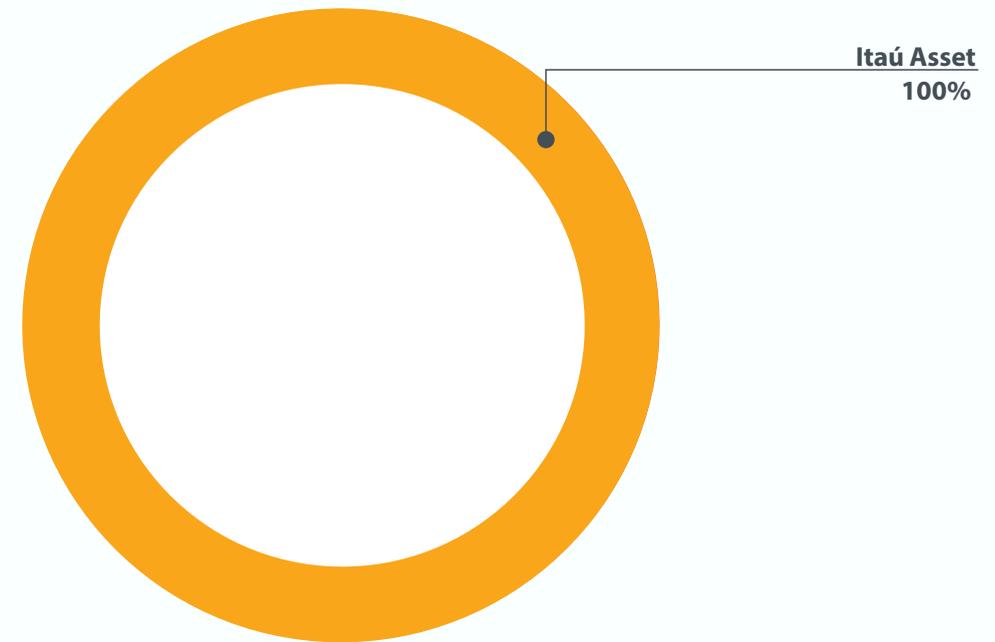
I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

- ALM

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	100%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>15%</i>
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>15%</i>
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

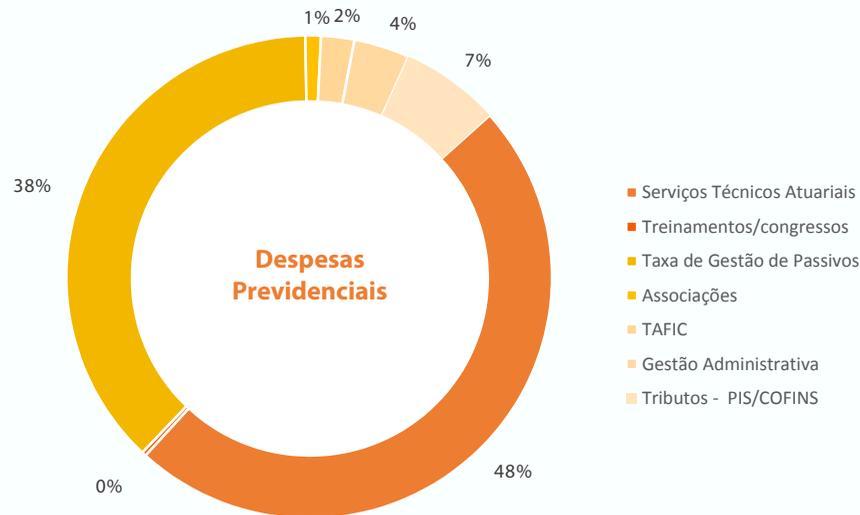
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

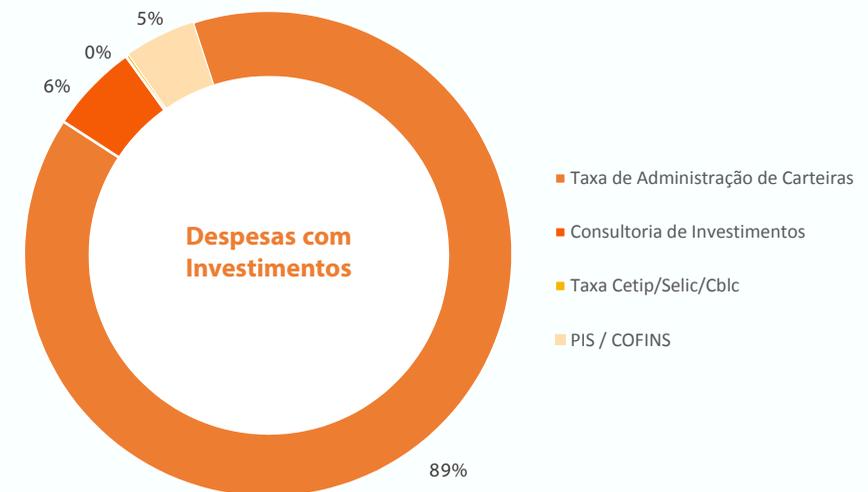
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano de Benefícios Owens-Illinois em 2019 foram de R\$ 1.334,5 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS PREVIDENCIAIS	
Despesa	2019
Serviços Técnicos Atuariais	230,49
Treinamentos/congressos	1,38
Taxa de Gestão de Passivos	179,25
Associações	4,93
TAFIC	10,50
Gestão Administrativa	17,69
Tributos - PIS/COFINS	31,51
Total Geral	475,76



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	
Despesa	2019
Taxa de Administração de Carteiras	765,80
Consultoria de Investimentos	50,90
Taxa Cetip/Selic/Cblc	2,10
PIS / COFINS	39,93
Total Geral	858,73

7. Glossário

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2019 do seu plano . Os documentos que comprovam a solidez do Itaú Fundo Multipatrocinado encontram-se no item III-Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

Porém, antes dessa análise, você não 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 (DMAL)** 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 (DPGA)** 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 (DPT)** evidencia a composição do patrimônio de cobertura do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando o detalhamento das provisões matemáticas e o equilíbrio técnico;
- o **Demonstrativo de Investimentos (DI)** 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.

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

Nota: A íntegra da Política de Investimentos você encontra no Relatório Institucional, em Política de Investimentos. Os itens marcados como “item ___ do ANEXO”, referem-se aos itens abaixo.

1.1. PLANO	1.2. CNPB
PLANO DE BENEFÍCIOS OWENS ILLINOIS	2006.0039-92

1.3. PATROCINADORA(AS)	1.4. CNPJ
OWENS-ILLINOIS DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	08.910.541/0001-69

1.5. MODALIDADE	1.6. META ATUARIAL
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (RV)	INPC + 4,73 % a.a.

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2019	2018	2017	2016	2015
Plano	67,45%	9,00%	10,00%	12,82%	14,63%	7,99%
Renda Fixa	68,54%	9,00%	9,06%	11,31%	14,03%	11,70%
Renda Variável	86,81%	-	16,30%	27,59%	34,04%	-6,08%
Investimentos Estruturados	44,49%	-	10,75%	9,97%	18,64%	-
Investimentos no Exterior	20,89%	-	10,84%	22,09%	-10,67%	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-

1.8. DATA DE APROVAÇÃO	1.9. VIGENCIA
04 de dezembro de 2019	01/jan/2020 a 31/dez/2024

2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

- CD
- ALM

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- As contas coletivas destinadas para a cobertura da parcela de Benefício Definido e os fundos coletivos estão alocadas no perfil ALM;

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

- CD

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	100%	100%
Renda Variável	0%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

- ALM

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	100%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CD: 63% CDI + 25% IMAB5 + 6% IMAB5+ + 6% IRFM
- ALM: INPC + 5,08% a.a.

Renda Variável

- CD: 100% IbrX 100
- ALM: não se aplica

Investimentos Estruturados

- CD: 110% do CDI a.a.
- ALM: não se aplica

Investimentos Exterior

- CD: 100% S&P500
- ALM: não se aplica

Imóveis: não se aplica, assim como em CCl's, CRIs e FIs.

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- CD: 50% CDI + 20% IMAB5 + 5% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% Estr. + 10% IBX100 + 5% S&P500
- ALM: INPC + 5,08% a.a.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- CD

Renda Fixa: B-VaR igual a 1,00% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

Renda Variável: B-VaR igual a 3,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda variável

Investimentos Estruturados: VaR igual a 4,00% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil

Investimentos no Exterior: Tracking Error igual a 2,00%, projetado para 252 dias úteis, em relação ao benchmark de investimento no exterior

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

II - Investimentos

2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano

Descrição	2019	% Segmento	2018	% Segmento
Total	184.092	100%	168.610	100%
Fundos de Investimento	92.230	50%	78.457	47%
Renda Fixa	58.191	32%	35.310	21%
ITAÚ VERSO P RF FI	27.946	30%	-	0%
RF JUROS OCEAN FI	306	0%	1.678	5%
ITAÚ VERSO V RF FI	18.485	20%	15.661	44%
UBB MASTER RF IRFM	4.633	5%	3.974	11%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	621	1%	10.070	29%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	1.556	2%	-	0%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	4.644	5%	3.927	11%
Ações	15.397	8%	10.305	6%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	4.907	32%	-	0%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	3.962	38%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	10.490	68%	6.343	62%
Multimercado	14.213	8%	29.028	17%
ITAÚ VERSO JM MM FI	3.156	22%	8.392	29%
ITAÚ VERSO U MM FI	3.132	22%	13.427	46%
ITAÚ HEDGE FI	7.925	56%	7.209	25%
Índices	4.429	2%	3.814	2%
IT NOW SPXI CI	4.429	100%	3.814	100%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	91.862	50%	90.153	53%
LFT	10.689	12%	10.886	12%
NTN	81.173	88%	79.267	88%

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Varição (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	570	679	(16)
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	1.537	1.193	29
1.1. RECEITAS	1.537	1.193	29
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	624	372	68
Custeio Administrativo dos Investimentos	859	766	12
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	53	55	(4)
Outras Receitas	1	-	100
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.334)	(1.302)	2
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(475)	(536)	(11)
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(192)	(184)	4
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(283)	(352)	(20)
Serviços de Terceiros	(230)	(318)	(28)
Despesas Gerais	(11)	(4)	175
Tributos	(42)	(30)	40
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(859)	(766)	12
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(859)	(766)	12
Serviços de Terceiros	(819)	(730)	12
Tributos	(40)	(36)	11
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	203	(109)	(286)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	203	(109)	(286)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	773	570	36

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

III - Demonstrações Contábeis

2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Varia�o (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	168.179	157.032	7
1. ADIÇÕES	26.768	21.913	22
(+) Contribui�es	7.595	7.112	7
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	19.173	14.801	30
2. DESTINAÇÕES	(11.237)	(10.766)	4
(-) Benefícios	(10.613)	(10.394)	2
(-) Custeio Administrativo	(624)	(372)	68
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	15.531	11.147	39
(+/-) Provisões Matemáticas	16.515	10.154	63
(+/-) Fundos Previdenciais	1.567	2.165	(28)
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(2.551)	(1.172)	118
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	183.710	168.179	9
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	203	(109)	(286)
(+/-) Fundos Administrativos	203	(109)	(286)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis que encontram-se no item III – Demonstra es Contábeis do Relatório Institucional.

III - Demonstrações Contábeis

3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
1. ATIVOS	184.647	169.136	9
Disponível	8	21	(62)
Recebível	1.354	1.141	19
Investimentos	183.285	167.974	9
Títulos Públicos	91.458	89.813	2
Fundos de Investimento	91.827	78.161	17
2. OBRIGAÇÕES	164	387	(58)
Operacional	164	387	(58)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	773	570	36
Administrativo	773	570	36
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	183.710	168.179	9
Provisões Matemáticas	185.170	168.655	10
Superávit/Déficit Técnico	(14.042)	(11.491)	22
Fundos Previdenciais	12.582	11.015	14
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(14.042)	(11.491)	22
b) (+/-) Ajustes de Precificação	8.066	6.174	31
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(5.976)	(5.317)	12

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

III - Demonstrações Contábeis

4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	183.874	168.566	9
1. Provisões Matemáticas	185.170	168.655	10
1.1 Benefícios Concedidos	108.502	97.310	12
Contribuição Definida	8.178	7.248	13
Benefício Definido	100.324	90.062	11
1.2 Benefícios a Conceder	82.993	75.910	9
Contribuição Definida	78.457	71.156	10
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	76.854	69.559	10
Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.603	1.597	-
Benefício Definido	4.536	4.754	(5)
1.3 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(6.325)	(4.565)	39
(-) Déficit Equacionado	(6.325)	(4.565)	39
(-) Patrocinadores	(6.325)	(4.565)	39
2. Equilíbrio Técnico	(14.042)	(11.491)	22
2.1 Resultados Realizados	(14.042)	(11.491)	22
Déficit Técnico Acumulado	(14.042)	(11.491)	22
(-) Déficit Técnico Acumulado	(14.042)	(11.491)	22
3. Fundos	12.582	11.015	14
3.1 Fundos Previdenciais	12.582	11.015	14
4. Exigível Operacional	164	387	(58)
4.1 Gestão Previdencial	164	170	(4)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	-	217	(100)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Owens-Illinois, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente à Patrocinadora Owens Illinois do Brasil Indústria e Comércio S.A. em 31 de dezembro de 2019.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009
- Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC nº 300, de 12/04/2019;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019.

Perfil dos Participantes

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

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado 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 o Itaú Fundo Multipatrocinado, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

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

Participantes Ativos

Descrição	
Número	2.223
Idade Média (anos)	38,6
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	10,2
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	21,4
Salário Mensal Médio (R\$)	4.279
Folha Anual de Salários (R\$) – (12x)	114.145.164

Participantes Autopatrocinados

Descrição	
Número	7
Idade Média (anos)	47,1
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	22,5
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	12,9
Salário Mensal Médio (R\$)	10.756
Folha Anual de Salários (R\$) – (12x)	903.545

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido no Plano Anterior

Descrição	
Número	7
Idade Média (anos)	61,0
Benefício Mensal Médio (UP)	2,7

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

Descrição	
Número	323
Idade Média (anos)	43,2

Assistidos

Descrição	
Aposentados Programados	
Número	128
Idade Média (anos)	67,2
Benefício Mensal Médio (R\$)	5.675
Beneficiários	
Número	20
Idade Média (anos)	74,2
Benefício Mensal Médio (R\$)	1.843
Total	
Número	149
Idade Média (anos)	67,9
Benefício Mensal Médio (R\$)	5.122

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

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

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

3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

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

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

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

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	4,73% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ^{(1) (2)}	4,0% a.a.
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾	0% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade ⁽³⁾	1,05%
Tábua de mortalidade geral ⁽⁴⁾	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Entrada em aposentadoria ⁽⁵⁾	Mercer Retirement
Composição Familiar	Antes da Aposentadoria: 90% casados com a esposa 4 anos mais jovem; Após a Aposentadoria: composição de familiar real.

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o INPC do IBGE

⁽²⁾ A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pela Patrocinadora levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.

⁽³⁾ Rotatividade de 1,05% conforme manifestação da patrocinadora;

⁽⁴⁾ Foi utilizada a tábua AT-2000 Basic, segregada por sexo.

⁽⁵⁾ A Mercer Retirement é uma tábua de probabilidades de entrada em aposentadoria: 10% na primeira elegibilidade à aposentadoria antecipada, 3% entre essa data e a data da aposentadoria normal e 100% na data de elegibilidade à aposentadoria normal

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na mortalidade e na entrada em invalidez, por se tratar de um plano na modalidade de contribuição variável, no qual os benefícios afetados pelas hipóteses adotadas são a renda mensal vitalícia e a projeção de contribuição de patrocinadora, nos casos de morte ou invalidez.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

De acordo com o previsto na legislação, as hipóteses adotadas nesta Avaliação Atuarial foram definidas pelo Itaú Fundo Multipatrocinado e estão baseadas em estudos de aderência e convergência de hipóteses realizados pela Mercer, e que se encontram arquivado no Itaú Fundo Multipatrocinado 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, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram a taxa máxima de 4,73%, já considerados os limites legais para o encerramento deste exercício.

Com base no exposto, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 5,08% a.a. para 4,73% a.a., cujo estudo foi acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou em aumento de R\$ 3.385.210,00 (3,34%) nas provisões matemáticas de benefício definido do plano.

Informamos que, excetuadas as alterações nas hipóteses atuariais mencionadas acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o "Agregado" para a avaliação da Conta Projetada de Incapacidade e Pensão por Morte. Para os demais benefícios foi utilizado o método de "Capitalização Individual".

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

* * * *

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

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, 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 pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2019 é a apresentada

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

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 pelo Itaú Fundo Multipatrocinado posicionados em 31/12/2019.

Conta	Nome	R\$
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	184.481.761,35
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	171.127.968,45
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	185.169.509,80
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	108.502.411,43
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	8.178.012,43
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	8.178.012,43
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	100.324.399,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	94.581.370,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	5.743.029,00
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	82.991.947,82
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	78.456.047,82
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	76.853.593,21
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.602.454,61
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	1.120.470,00
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	1.120.470,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
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	3.415.430,00
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	6.893.784,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	3.478.354,00
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	6.324.849,45
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado - Total	6.324.849,45
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	6.324.849,45
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participantes - Total	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-

Conta	Nome	R\$
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	(14.041.541,35)
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	(14.041.541,35)
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	14.041.541,35
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	13.353.792,90
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	12.581.700,91
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	12.581.700,91
2.3.2.1.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.3.2.1.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	772.091,99
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

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

Não houve alteração regulamentar que impactou o resultado do Plano de Benefícios Owens-Illinois no exercício de 2019.

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 do aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros 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 projeção de contribuição de Patrocinadora em caso de morte de participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).

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

Em atendimento à legislação vigente, analisamos o estudo realizado pela Itaú Fundo Multipatrocinado que atesta que

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez da entidade, em função dos direitos dos participantes, das obrigações da entidade e do perfil do plano de benefícios, não fica prejudicada em função da intenção da manutenção dos títulos em sua carteira até seu vencimento.

Varição nas Provisões Matemáticas

A parcela de contribuição definida das Provisões Matemáticas variou de acordo com as novas contribuições vertidas ao Plano e pela rentabilidade da cota.

Já em relação à parcela de benefício definido, houve um aumento 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).

O aumento nas provisões matemáticas na avaliação atuarial de 2019 se deve à alteração na taxa de juros e na massa de participantes.

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

Conta	A - Evolução Teórica	B - Recálculo com hipóteses de 31/12/2018	Varição (B/A-1)	C - Recálculo com hipóteses de 31/12/2019	Varição (C/B-1)
Provisões Matemáticas	187.521.452,63	188.109.149,25	0,31%	191.494.359,25	1,80%
Benefícios Concedidos	103.710.096,81	105.242.698,43	1,48%	108.502.411,43	3,10%
Contribuição Definida	8.178.012,43	8.178.012,43	0,00%	8.178.012,43	0,00%
Benefício Definido	95.532.084,38	97.064.686,00	1,60%	100.324.399,00	3,36%
Benefícios a Conceder	83.811.355,82	82.866.450,82	-1,13%	82.991.947,82	0,15%
Contribuição Definida	78.456.047,82	78.456.047,82	0,00%	78.456.047,82	0,00%
Benefício Definido	5.355.308,00	4.410.403,00	-17,64%	4.535.900,00	2,85%

Varição do Resultado

A situação deficitária do Plano foi agravada em função da rentabilidade não ter sido favorável no exercício de 2019 e do aumento nas provisões matemáticas, conforme explicado anteriormente neste parecer.

Natureza do Resultado

O déficit apresentado em 31/12/2019 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2018, originado, principalmente, em função de ganhos/perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

	Valores em R\$
Déficit Técnico Acumulado	16.052.468,89
Ajustes de Precificação	8.065.881,96
Déficit Técnico Ajustado	7.986.586,93
Limite de Déficit	6.203.711,47
Déficit a Equacionar	2.010.927,54

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

Na avaliação atuarial de 31/12/2019 foi apurado Equilíbrio Técnico Ajustado negativo no valor de R\$7.986.586,93. A parcela do déficit acima do limite calculado pela seguinte fórmula: $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática}$, deverá ser objeto de plano de equacionamento.

Esclarecemos que a duração do passivo considerada no cálculo do limite descrito acima foi de 10,17 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2019.

Anteriormente ao equacionamento, foi deduzido o montante de R\$ 8.065.881,96, relativo ao ajuste de precificação positivo, correspondente 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 nesta avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.

A parcela excedente ao limite estabelecido na legislação vigente, considerado o ajuste de precificação, deverá ser equacionada, respeitando o valor mínimo de 2% das provisões matemáticas, por se tratar de mais de três planos de equacionamento simultâneos. Portanto, o valor mínimo a ser equacionado é de R\$ 2.010.927,54 em 31/12/2019.

O plano de equacionamento do déficit apurado em 31/12/2019, aprovado pelo Conselho Deliberativo ainda no exercício de 2019, será aplicável no custeio do exercício de 2020, e disponibilizado aos participantes, as patrocinadoras e ao órgão fiscalizador.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Esclarecemos que, de acordo com o item 8.8 do Regulamento do Plano de Benefícios Owens-Illinois, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar 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 e pelo saldo remanescente das contribuições amortizantes efetuadas pela Patrocinadora para integralização dos compromissos com os créditos de transferência do novo Plano de Benefícios. Este Fundo tem como finalidade a compensação de contribuições futuras da Patrocinadora, bem como a cobertura de Conta Coletiva de Benefícios de Risco e poderá ser utilizado para financiar parte das contribuições devidas no exercício de 2019, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento, inclusive as relacionadas ao custeio administrativo.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

5. Plano de Custeio para o Exercício de 2020

Custos

O método de Capitalização Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de contribuição definida do Plano de Benefícios Owens-Illinois, sendo os benefícios obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado com o rendimento dos recursos investidos, resultará no montante final a ser convertido em benefício. Estas contribuições são determinadas conforme o Regulamento do Plano e estimadas para fins da Avaliação Atuarial com base no cenário real de adesão na data-base de dados.

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

DESCRIÇÃO	CUSTO em % da folha de salário de participação	CUSTO em R\$ para 2020
Normal		
Aposentadorias	5,13%	5.728.960
Benefícios de Risco	0,21%	234.335
Total Custo Normal	5,34%	5.963.295
Extraordinário		
Déficit Equacionado anterior a 2016	0,33%	368.467
Déficit Equacionado 31/12/2016	0,08%	87.456
Déficit Equacionado 31/12/2018	0,24%	264.686
Déficit Equacionado 31/12/2019	0,22%	247.910
Total Custo Extraordinário	0,87%	968.519
Administrativo		
Despesas Administrativas	0,47%	522.065
Custo Total	6,68%	7.453.879

O prazo de amortização da subconta "Déficit Equacionado, apurado anteriormente ao exercício de 2016", corresponde a 5,0 anos e foi calculado de acordo com o item 10 do Anexo à Resolução CGPC nº 18/2006 vigente à época da elaboração do plano de equacionamento de déficit.

O prazo de amortização da subconta "Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2016", corresponde a 11,84 anos e foi calculado de acordo com o item 10 do Anexo à Resolução CGPC nº 18/2006, ou seja, igual a uma vez e meia o prazo de duração do passivo (9,89 anos considerado na avaliação atuarial de 31/12/2016).

O prazo de amortização da subconta "Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2018", corresponde a 8,57 anos e foi calculado considerando o mesmo prazo da duração do passivo da avaliação de 31/12/2018, que atende ao disposto na

legislação vigente (Resolução CNPC nº 30/2018).

O prazo de amortização da subconta "Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2019", corresponde a 10,17 anos e foi calculado considerando o mesmo prazo da duração do passivo da avaliação de 31/12/2019, que atende ao disposto na legislação vigente (Resolução CNPC nº 30/2018).

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

Evolução dos Custos

Em relação à parcela de contribuição definida, não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2020, quando comparados aos projetados para o exercício de 2019 em decorrência da movimentação da população de Participantes Ativos e Autopatrocinaados, bem como pelas variações salariais.

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

Não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2020, quando comparados aos projetados para o exercício de 2019 com uma pequena redução do percentual da folha dos salários de participação.

Contribuições

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

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o Regulamento do Plano, além das seguintes contribuições:

DESCRIÇÃO	CUSTO em % da folha de salário de participação	contribuições em R\$ para 2020
Aposentadorias	5,13%	5.728.960
Benefícios de Risco	0,21%	234.335
Déficit Equacionado anterior a 2016	0,33%	368.467
Déficit Equacionado 31/12/2016	0,08%	87.456
Déficit Equacionado 31/12/2018	0,24%	264.686
Déficit Equacionado 31/12/2019	0,22%	247.910
Despesas Administrativas	0,47%	522.065
Total	6,68%	7.453.879

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Os pagamentos correspondentes à amortização da Provisão a Constituir - Subconta Déficit Equacionado (Patrocinador) poderão variar entre:

Déficit Equacionado (anterior a 2016): o mínimo exigido de 0,33% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 1.644.818,02, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

Déficit Equacionado (31/12/2016): o mínimo exigido de 0,08% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 797.264,17, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

Déficit Equacionado (31/12/2018): o mínimo exigido de 0,24% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 1.871.839,72, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

Déficit Equacionado (31/12/2019): o mínimo exigido de 0,22% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 2.010.927,54, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 6,68% da folha de salário de participação, ou R\$ 7.453.879,00, em moeda de 31/12/2019, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

De acordo com a deliberação do Conselho Deliberativo, conforme prevê item 8.8 do Regulamento do Plano o Regulamento do Plano de Benefício Owens-Illinois, o Fundo Previdencial – Reversão por Exigência Regulamentar poderá ser utilizado para financiar as contribuições futuras de Patrocinadora ou para cobertura da Conta Coletiva de Benefícios de Risco, ou outra destinação, observada a legislação vigente.

Participantes Ativos

Não há contribuição de Participantes Ativos.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar 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 0,47% do salário da data de desligamento devidamente atualizado.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes Vinculados, que na data do término do vínculo empregatício, não possuírem 5 anos de serviço contínuo em Patrocinadora e 50 pontos, onde os pontos são definidos pela soma da idade com o tempo de serviço contínuo, deverão efetuar contribuições para cobertura das despesas administrativas de 0,47% do salário da data do desligamento, devidamente atualizado, a serem deduzidos do montante acumulado para o Benefício Proporcional Diferido, conforme o item 6.5.7 do Regulamento.

Vigência do Plano de Custeio

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

Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios Owens-Illinois, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado está deficitário em 31/12/2019.

O equacionamento de parte do déficit verificado no final do exercício será necessário, tendo em vista que o Déficit Técnico Ajustado é superior ao limite estabelecido no artigo 29 da Resolução CNPC nº 30/2018.

São Paulo, 28 de fevereiro de 2020

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Silvio Lopes da Silva Junior
Atuário – MIBA nº 1.103

Itaúfundos
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)