



Relatório Anual Institucional
2021

ESSILOR

Plano de Benefícios do **Grupo Essilor**
CNPB: 1993.0014-92



I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva	3
2. Saiba mais sobre 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

O ano de 2021 foi de mudanças positivas para o IFM. A transferência das atividades de administração de planos da Itaú Administração Previdenciária para Itajubá Administração Previdenciária, traz um novo ciclo de revisão de processos e tecnologia, aprimoramento da governança e mais foco nos serviços para os participantes e patrocinadoras.

Ressaltamos que a transferência das atividades seguiu todos os ritos regulatórios, legais, operacionais e administrativos, tendo como base toda interação entre o Itaú e Itajubá na condução detalhada e em conjunto de todas as atividades, incluindo, a nova Diretoria Executiva, aprovada no Conselho Deliberativo. No mês de novembro, a nova Diretoria Executiva foi aprovada pelo órgão regulador – PREVIC, dando sequência a etapa final de migração para nova administração, incluindo o novo nome da Entidade: **IFM - ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO**.

A Itajubá Administração Previdenciária planejou todos os processos necessários para continuidade de todos os serviços prestados, para isso, atividades de atendimento aos participantes e patrocinadoras, comunicação e manutenção da interação periódica com as patrocinadoras, foram planejadas e migradas com êxito. Todos os profissionais foram transferidos para a Itajubá, para que o conhecimento e a experiência de toda equipe fizessem parte deste novo ciclo do IFM.

Em 2022, trabalharemos na contínua melhoria dos serviços, cujo o principal objetivo é oferecer cada vez mais, uma jornada satisfatória de serviços de previdência complementar, mantendo os participantes e patrocinadoras no centro de nossas atenções.

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 2021.



Diretoria Executiva

2. Saiba mais sobre a Entidade

Caro Participante!

O Relatório Anual do IFM-Itajubá 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;
- Política de investimentos para 2022;
- Alterações realizadas em seu plano;
- Situação atuarial.

Este Relatório Anual está em linha com os princípios do IFM 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.

IFM-ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO

O IFM – Itajubá 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.

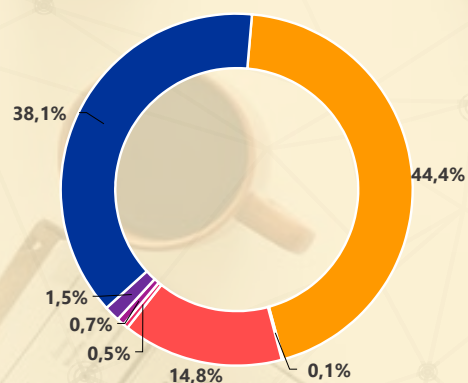
Atualmente o IFM é composto por:

- 39 planos
- 43.491 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 3,6 bilhões

* data base : dez/2021, inclui os participantes em aguardando opção

3. Saiba mais sobre o Plano

PARTICIPANTES DO PLANO



	Qtde	%
Ativo	1.030	44,4%
Autopatrocinado	3	0,1%
BPD- Presumido	343	14,8%
Em Benefício	11	0,5%
Aguardando Pensão	16	0,7%
BPD	34	1,5%
Demitido - Aguardando Opção	885	38,1%
Total	2.322	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 91.208 mil

PAGAMENTOS EM 2021

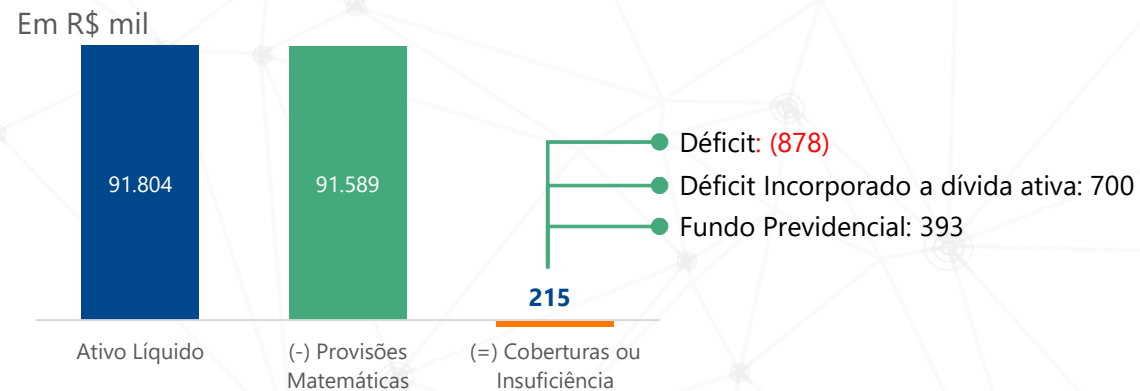
R\$ 5.362 mil

* data base : dez/2021, 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 Grupo Essilor encerrou o ano de 2021 com resultado deficitário, isto é, os recursos são insuficientes para cobrir os compromissos do plano, porém com a garantia da patrocinadora em equilibrar o plano.

O Plano em questão é do tipo Contribuição Variável, contendo apenas benefícios de Renda Mensal Vitalícia como parcela de Benefício Definido.



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 2021:

Plano	Essilor
Ano	2021
Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	3,64% a.a.
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Tábua de mortalidade geral ⁽²⁾	AT-2000

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o INPC do IBGE;

⁽²⁾ Foi utilizada a tábua AT-2000 Básica, segregada por sexo.

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Mercer, consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios do Grupo Essilor:

“Certificamos que o Plano de Benefícios do Grupo Essilor está deficitário em 31/12/2021. A parcela no valor de R\$ 700.549,53, excedente ao limite estabelecido no Artigo 29 da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, foi absorvida pelo contrato de dívida vigente.

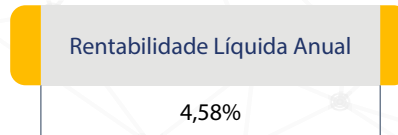
Por fim, declaramos que a condição de equilíbrio do plano dependerá do pagamento das contribuições previstas no plano de custeio, bem como da manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano. Esta última resultante do comportamento das hipóteses, com destaque especial para a sobrevivência dos participantes e retorno futuro dos resultados dos investimentos que lastreiam os compromissos assumidos com os pagamentos dos benefícios.”

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

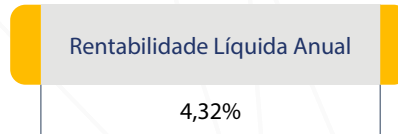
5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

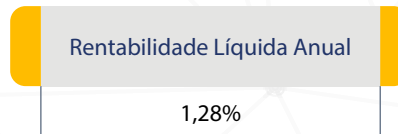
CONSERVADOR



MODERADO



ARROJADO



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

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM
- ARROJADO: 21% CDI + 25% IMAB5 + 20% IMAB5+ + 7% IRFM + 5% Estruturado + 15% IBX100 + 7% S&P500

D. Faixas de alocação de recursos do plano

CONSERVADOR

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%

MODERADO

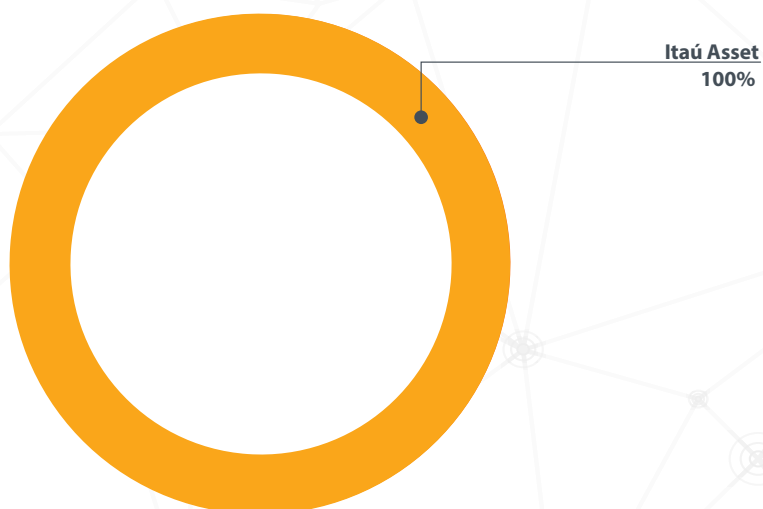
Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	100%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de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

ARROJADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	90%	100%
Renda Variável	10%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	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%

E. Alocação por gestor do plano



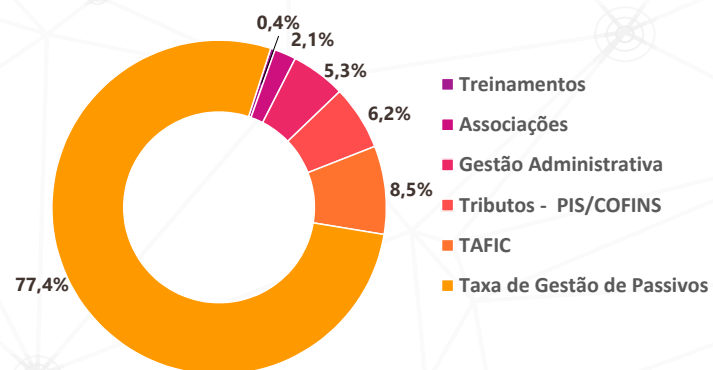
F. Auditoria dos investimentos

Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2021, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.



6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itajubá Fundo Multipatrocinado com o Plano Essilor, em 2021, foram de R\$ 521 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

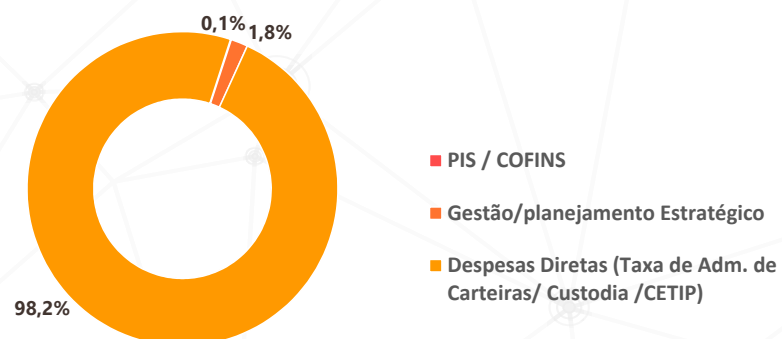


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	0,2
Associações	1,2
Gestão Administrativa	3,0
Tributos - PIS/COFINS	3,6
TAFIC	4,9
Taxa de Gestão de Passivos	44,2
Total Geral	57,1

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	0,4
Gest&ao/planejamento Estratégico	8,2
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	455,8
Total Geral	464,3

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 2021 que comprovam a solidez do IFM-Itajubá 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 Mutação do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da Entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração da Mutação 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 BENFÍCIOS GRUPO ESSILOR		1993.0014-92				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
BRASILOR COMERCIO DE PRODUTOS OPTICOS E PARTICIPACOES LTDA		55.739.080/0001-93				
ESSILOR DA AMAZONIA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA		54.612.650/0001-17				
MULTI OPTICA DISTRIBUIDORA LTDA		30.260.871/0001-05				
INSTITUTO VER & VIVER		18.257.599/0001-09				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (RV)		INPC + 3,64% a.a.				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	37,17%	4,65%	2,85%	6,97%	7,90%	10,42%
Renda Fixa	42,61%	5,24%	3,40%	6,97%	10,42%	10,95%
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
1.8. DATA DE APROVAÇÃO		1.9. VIGENCIA				
15 de dezembro de 2021		01/jan/2022 a 31/dez/2026				

2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

- CONSERVADOR
- MODERADO
- ARROJADO

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- Os fundos coletivos (Fundos Previdenciais e Fundos Administrativos) estão alocados no perfil MODERADO;

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

CONSERVADOR

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%

MODERADO

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

ARROJADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	90%	100%
Renda Variável	10%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	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%

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM
- ARROJADO: 29% CDI + 34% IMAB5 + 27% IMAB5+ + 10% IRFM

Renda Variável: 100% IBX100

Investimentos Estruturados: 110% CDI

Investimentos no Exterior: S&P500

Imóveis: não se aplica

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM
- ARROJADO: 21% CDI + 25% IMAB5 + 20% IMAB5+ + 7% IRFM + 5% Estruturado + 15% IBX100 + 7% S&P500.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

• CONSERVADOR

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

• MODERADO

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.

• ARROJADO

Renda Fixa: B-VaR igual a 1,20% 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 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	2021	% Segmento	2020	% Segmento
Fundos de Investimento	88.390	100%	82.935	100%
Renda Fixa	66.203	75%	62.025	75%
ITAÚ VERSO P RF FI	37.498	57%	34.470	56%
RF JUROS OCEAN FI	1.308	2%	1.186	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	18.691	28%	17.577	28%
UBB MASTER RF IRFM	2.247	3%	2.177	4%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	2.674	4%	2.461	4%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	906	1%	1.103	2%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	-	0%	3.051	5%
ITAÚ VERSO K RF FI	2.879	4%		
Ações	2.219	3%	2.916	4%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	658	30%	723	25%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	1.120	50%	1.242	43%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	-	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	441	20%	951	33%
Multimercado	18.926	21%	16.953	20%
ITAU VERSO E FX FIM	11.407	60%	10.376	61%
ITAU VERSO JM MM FI	5.422	29%	4.955	29%
ITAU VERSO U MM FI	724	4%	1.110	7%
ITAÚ HEDGE FI	531	3%	512	3%
GLOB DIN PLUS FICFIM	842	4%	512	3%
Índices	1.042	1%	1.041	1%
IT NOW SPXI CI	1.042	100%	1.041	100%



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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	86	62	39
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	86	525	(84)
1.1. RECEITAS	86	525	(84)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	72	75	(4)
Custeio Administrativo dos Investimentos	10	447	(98)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	4	3	33
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(67)	(501)	(87)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(67)	(501)	(87)
Serviços de Terceiros	(53)	(468)	(89)
Despesas Gerais	(5)	(5)	-
Tributos	(9)	(28)	(68)
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)	19	24	(21)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	19	24	(21)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	105	86	22

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	31-12-21	31-12-20	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	85.577	79.244	8
1. ADIÇÕES	10.939	10.982	-
Contribuições	7.638	7.386	3
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.301	3.596	(8)
2. DEDUÇÕES	(5.636)	(6.108)	(8)
Benefícios	(1.087)	(1.377)	(21)
Resgates	(3.932)	(4.243)	(7)
Portabilidade	(343)	-	100
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(126)	(413)	(69)
Custeio Administrativo	(72)	(75)	(4)
Outras Deduções	(76)	-	100
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	5.303	4.874	9
Provisões Matemáticas	5.096	4.738	8
Fundos Previdenciais	266	126	111
Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(59)	10	(690)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	924	1.459	(37)
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)	91.804	85.577	7
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	19	24	(21)
Fundos Administrativos	19	24	(21)

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
1. ATIVOS	92.019	85.730	7
Disponível	1.488	1.372	8
Recebível	2.256	1.549	46
Investimentos	88.275	82.809	7
Fundos de Investimento	88.275	82.809	7
2. OBRIGAÇÕES	110	67	64
Operacional	110	67	64
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	105	86	22
Fundos Administrativos	105	86	22
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	91.804	85.577	7
Provisões Matemáticas	91.589	84.110	9
Superávit/Déficit Técnico	(177)	(118)	50
Fundos Previdenciais	392	126	211
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	(177)	(118)	50
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	(177)	(118)	50

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	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	91.914	85.644	7
1. Provisões Matemáticas	91.589	85.569	7
1.1 Benefícios Concedidos	7.968	7.729	3
Contribuição Definida	2.781	3.144	(12)
Benefício Definido	5.187	4.585	13
1.2 Benefícios a Conceder	83.621	77.840	7
Contribuição Definida	83.621	77.840	7
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	35.159	32.688	8
Saldo de Contas - Parcela Participantes	48.462	45.152	7
2. Equilíbrio Técnico	(177)	(118)	50
2.1 Resultados Realizados	(177)	(118)	50
Superávit Técnico Acumulado	-	-	-
Reserva de Contingência	-	-	-
Déficit Técnico Acumulado	(177)	(118)	50
(-) Déficit Técnico Acumulado	(177)	(118)	50
3. Fundos	392	126	211
3.1 Fundos Previdenciais	392	126	211
4. Exigível Operacional	110	67	64
4.1 Gestão Previdencial	80	67	19
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	30	-	100
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 do Grupo Essilor, administrado pela IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano, em 31 de dezembro de 2021, referente às Patrocinadoras:

- Multi-Óptica Distribuidora Ltda.;
- Essilor da Amazônia Indústria e Comércio Ltda.;
- Brasil Participações Ltda.;
- Instituto Ver & Viver.

Resaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019 (alterada pela Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020);
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 228, de 20/04/2021; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019;

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2021 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2022, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2021 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021 e revoga a Resolução CGPC nº 29/2009, a partir de 01/01/2022.

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para a Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2021, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

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 31/08/2021.

Qualidade da Base Cadastral

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

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a IFM, 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	ESSILOR	IVV
Número	1.054	1
Idade Média (anos)	39,1	52,0
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	9,3	16,3
Tempo Médio de Contribuição (anos)	9,1	16,3
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	21,0	8,0
Salário Mensal Médio (R\$)	5.809	4.431
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	79.598.009	57.605

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	ESSILOR	IVV
Número	4	-
Idade Média (anos)	50,5	-
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	13,7	-
Tempo Médio de Contribuição (anos)	13,6	-
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	9,5	-
Salário Mensal Médio (R\$)	19.763	-
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	1.027.665	-

1. Parecer Atuarial

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	ESSILOR	IVV
Número	314	-
Idade Média (anos)	40,8	-

Assistidos

Descrição	ESSILOR		
	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA	TOTAL
Aposentados Programados			
Número	2	7	9
Idade Média (anos)	73,1	65,9	67,5
Benefício Mensal Médio (R\$)	20.295	4.944	8.356

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2021. Na avaliação atuarial os benefícios concedidos sob a forma de renda mensal vitalícia foram projetados para 31/12/2021, 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, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) 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⁾	3,64% a.a.
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Tábua de mortalidade geral ⁽²⁾	AT-2000

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o INPC do IBGE;

⁽²⁾ Foi utilizada a tábua AT-2000 Básica, segregada por sexo.

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais estão concentrados na rentabilidade futura dos investimentos e na sobrevivência, uma vez que a parcela de benefício definido do plano é a renda mensal vitalícia.

ADEQUAÇÃO DAS HIPÓTESES UTILIZADAS

As justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Benefícios do Grupo Essilor encontram-se arquivadas na IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado à disposição dos Participantes, Aposentados, 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 3,64%, já considerados os limites legais para o encerramento deste exercício.

Conforme Portaria nº 228, de 20/04/2021, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano de 8,90 anos é de 3,23% a.a. 5,01% a.a. para a taxa real de juros. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e subsequentemente ao Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 3,70% a.a. para 3,64% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de juros de 3,64% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021.

A alteração da taxa de juros de 3,70% a.a. para 3,64% a.a. resultou em um aumento na ordem de 0,43% (ou aproximadamente R\$ 22 mil, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano. Informamos que, excetuada a alteração na hipótese taxa real de juros, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado para a avaliação dos benefícios estruturados na modalidade de Benefício Definido foi o Agregado. Todos os demais benefícios, no conceito de Contribuição Definida, foram avaliados pelo 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 do Grupo Essilor.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

1. Parecer Atuarial

Posição das Provisões Matemáticas

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela IFM, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2021 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pela IFM posicionados em 31/12/2021.

Conta	Nome	ESSILOR	IVV	TOTAL
1.02.01.01.04.00.00	OPERAÇÕES CONTRATADAS	2.146.057,65	-	2.146.057,65
1.02.01.01.04.02.00	SERVIÇO PASSADO CONTRATADO	-	-	-
1.02.01.01.04.02.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-	-
1.02.01.01.04.02.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-	-
1.02.01.01.04.02.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-	-
1.02.01.01.04.03.00	DÉFICIT TÉCNICO CONTRATADO	2.146.057,65	-	2.146.057,65
1.02.01.01.04.03.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-	-
1.02.01.01.04.03.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-	-
1.02.01.01.04.03.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	2.146.057,65	-	2.146.057,65
1.02.01.01.04.98.00	OUTRAS CONTRATAÇÕES	-	-	-
1.02.01.01.04.98.01	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA	-	-	-
1.02.01.01.04.98.02	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL	-	-	-
1.02.01.01.04.98.03	INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL	-	-	-
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	91.794.857,03	113.394,44	91.908.251,47
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	91.298.286,97	113.342,08	91.411.629,05
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	91.475.674,01	113.342,08	91.589.016,09
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	7.967.736,25	-	7.967.736,25
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	2.780.980,80	-	2.780.980,80
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	2.780.980,80	-	2.780.980,80
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	5.186.755,45	-	5.186.755,45
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	5.186.755,45	-	5.186.755,45
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-	-	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	83.507.937,76	113.342,08	83.621.279,84
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	83.507.937,76	113.342,08	83.621.279,84

1. Parecer Atuarial

Conta	Nome	ESSILOR	IVV	TOTAL
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	35.128.347,91	31.858,11	35.160.206,02
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	46.509.048,46	81.483,97	46.590.532,43
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	1.870.541,39	-	1.870.541,39
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-	-	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-	-	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-	-	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-	-	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-	-	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-	-	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-	-	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	(177.387,04)	-	(177.387,04)
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	(177.387,04)	-	(177.387,04)
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-	-	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-	-	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-	-	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	177.387,04	-	177.387,04
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	496.570,06	52,36	496.622,42
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	391.970,86	-	391.970,86
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	391.970,86	-	391.970,86
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-	-	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-	-	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	104.599,20	52,36	104.651,56

1. Parecer Atuarial

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Benefícios do Grupo Essilor vigente em 31 de dezembro de 2021, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Benefícios do Grupo Essilor no exercício de 2021.

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

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à aposentadoria normal concedida sob a forma de renda mensal vitalícia foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos).

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

Variação nas Provisões Matemáticas

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2020, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

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 31/12/2020	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021	VARIAÇÃO
Provisões Matemáticas de Benefício Definido	5.203.688,75	5.164.761,28	-0,75%	5.186.755,45	0,43%

VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação deficitária do Plano foi agravada em função da rentabilidade do perfil moderado, que lastreia a parcela de benefício definido do plano, não ter sido favorável no exercício de 2021. No período compreendido entre janeiro/2021 e dezembro/2021, a meta atuarial do Plano foi de 14,24%, composta pelo INPC de 10,16% mais taxa de juros de 3,70%, enquanto que a rentabilidade alcançada no mesmo período foi de 4,32%, representando uma perda atuarial de 8,68%.

NATUREZA DO RESULTADO

O déficit apresentado em 31/12/2021 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2020, originado, principalmente, em função de perdas atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

Na avaliação atuarial de 31/12/2021 foi apurado Equilíbrio Técnico Ajustado negativo no valor de R\$ 877.936,57.

Considerando que o déficit é superior ao limite estabelecido no Artigo 29 da Resolução CNPC nº 30/2018, calculado pela fórmula: $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática}$, equivalente a R\$ 177.387,04, a parcela que supera este limite, ou seja, R\$ 700.549,53, foi incorporada ao contrato de dívida vigente.

Esclarecemos que a duração do passivo considerada no cálculo do limite descrito acima foi de 7,42 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2021.

CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Esclarecemos que, de acordo com o artigo 7.6 do Regulamento do Plano de Benefícios do Grupo Essilor, 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. Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2022, 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 2022

CUSTOS

O método de Capitalização Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de contribuição definida do Plano de Benefícios do Grupo Essilor, 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:

Grupo Essilor

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2021
Aposentadoria	7,79%	6.203.664
Total Custo Normal	7,79%	6.203.664
Extraordinário		
Amortização do Deficit	0,29%	233.766
Custo Total	8,08%	6.437.430

O prazo de amortização utilizado para o cálculo da contribuição extraordinária do déficit equacionado corresponde a 11,13 anos e foi apurado de acordo com o artigo 34 da Resolução CNPC nº 30/2018, ou seja, é igual a uma vez e meia o prazo de duração do passivo do plano (7,42 anos, apurado em 31/12/2021).

1. Parecer Atuarial

IVV

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2021
Aposentadoria	10,00%	5,761
Total Custo Normal	10,00%	5.761

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

Em relação à parcela de contribuição definida, não houve alteração significativa nos custos projetados para o exercício de 2022, quando comparados aos projetados para o exercício de 2021 permanecendo em um percentual próximo da folha dos salários de participação.

CONTRIBUIÇÕES

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

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.2. do Regulamento do Plano, além das seguintes contribuições:

Grupo Essilor

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021
Normal	3,10%	2.471.182
Geral	2,00%	1.591.960
Normal	1,10%	879.222
Contribuição Extraordinária	0,29%	233.766
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,05%	39.799

IVV

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021
Normal	4,00%	2.304
Geral	2,00%	1.152
Normal	2,00%	1.152
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,05%	29

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.3 do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 4,69% do salário, ou R\$ 3.732.482 para o Grupo Essilor, e equivalente à taxa média estimada em 10%, do salário, ou R\$ 5.761 para a patrocinadora IVV, em moeda de 31/12/2021, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

Participantes Autopatrocinaados

Os Participantes Autopatrocinaados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o término do vínculo empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas da taxa de administração correspondente.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Os participantes vinculados aguardando o BPD deverão efetuar contribuições para cobertura das despesas administrativas, a serem deduzidos do montante acumulado para o Benefício Proporcional Diferido.

VIGÊNCIA DO PLANO DE CUSTEIO

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2022.

Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios do Grupo Essilor está deficitário em 31/12/2021. A parcela no valor de R\$ 700.549,53, excedente ao limite estabelecido no Artigo 29 da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, foi absorvida pelo contrato de dívida vigente.

Por fim, declaramos que a condição de equilíbrio do plano dependerá do pagamento das contribuições previstas no plano de custeio, bem como da manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano. Esta última resultante do comportamento das hipóteses, com destaque especial para a sobrevivência dos participantes e retorno futuro dos resultados dos investimentos que lastreiam os compromissos assumidos com os pagamentos dos benefícios.

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022
Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Rafael Matsunaga
MIBA nº2.533

Daniel Cruz Magalhães
MIBA nº 2.795



Itajubá Fundo Multipatrocinado

Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272

