

# Willis Towers Watson

## Plano de Benefícios II - Banorte Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar Valéria Amadeu Monteiro MIBA nº845

### Informações Gerais

Matrícula da EFPC	00611
CNPB	2006005383
Tipo de Avaliação	1 - Encerramento de Exercício
ID Fato Relevante	0 - Não Aplicável
Justificativa	
Data da Avaliação	20211231
Data do Cadastro	20211031
Data do Fato Relevante	
CPF do Atuário	01473224721
Duration (em meses)	96
Observação sobre a Duration	A duração do passivo é de 8,0006 anos (96 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020, após preenchimento, pela Fundação Itaú Unibanco, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.
Protocolo de Envio NTA	0001014334

### Grupos de Custeio

Tipo do Grupo de Custeio	0 - Grupo de Custeio Existente
ID do Grupo de Custeio	866
Nº do Grupo de Custeio	1
Nome do Grupo de Custeio	Banorte II
Quantidade de Participantes Ativos	2
Valor da Folha de Salários	0,00
Quant. de Meses de Contribuição	420
Quant. de Meses p/ Aposentadoria	24
Valor do Patrimônio de Cobertura	211.443.962,00
Valor da Insuficiência de Cobertura	0,00

### Patrocinador

Tipo patrocinador/Instituidor	1 - Grupo de Custeio Patrocinado.
CNPJ	17192451000170

### Hipótese Atuarial

ID Tipo Hipótese	1 - Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios).
ID Hipótese Básica Item	1-1-INPC (IBGE)
Tábua Geracional	2 - Não
Característica Complementar da Tábua	0 - Não se aplica
Segregação	0 - Não se aplica.

<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	INPC (IBGE)
<b>Explicação da Hipótese</b>	INPC (IBGE)
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	3,34
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	10,16
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	5,60
<b>Comentário sobre a divergência</b>	Apesar da divergência entre o esperado e o ocorrido no exercício encerrado, o resultado financeiro do plano já reflete os reajustes dos benefícios concedidos do plano em 2021.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Índice utilizado para o reajuste dos benefícios de acordo com o regulamento do plano.
<b>Opinião do Atuário</b>	O indexador do plano (reajuste dos benefícios) não é utilizado nas projeções de benefício uma vez que os cálculos atuariais são feitos com taxas reais, sem considerar a inflação. O indexador do plano é utilizado apenas quando aplica-se o conceito de “pico” reajustando os benefícios da data do último reajuste de benefícios até a data da avaliação atuarial. A “Quantidade Esperada no Exercício Seguinte” considera a estimativa do Focus – Relatório de Mercado de 25/02/2022 ( <a href="https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus">https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus</a> ) (Projeções da mediana do indexador do plano para o ano de 2022). Consideramos a projeção do IPCA (IBGE) como melhor estimativa uma vez que o Banco Central não disponibiliza projeção futura para o INPC (Indexador do Plano)

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	2 - Taxa Real Anual de Juros.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	4,50
<b>Explicação da Hipótese</b>	4,50
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	4,50
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	-3,88
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	4,50
<b>Comentário sobre a divergência</b>	O retorno dos investimentos de 2021 informado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar equivale a 5,89%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,1602% (variação do INPC no ano de 2021) resulta em uma rentabilidade negativa de 3,88%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,50% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2020. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

**Justificativa da Entidade**

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a convergência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios. Com base no estudo realizado pela Willis Towers Watson, a Fundação Itaú Unibanco e a patrocinadora do Plano optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,50% na avaliação atuarial de 2020. O estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e aprovado por meio de parecer pelo Conselho Fiscal.

**Opinião do Atuário**

A Willis Towers Watson realizou estudo de aderência da taxa de juros do plano e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2020, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2019 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2020. Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 71%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,50% a.a. para o Plano de Benefícios II - Banorte. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 228/2021 para esse plano (limite inferior: 3,29% a.a. e limite superior: 5,11% a.a.).

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	3 - Projeção de Crescimento Real de Salário.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	0,00
<b>Explicação da Hipótese</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>Não foi observado divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>A taxa de crescimento salarial é utilizada para projeção dos salários para a data de ocorrência dos eventos avaliados (morte, invalidez ou aposentadoria). As patrocinadoras e a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar consideram que a taxa de projeção do crescimento real dos salários de 0% a.a. reflete suas expectativas com relação à evolução futura média dos salários ao longo da carreira do empregado na empresa, de acordo com o estudo de aderência realizado para essa hipótese.</p>

**Opinião do Atuário**

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo das patrocinadoras do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira. Os resultados do estudo de aderência da projeção de crescimento real de salário elaborado pela Willis Towers Watson indica a taxa de 0% a.a.

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	6 - Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	98,00
<b>Explicação da Hipótese</b>	98,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	98,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	95,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	98,00

**Comentário sobre a divergência**

A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 95% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2021 de 10,06% e 1 reajuste no ano. No entanto essa hipótese é definida considerando o longo prazo e revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência de acordo com as projeções de inflação de longo prazo. Sendo assim, não há o que se falar sobre divergências.

**Justificativa da Entidade**

A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a.

**Opinião do Atuário**

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de salários que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em julho de 2021 (validada posteriormente em novembro de 2021) para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%. O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	7 - Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	98,00

<b>Explicação da Hipótese</b>	98,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	98,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	95,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	98,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A quantidade ocorrida no exercício encerrado de 95% foi apurada considerando o IPCA acumulado em 2021 de 10,06% e 1 reajuste no ano. No entanto essa hipótese é definida considerando o longo prazo e revista anualmente independentemente da realização de estudos de aderência de acordo com as projeções de inflação de longo prazo. Sendo assim, não há o que se falar sobre divergências.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A adoção do fator de 98% reflete uma expectativa de inflação de longo prazo de 3,25% a.a.
<b>Opinião do Atuário</b>	Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes de benefícios que ocorrerão durante o período de 12 meses. A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em julho de 2021 (validada posteriormente em novembro de 2021) para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,25% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%. O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	10 - Hipótese sobre Rotatividade (Percentual).
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	0,00
<b>Explicação da Hipótese</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	Não há divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	Hipótese adotada com base no estudo de aderência realizado em 2019.
<b>Opinião do Atuário</b>	As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo. Dada a insuficiência de massa crítica no plano no período da realização do estudo de aderência, em abril/2019, a hipótese de rotatividade nula foi mantida.

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	11 - Tábua de Mortalidade Geral.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	11-1184-AT 2000
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não

<b>Característica Complementar da Tábua</b>	1 - Basic
<b>Segregação</b>	4 - Feminina e Masculina.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	10,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo
<b>Explicação da Hipótese</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	17,29
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	17,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	18,09
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo, baseada nos estudos de aderência realizados em 2019.  As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.
<b>Opinião do Atuário</b>	

### Hipótese Atuarial

<b>ID Tipo Hipótese</b>	12 - Tábua de Mortalidade de Inválidos.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	12-1003-AT 2000
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	1 - Basic
<b>Segregação</b>	4 - Feminina e Masculina.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	10,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo
<b>Explicação da Hipótese</b>	AT-2000 Basic suavizada em 10% (SOA), segregada por sexo
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,55
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	2,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,59
<b>Comentário sobre a divergência</b>	A variação entre o esperado e o ocorrido decorre das oscilações em torno da média. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo, baseada nos estudos de aderência realizados em 2019.

**Opinião do Atuário**

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	13 - Tábua de Entrada em Invalidez.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	13-1119-LIGHT
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	2 - Fraca
<b>Segregação</b>	1 - Unissex.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	LIGHT FRACA
<b>Explicação da Hipótese</b>	LIGHT FRACA
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,01
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	0,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	<p>Não há divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.</p> <p>A tábua foi selecionada dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo, baseada nos estudos de aderência realizados em 2019.</p>
<b>Justificativa da Entidade</b>	<p>As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo. A tábua foi selecionada observando os resultados dos estudos de aderência realizados em 2019 pela Willis Towers Watson que encontra-se vigente conforme legislação. Recomendamos o acompanhamento das ocorrências dentro do prazo estabelecido pela legislação, de forma que se verifique a necessidade de alteração da tábua em questão no futuro.</p>
<b>Opinião do Atuário</b>	

**Hipótese Atuarial**

<b>ID Tipo Hipótese</b>	61 - Hipótese de Entrada em Aposentadoria.
<b>ID Hipótese Básica Item</b>	0 - Não Aplicável
<b>Tábua Geracional</b>	2 - Não
<b>Característica Complementar da Tábua</b>	0 - Não se aplica
<b>Segregação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Ponderação</b>	0 - Não se aplica.
<b>Suavização</b>	0,00
<b>Agravamento</b>	0,00
<b>Desagravamento</b>	0,00
<b>Valor da Hipótese Básica</b>	100% na primeira elegibilidade à aposentadoria normal
<b>Explicação da Hipótese</b>	100% na primeira elegibilidade à aposentadoria normal
<b>Quantidade Esperada no Exercício Encerrado</b>	0,00
<b>Quantidade Ocorrida no Exercício Encerrado</b>	0,00

<b>Quantidade Esperada no Exercício Seguinte</b>	1,00
<b>Comentário sobre a divergência</b>	Não há divergência entre o esperado e o ocorrido. O estudo de aderência realizado em 2019 apontou para a adoção desta premissa, observando o comportamento da massa de participantes do plano.
<b>Justificativa da Entidade</b>	A hipótese adotada foi indicada pelo estudo de aderência realizado em 2019.
<b>Opinião do Atuário</b>	Essa hipótese foi adotada conforme regulamento do plano, sendo considerado 100% aos 55 anos com 30 de serviço para homem e 25 para mulher.

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

<b>ID Benefício - Abono Anual</b>	2040
<b>Qtd. de Benefícios Concedidos</b>	0
<b>Valor Médio de Benefício</b>	0,00
<b>Idade Média</b>	0
<b>Custo do Ano (R\$)</b>	0,00
<b>Custo do Ano (%)</b>	0,00

### Provisões Matemáticas

<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
<b>Saldo de Conta dos Assistidos</b>	0,00
<b>Benefício Definido</b>	
<b>Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados</b>	0,00
<b>Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados</b>	0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
<b>Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor</b>	0,00
<b>Saldo de Conta - Parcela Participante</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
<b>Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados</b>	0,00
<b>Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador</b>	0,00
<b>Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
<b>Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados</b>	0,00
<b>Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador</b>	0,00
<b>Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

<b>ID Benefício - Aposentadoria por Invalidez</b>	6224
<b>Qtd. de Benefícios Concedidos</b>	42
<b>Valor Médio de Benefício</b>	1.949,25
<b>Idade Média</b>	67

Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00
<b>Provisões Matemáticas</b>	
<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	14.535.695,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	6.044,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - Aposentadoria por Idade	6225
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00
<b>Provisões Matemáticas</b>	
<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - Aposentadoria por Tempo de Contribuição	6226
Qtd. de Benefícios Concedidos	221
Valor Médio de Benefício	4.732,48
Idade Média	79
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

### Provisões Matemáticas

<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	130.260.853,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	509.266,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - Aposentadoria Especial e Ex-combatente	6227
---	------

Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

**Provisões Matemáticas**

**Benefícios Concedidos**

**Contribuição Definida**

Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
-------------------------------	------

**Benefício Definido**

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
--	------

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0,00
--	------

**Benefícios a Conceder**

**Contribuição Definida**

Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
---	------

Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
---------------------------------------	------

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado**

Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
--	------

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado**

Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
--	------

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura**

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples**

**Benefícios**

**Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - Pecúlio por Morte	6229
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

**Provisões Matemáticas**

**Benefícios Concedidos**

**Contribuição Definida**

Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
-------------------------------	------

**Benefício Definido**

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
--	------

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	9.265.850,00
--	--------------

**Benefícios a Conceder**

**Contribuição Definida**

Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
---	------

Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
---------------------------------------	------

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado**

Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	6.563,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

## Benefícios

### Benefícios com método de financiamento não agregado

ID Benefício - Auxílio Doença	6230
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

### *Provisões Matemáticas*

<b>Benefícios Concedidos</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
<b>Benefício Definido</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0,00
<b>Benefícios a Conceder</b>	
<b>Contribuição Definida</b>	
Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

## Benefícios

**Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - Pensão por Morte	6231
Qtd. de Benefícios Concedidos	206
Valor Médio de Benefício	2.129,54
Idade Média	75
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

**Provisões Matemáticas****Benefícios Concedidos****Contribuição Definida**

Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
-------------------------------	------

**Benefício Definido**

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
--	------

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	56.857.806,00
--	---------------

**Benefícios a Conceder****Contribuição Definida**

Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
---	------

Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
---------------------------------------	------

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado**

Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
--	------

**Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado**

Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	1.885,00
--	----------

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
--	------

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
--	------

Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
---	------

Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
--	------

**Benefícios****Benefícios com método de financiamento não agregado**

ID Benefício - Auxílio Reclusão	6232
Qtd. de Benefícios Concedidos	0
Valor Médio de Benefício	0,00
Idade Média	0
Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

**Provisões Matemáticas****Benefícios Concedidos****Contribuição Definida**

Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
-------------------------------	------

**Benefício Definido**

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Programados	0,00
--	------

Valor Atual dos Benefícios Futuros - Não Programados	0,00
--	------

**Benefícios a Conceder****Contribuição Definida**

Saldo de Conta - Parcela Patrocinador / Instituidor	0,00
Saldo de Conta - Parcela Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura</b>	0,00
<b>Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples</b>	0,00

### Benefícios Estruturados no Método de Financiamento Agregado

Custo do Ano (R\$)	0,00
Custo do Ano (%)	0,00

#### Provisões Matemáticas

#### Benefícios a Conceder

#### Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado

Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Programadas - Participante	0,00

#### Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado

Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Patrocinador	0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras Não Programadas - Participante	0,00

### Provisões Matemáticas a Constituir (PMAc) e Contratos

Origem das PMAc e Contratos	1 - Equacionamento de Déficit
Contabilização das PMAc e Contratos	1 - Ativo
Valor das PMAc e Contratos - Patrocinador	95.403.503,68
Prazo Remanescente - Patrocinador (meses)	84
Valor das PMAc e Contratos - Participante	0,00
Prazo Remanescente - Participante (meses)	0
Valor das PMAc e Contratos - Assistidos	0,00
Prazo Remanescente - Assistidos (meses)	0

### Fonte de Recursos

Data de Início de Vigência	20220401
----------------------------	----------

#### Patrocinador

#### Custeio Normal

Valor do Custeio Normal	0,00
Taxa do Custeio Normal	0,00

#### Custeio Extraordinário

Origem do Custeio Extraordinário	1 - Equacionamento de Déficit
Valor do Custeio Extraordinário	16.011.962,22
Taxa do Custeio Extraordinário	23043,44

#### Utilização de Fundos

Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
---	-------------------

<b>Valor da Utilização dos Fundos</b>	0,00
<b>Participante</b>	
<b>Custeio Normal</b>	
Valor do Custeio Normal	0,00
Taxa do Custeio Normal	0,00
<b>Custeio Extraordinário</b>	
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0,00
Taxa do Custeio Extraordinário	0,00
<b>Utilização de Fundos</b>	
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0,00
<b>Assistidos</b>	
<b>Custeio Normal</b>	
Valor do Custeio Normal	0,00
Taxa do Custeio Normal	0,00
<b>Custeio Extraordinário</b>	
Origem do Custeio Extraordinário	0 - Não Aplicável
Valor do Custeio Extraordinário	0,00
Taxa do Custeio Extraordinário	0,00
<b>Utilização de Fundos</b>	
Origem dos recursos do Fundo Previdencial	0 - Não Aplicável
Valor da Utilização dos Fundos	0,00
<b>Fundos Atuariais</b>	
Fonte de Recursos	0
Finalidade	0
Valores Recebidos no Exercício	0,00
Valores Utilizados no Exercício	0,00
Saldo do Fundo Actuarial	0,00
<b>Fundos de Destinação</b>	
Participantes	0,00
Assistidos	0,00
Patrocinador	0,00
Saldo do Fundo de Destinação	0,00
<b>Parecer Actuarial do Grupo de Custeio</b>	
<b>Evolução dos Custos</b>	
As provisões matemáticas de benefícios a conceder foram determinadas com base no valor presente das obrigações, não havendo, portanto, custo normal referente a esse Plano de Benefícios. O custo normal referente aos benefícios avaliados pelo Regime de Repartição de Capitais de Cobertura (auxílios) é nulo, apurado com base na experiência do plano nos últimos dois exercícios. Custeio	
<b>Variação das Provisões Matemáticas</b>	
Comparando o Passivo Actuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 211.443.962,00 com o evoluído para 31/12/2021, a variação encontrada é de 2,17%. O acréscimo observado nas Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos se deve principalmente ao ajuste no cálculo de 6 grupos de pensionistas. Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado,	
<b>Principais Riscos Atuariais</b>	
Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.	
<b>Soluções para Insuficiência de Cobertura</b>	
Não há insuficiência de cobertura.	
<b>Resultado do Plano</b>	
Resultado do Exercício	0,00
Deficit Técnico	0,00
Superavit Técnico	0,00
Reserva de Contingência	0,00

**Parecer do Plano****Qualidade da Base Cadastral**

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas. Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pela Fundação, foi verificado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para

**Variação do Resultado**

Não há variação do resultado.

**Natureza do Resultado**

Não há variação do resultado.

**Soluções para Equacionamento de Deficit**

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da provisão matemática de benefícios concedidos, as patrocinadoras deverão firmar um contrato de dívida com garantias de valor correspondente à insuficiência. Em 01/09/2006 foi celebrado o Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças entre a Banorte Fundação Manoel Baptista da Silva de Seguridade Social atual Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, e as patrocinadoras. A partir de 26/06/2013 após o 7º Aditivo ao respectivo Instrumento a patrocinadora Banco Itaúcard S.A. foi configurada como a devedora e fiadora da dívida contratada. De acordo com o parágrafo sexto da cláusula primeira do Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças, o resultado da avaliação atuarial do Plano de Benefícios II - Banorte relativo a cada exercício anual é repactuado considerando os ganhos e perdas observados. O prazo de equacionamento do déficit de acordo com o 17º Aditivo ao Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças é de 16 parcelas semestrais e sucessivas contadas a partir de 31/12/2020, sendo o prazo remanescente, em 31/12/2021, de 14 anos parcelas semestrais e sucessivas, 7 anos.

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, o ajuste de precificação positivo poderá ser utilizado para redução do valor do déficit equacionado. Para 31/12/2021 o ajuste de precificação do Plano de Benefícios II – Banorte foi igual a zero, não tendo efeito no déficit acumulado. Sendo assim, o valor do déficit a ser amortizado em 31/12/2021 equivale ao valor atual alocado em “Operações Contratadas” de R\$ 79.101.672,05, acrescido do montante do “Déficit Técnico Acumulado” de R\$ 16.301.831,63, totalizando R\$ 95.403.503,68, sendo este o valor a ser repactuado no Instrumento Particular de Consolidação e Parcelamento de Dívida e Outras Avenças.

Conforme determina o Art. 29 da Instrução Normativa PREVIC nº 33, de 23/10/2020, o prazo de amortização de déficit deve ser atestado por meio de fluxo atuarial que considere anualmente as receitas, despesas e patrimônio de cobertura, este segregado em integralizado e a integralizar, pelo período correspondente ao pagamento de todas as parcelas, devendo ficar evidenciado que a amortização está ajustada às necessidades de recursos do plano de benefícios.

O fluxo correspondente ao equacionamento do deficit para atestar a solvência do plano consta no apêndice deste parecer atuarial.

**Adequação dos Métodos de Financiamento**

Excetuando os benefícios de auxílio-doença e auxílio-reclusão, os benefícios e institutos do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização e as provisões matemáticas são determinadas com base no valor presente das obrigações. De acordo com o Termo de Retirada Parcial de Patrocínio, cada participante ativo mantido no Plano de Benefícios II administrado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, tem garantido o Benefício Saldado, calculado conforme o Regulamento, cujo valor é recalculado anualmente até a data da elegibilidade ao benefício, considerando o reajuste do Salário de Participação ocorrido no ano, e, a cada exercício, o valor presente das obrigações é reavaliado. Desta forma, foi adotado como provisão matemática o valor presente das obrigações, sem definição de método de capitalização.

**Outros Fatos Relevantes**

1) Os valores de benefícios vitalícios médio e salários estão no conceito de pico e capacidade. 2) O número de pensionistas representa o número de grupos familiares. A idade média dos pensionistas reflete a idade média do dependente principal. 3) O percentual sobre a folha de salários informado em Fonte de Recursos referente a parcela de contribuição extraordinária - deficit equacionado é muito elevado, uma vez que a folha de salários deste plano contém apenas 2 participantes ativos. Essa informação não interfere na Fonte de Recursos uma vez que esta contribuição é estipulada via contrato de dívida em reais e não em percentual da folha de salários. 4) Com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados, a folha de salários foi suprimida deste documento por estar associada a um grupo pequeno de participantes ativos. 5) Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído. O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,50% a.a.), e o valor contábil desses títulos. Dessa forma, foi calculado pela Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar o valor de ajuste de precificação nulo para o Plano de Benefícios II, logo não há ajustes a serem efetuados no déficit apurado no encerramento do exercício de 2021, conforme previsto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018. 6) Ressalvas adicionais estão listadas no Parecer Atuarial de encerramento do exercício de 2021.

#### **Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais**

O Plano de Benefícios II - Banorte não possui fundos previdenciais em 31/12/2021.