

Itaú **fundo** multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2020

OI: VIDRO É VIDA™

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



I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva	3
2. Saiba mais sobre a a Entidade	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
---------------------------	----

1. Mensagem da Diretoria Executiva

Durante o ano de 2020 fomos impactados pelo surto global do COVID-19, que trouxe enormes desafios e muitas incertezas na economia e no sistema de saúde em todo o mundo.

Diante deste cenário, prezando pelo bem estar e pela saúde dos participantes, foram tomadas medidas preventivas para evitar a propagação do COVID-19, como a suspensão do processo de Prova de Vida do ano de 2020 e a redução/suspensão de contribuições, sempre mantendo o cumprimento das nossas obrigações e o foco no participante.

Pensando em um futuro melhor e em linha com a sustentabilidade ambiental, lançamos em 2020 o Programa +Digital visando a transformação digital dos nossos serviços e processos. Disponibilizamos novas soluções tecnológicas, tais como: aplicativos mobile, adesões, campanhas eletrônicas e simuladores on-line.

Nosso desafio é melhorar continuamente a eficiência de nossas operações, mantendo os participantes e patrocinadoras no centro de nossas decisões.

No Brasil, encerramos 2020 com a atividade econômica bastante reduzida, o nível da taxa de juros em patamar historicamente baixo e os índices de inflação com variações positivas significativas, resultando em um ano muito desafiador para a gestão dos planos. Para 2021, embora o país ainda vivencie a piora da crise sanitária, acredita-se na perspectiva de melhora da economia e dos seus principais indicadores com a vacinação da população global ao longo de 2021, além do encaminhamento e aprovação das reformas fiscal e tributária.

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 2020.

Agradecemos a confiança ao longo de 2020 e desejamos um excelente 2021 em segurança e prezando pela vida daqueles que nos rodeiam.

Boa leitura!

Diretoria Executiva



2. Saiba mais sobre a Entidade

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 2020;
- Política de investimentos para 2021;
- Alterações realizadas em seu plano em 2020;
- 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 dezembro de 1993 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.

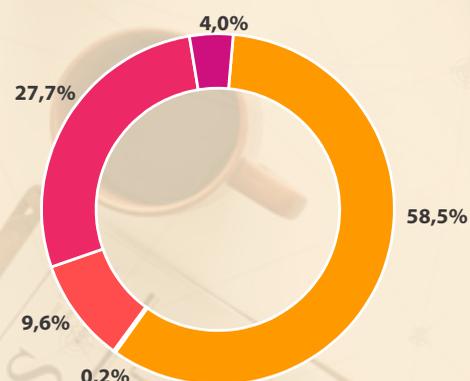
Atualmente o IFM é composto por:

- 36 planos
- 43.554 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 3,4 bilhões

* data base : dez/2020, inclui os participantes em aguardando opção

3. Saiba mais sobre o Plano

PARTICIPANTES DO PLANO



	Qty	%
Ativo	2.277	58,5%
Autopatrocinado	9	0,2%
BPD's	373	9,6%
Demitido - Aguardando Opção	1.080	27,7%
Em Benefício	155	4,0%
Total	3.894	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 194.291 mil

PAGAMENTOS EM 2020

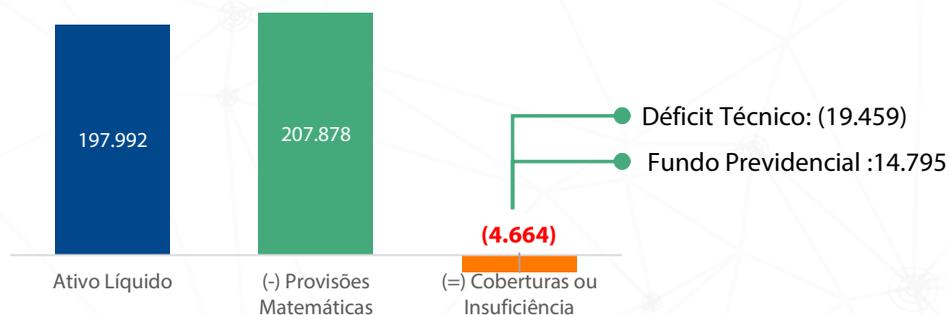
R\$ 11.661 mil

* data base : dez/2020, inclui os participantes em aguardando opção
As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Owens-Illinois encerrou o ano de 2020 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 2020:

Descrição	Owens
Taxa de Juros	4,16%
Taxa Crescimento Real de Salários	4,00%
Mortalidade Geral	AT 2000
Mortalidade de Inválidos	IAPB 57
Entrada em Invalidez	Mercer Disability
Tábua de rotatividade	1,05%

Descrição	Owens
Fator de Capacidade de Benefício	0,98
Composição Familiar	<ul style="list-style-type: none"> antes da aposentadoria :90% casados, mulher 4 anos mais jovem após 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 31/12/2020. A parcela excedente ao limite estabelecido na norma em vigor foi objeto de plano de equacionamento.

Salientamos que houve o reconhecimento de déficit adicional em 31/12/2020 e que parte deste déficit está sendo equacionado, tendo em vista que o Déficit Técnico Ajustado é superior ao limite estabelecido no artigo 29 da Resolução CNPC nº 30/2018."

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

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CD



ALM



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 + 4,16% a.a.

D. Faixas de alocação de recursos do plano

CD

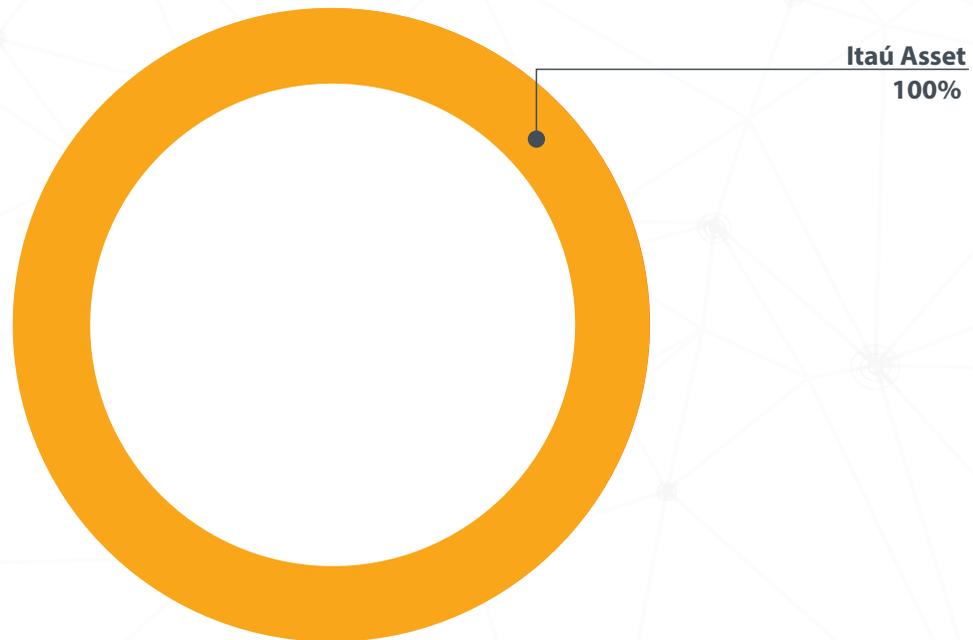
Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	100%	100%
Renda Variável	0%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos 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%

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%

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



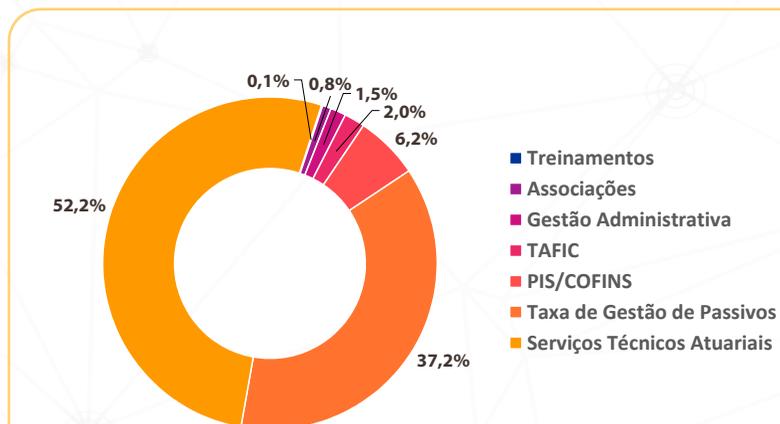
F. Auditoria dos investimentos

Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2020, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.



6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano Owens, em 2020, foram de R\$ 1.115 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

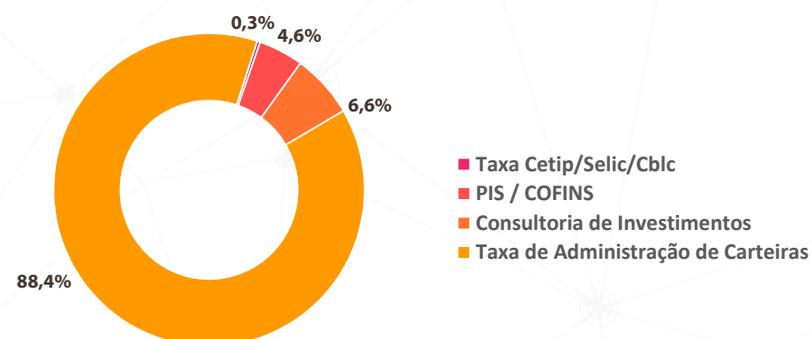


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Treinamentos	0,6
Associações	4,4
Gestão Administrativa	7,7
TAFIC	10,5
PIS/COFINS	32,1
Taxa de Gestão de Passivos	193,8
Serviços Técnicos Atuariais	272,2
Total Geral	521,3

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2020
Taxa Cetip/Selic/Cbhc	2,0
PIS / COFINS	27,6
Consultoria de Investimentos	39,2
Taxa de Administração de Carteiras	525,3
Total Geral	594,1

As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

7. Glossário

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2020 que comprovam a solidez do Itaú Fundo Multipatrocinado.

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.

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 + 4,16 % a.a.				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2020	2019	2018	2017	2016
Plano	73,05%	6,38%	14,35%	10,00%	12,82%	14,63%
Renda Fixa	60,20%	4,74%	10,49%	9,06%	11,31%	14,03%
Renda Variável	178,47%	2,72%	36,30%	16,30%	27,59%	34,04%
Investimentos Estruturados	74,15%	9,88%	9,69%	10,75%	9,97%	18,64%
Investimentos no Exterior	147,21%	51,17%	35,28%	10,84%	22,09%	-10,67%
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
1.8. DATA DE APROVAÇÃO		1.9. VIGENCIA				
16 de dezembro de 2020		01/jan/2021 a 31/dez/2025				

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%

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 + 4,16% 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 CCLs, CRIs e FILs.

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 + 4,16% 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



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

Descrição	2020	% Segmento	2019	% Segmento
Total	193.752	100%	184.092	100%
Fundos de Investimento	99.956	52%	92.230	50%
Renda Fixa	67.687	35%	58.191	32%
ITAÚ VERSO P RF FI	34.103	34%	27.946	48%
RF JUROS OCEAN FI	313	0%	306	1%
ITAÚ VERSO V RF FI	20.079	20%	18.485	32%
UBB MASTER RF IRFM	5.003	5%	4.633	8%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	661	1%	621	1%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	2.520	3%	1.556	3%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	5.008	5%	4.644	8%
Ações	13.677	7%	15.397	8%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	5.314	39%	4.907	32%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	-	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	8.363	61%	10.490	68%
Multimercado	13.677	7%	14.213	8%
ITAU VERSO JM MM FI	1.638	12%	3.156	22%
ITAU VERSO U MM FI	3.335	24%	3.132	22%
ITAÚ HEDGE FI	8.704	64%	7.925	56%
Índices	4.915	3%	4.429	2%
IT NOW SPXI CI	4.915	100%	4.429	100%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	93.796	48%	91.862	50%
LFT	14.010	15%	10.689	12%
NTN	79.786	85%	81.173	88%



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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	773	570	36
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	1.306	1.537	(15)
1.1. RECEITAS	1.306	1.537	(15)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	637	624	2
Custeio Administrativo dos Investimentos	594	859	(31)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	75	53	42
Outras Receitas	-	1	(100)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.116)	(1.334)	(16)
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(521)	(475)	10
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(198)	(192)	3
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(323)	(283)	14
Serviços de Terceiros	(277)	(230)	20
Despesas Gerais	(3)	(11)	(73)
Tributos	(43)	(42)	2
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(595)	(859)	(31)
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(595)	(859)	(31)
Serviços de Terceiros	(567)	(819)	(31)
Tributos	(28)	(40)	(30)
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)	190	203	(6)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	190	203	(6)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	963	773	25

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	183.710	168.179	9
1. ADIÇÕES	21.916	26.768	(18)
(+) Contribuições	7.966	7.595	5
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	13.950	19.173	(27)
2. DESTINAÇÕES	(12.298)	(11.237)	9
(-) Benefícios	(11.661)	(10.613)	10
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	-	-
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	-	-
(-) Custeio Administrativo	(637)	(624)	2
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	9.618	15.531	(38)
(+/-) Provisões Matemáticas	12.822	16.515	(22)
(+/-) Fundos Previdenciais	2.213	1.567	41
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(5.417)	(2.551)	112
4. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	193.328	183.710	5
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	190	203	(6)
(+/-) Fundos Administrativos	190	203	(6)

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Variação (%)
1. ATIVOS	194.433	184.647	5
Disponível	55	8	588
Recebível	1.606	1.354	19
Investimentos	192.772	183.285	5
Títulos Públicos	93.362	91.458	2
Fundos de Investimento	99.410	91.827	8
2. OBRIGAÇÕES	142	164	(13)
Operacional	142	164	(13)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	963	773	25
Fundos Administrativos	963	773	25
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3)	193.328	183.710	5
Provisões Matemáticas	197.992	185.170	7
Superávit/Déficit Técnico	(19.459)	(14.042)	39
Fundos Previdenciais	14.795	12.582	18
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	-	-	-
a) Equilíbrio Técnico	(19.459)	(14.042)	39
b) (+/-) Ajustes de Precificação	12.169	8.066	51
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(7.290)	(5.976)	22

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31/12/2020	31/12/2019	Varição (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	193.470	183.874	5
1. Provisões Matemáticas	197.992	185.170	7
1.1 Benefícios Concedidos	118.010	108.502	9
Contribuição Definida	9.283	8.178	14
Benefício Definido	108.727	100.324	8
1.2 Benefícios a Conceder	89.868	82.993	8
Contribuição Definida	84.651	78.457	8
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	82.924	76.854	8
Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.727	1.603	8
Benefício Definido	5.217	4.536	15
1.3 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(9.886)	(6.325)	56
(-) Déficit Equacionado	(9.886)	(6.325)	56
(-) Patrocinadores	(9.886)	(6.325)	56
2. Equilíbrio Técnico	(19.459)	(14.042)	39
2.1 Resultados Realizados	(19.459)	(14.042)	39
Déficit Técnico Acumulado	(19.459)	(14.042)	39
(-) Déficit Técnico Acumulado	(19.459)	(14.042)	39
3. Fundos	14.795	12.582	18
3.1 Fundos Previdenciais	14.795	12.582	18
4. Exigível Operacional	142	164	(13)
4.1 Gestão Previdencial	142	164	(13)
5. Exigível Contingencial	-	-	-

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

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 2020.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, 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 PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC nº 292, de 08/04/2020;
- Portaria PREVIC nº 337, de 29/04/2020; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019.

Cumpra destacar que foram publicadas durante o ano de 2020 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2021, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2020 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 835, de 1º de dezembro de 2020.

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 31/07/2020.

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	2.255
Idade Média (anos)	38,6
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	10,1
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	21,5
Salário Mensal Médio (R\$)	4.405
Folha Anual de Salários (R\$) – (12x)	119.190.048

Participantes Autopatrocinados

Descrição	
Número	8
Idade Média (anos)	46,8
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	21,2
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	13,2
Salário Mensal Médio (R\$)	11.196
Folha Anual de Salários (R\$) – (12x)	1.074.826

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido no Plano Anterior

Descrição	
Número	6
Idade Média (anos)	62,3
Benefício Mensal Médio (UP)	2,5

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

Descrição	
Número	350
Idade Média (anos)	43,9

1. Parecer Atuarial

Assistidos

Descrição	
Aposentados Programados	
Número	118
Idade Média (anos)	68,0
Benefício Mensal Médio (R\$)	5.981
Beneficiários	
Número	24
Idade Média (anos)	70,5
Benefício Mensal Médio (R\$)	2.146
Total	
Número	142
Idade Média (anos)	68,4
Benefício Mensal Médio (R\$)	5.333

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

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/07/2020. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2020, refletindo o conceito de capacidade.

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⁾	4,16% 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 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.

1. Parecer Atuarial

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 anual máxima de 4,16%.

Conforme legislação em vigor, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2019 de 10,17 anos é de 3,72% a.a. a 5,72% a.a. para a taxa real de juros. Com base nos resultados dos estudos supracitados, acompanhados de parecer emitido pelo Conselho Fiscal, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 4,73% a.a. para 4,16% a.a. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,16% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2020.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou em aumento de R\$ 6.031.822,00 (5,59%) nas provisões matemáticas de benefício definido do plano.

Informamos que 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.

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 2020 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado posicionados em 31/12/2020.

Conta	Nome	R\$
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	194.291.072,50
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	178.532.921,12
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	197.992.274,71

Conta	Nome	R\$
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	118.010.331,82
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	9.283.409,82
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	9.283.409,82
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	108.726.922,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	101.436.117,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	7.290.805,00
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	89.867.690,25
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	84.651.052,25
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	82.923.598,64
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.727.453,61
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	1.427.663,00
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	1.427.663,00
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	3.788.975,00
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	7.916.424,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	4.127.449,00
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	9.885.747,36
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	9.885.747,36
2.3.1.1.03.02.00.1	(-) Déficit Equacionado - anterior a 31/12/2016	1.414.990,58
2.3.1.1.03.02.00.2	(-) Déficit Equacionado - 31/12/2016	783.293,83
2.3.1.1.03.02.00.3	(-) Déficit Equacionado - 31/12/2018	1.925.941,67
2.3.1.1.03.02.00.4	(-) Déficit Equacionado - 31/12/2019	1.808.461,87
2.3.1.1.03.02.00.5	(-) Déficit Equacionado - 31/12/2020	3.953.059,41
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	9.885.747,36
2.3.1.1.03.02.01.1	(-) Patrocinador(es) - anterior a 31/12/2016	1.414.990,58
2.3.1.1.03.02.01.2	(-) Patrocinador(es) - 31/12/2016	783.293,83
2.3.1.1.03.02.01.3	(-) Patrocinador(es) - 31/12/2018	1.925.941,67
2.3.1.1.03.02.01.4	(-) Patrocinador(es) - 31/12/2019	1.808.461,87

1. Parecer Atuarial

Conta	Nome	R\$
2.3.1.1.03.02.01.5	(-) Patrocinador(es) - 31/12/2020	3.953.059,41
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participantes - Total	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-
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	(19.459.353,59)
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	(19.459.353,59)
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	19.459.353,59
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	15.758.151,38
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	14.795.443,34
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	14.795.443,34
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	962.708,04
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 2020, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que impactou o resultado do Plano de Benefícios Owens-Illinois no exercício de 2020.

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 pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Benefícios Owens-Illinois mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de "títulos mantidos até o vencimento" e que foram efetuados estudos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2020 é positivo em R\$ 12.168.619,73.

Varição nas Provisões Matemáticas

A parcela de contribuição definida das Provisões Matemáticas variou de acordo com as novas contribuições vertidas ao Plano, pela rentabilidade da cota e saídas de recursos por meio de pagamentos de benefícios e institutos.

Já em relação à parcela de benefício definido, não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2019, quando comprada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos).

O aumento nas provisões matemáticas na avaliação atuarial de 2020 se deve à alteração na taxa real de juros.

Abaixo, demonstramos a variação da parcela de benefício definido 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 31/12/2019	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões Matemáticas	107.505.460,23	107.911.738,00	0,38%	113.943.560,00	5,59%
Benefícios Concedidos	102.524.025,63	102.934.389,00	0,40%	108.726.922,00	5,63%
Benefícios a Conceder	4.981.434,60	4.977.349,00	-0,08%	5.216.638,00	4,81%

VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação deficitária do Plano foi agravada em decorrência do aumento nas provisões matemáticas de benefício definido e pela rentabilidade dos investimentos do plano de 6,29% não ter superado a meta atuarial de 10,44% (INPC + 4,73%) em 2020.

NATUREZA DO RESULTADO

O déficit apresentado em 31/12/2020 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2019, originado, principalmente, em função de perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

1. Parecer Atuarial

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

Na avaliação atuarial de 31/12/2020 foi apurado Equilíbrio Técnico Ajustado negativo no valor de R\$ 23.412.413,00. 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 10,75 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2020.

Anteriormente ao equacionamento, foi deduzido o montante de R\$ 12.168.619,73 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 de benefício definido. Portanto, o valor mínimo a ser equacionado é de R\$ 3.953.059,41 em 31/12/2020.

A tabela a seguir apresenta a apuração do déficit a equacionar:

DESCRIÇÃO	VALORES EM R\$
Déficit Técnico Acumulado	23.412.413,00
Ajustes de Precificação	12.168.619,73
Déficit Técnico Ajustado	11.243.793,27
Limite de Déficit	7.290.733,86
Déficit a Equacionar	3.953.059,41

O resultado deficitário será amortizado integralmente pela patrocinadora.

O plano de equacionamento do déficit apurado em 31/12/2020, aprovado pelo Conselho Deliberativo, será aplicável no custeio do exercício de 2021 e disponibilizado aos participantes, à patrocinadora e ao órgão fiscalizador.

A duração do passivo, após o equacionamento do novo déficit, é de 10,96 anos.

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 2021, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento, inclusive as relacionadas ao custeio administrativo.

Plano de Custeio para o Exercício de 2021

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\$ DE 31/12/2020
Normal		
Aposentadorias	5,15%	6.308.986
Benefícios de Risco	0,21%	261.889
Total Custo Normal	5,36%	6.570.875
Extraordinário		
Déficit Equacionado anterior a 2016	0,31%	383.393
Déficit Equacionado 31/12/2016	0,07%	89.418
Déficit Equacionado 31/12/2018	0,24%	295.869
Déficit Equacionado 31/12/2019	0,19%	236.437
Déficit Equacionado 31/12/2020	0,37%	454.311
Total Custo Extraordinário	1,18%	1.459.428
Administrativo		
Despesas Administrativas	0,40%	494.145
Custo Total	6,94%	8.524.448

O prazo de amortização da subconta “Déficit Equacionado, apurado anteriormente ao exercício de 2016”, corresponde a 4,0 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 10,84 anos e foi cal-

1. Parecer Atuarial

culado 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 7,57 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 9,17 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).

O prazo de amortização da subconta “Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2020”, corresponde a 10,75 anos e foi calculado considerando o mesmo prazo da duração do passivo da avaliação de 31/12/2020, que atende ao disposto na legislação vigente (Resolução CNPC nº 30/2018).

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2020. Ressaltamos que durante o ano de 2021, 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 percentuais dos custos projetados para o exercício de 2020, quando comparados aos projetados para o exercício de 2020 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 2021, quando comparados aos projetados para o exercício de 2020.

O custeio extraordinário foi impactado pelo novo equacionamento de déficit.

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

A Patrocinadora deverá efetuar as seguintes contribuições de acordo com o Regulamento do Plano:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÕES EM R\$ DE 31/12/2020
Aposentadorias	5,04%	6.175.322
Benefícios de Risco	0,21%	261.889
Déficit Equacionado anterior a 2016	0,31%	383.393

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÕES EM R\$ DE 31/12/2020
Déficit Equacionado 31/12/2016	0,07%	89.418
Déficit Equacionado 31/12/2018	0,24%	295.869
Déficit Equacionado 31/12/2019	0,19%	236.437
Déficit Equacionado 31/12/2020	0,37%	454.311
Despesas Administrativas	0,40%	494.145
Total	6,83%	8.390.784

* * * *

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 0,31% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 1.414.990,58, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

Déficit Equacionado (31/12/2016): o mínimo exigido de 0,07% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 783.293,83, 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\$ 1.925.941,67, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

Déficit Equacionado (31/12/2019): o mínimo exigido de 0,19% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 1.808.461,87, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

Déficit Equacionado (31/12/2020): o mínimo exigido de 0,37% da folha de salário de participação e o máximo de R\$ 3.953.059,41, valor estimado para integralização da Provisão Matemática a Constituir na data da avaliação.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 6,83% da folha de salário de participação, ou R\$ 8.390.784,00, em moeda de 31/12/2020, 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 Autopatrocinaados

Os Participantes Autopatrocinaados deverão efetuar as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, equivalentes à taxa média estimada em 12,06% do salário da data de desli-

1. Parecer Atuarial

gamento devidamente atualizado (ou 0,11% da folha salarial dos Participantes Ativos), ou R\$ 133.664,00, em moeda de 31/12/2020, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação. Ademais, será acrescida a taxa de administração correspondente a 0,40% 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 0,40% 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 2021.

Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios Owens-Illinois, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado está deficitário em 31/12/2020. A parcela excedente ao limite estabelecido na norma em vigor foi objeto de plano de equacionamento.

Salientamos que houve o reconhecimento de déficit adicional em 31/12/2020 e que parte deste déficit está sendo equacionado, tendo em vista que o Déficit Técnico Ajustado é superior ao limite estabelecido no artigo 29 da Resolução CNPC nº 30/2018.

A EFPC, dentro de critérios técnicos e sempre em busca de uma gestão proativa, deve procurar entender as causas de resultados deficitários, tomando as providências para sua reversão, inclusive, se for o caso, trabalhando com equacionamentos acima dos limites mínimos legais.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2021.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Magno Henrique Barbosa Camelo
Atuário – MIBA nº 2.223

Silvio Lopes da Silva Junior
Atuário – MIBA nº 1.103

Itaú **fundo** multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)

