

Icatu Fundo Multipatrocinado

**Parecer da Avaliação Atuarial  
do Plano de Benefícios Otis  
referente ao encerramento do  
exercício de 2021**

Março, 2022





# Sumário

<b>Introdução .....</b>	<b>3</b>
<b>Estatísticas .....</b>	<b>4</b>
<b>Hipóteses e Métodos Atuariais .....</b>	<b>5</b>
<b>Patrimônio Social .....</b>	<b>8</b>
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos .....</b>	<b>9</b>
<b>Plano de Custeio .....</b>	<b>14</b>
<b>Conclusão .....</b>	<b>16</b>

Esta página está em branco intencionalmente.

# Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios Otis, CNPB 2000.0030-11, estruturado na modalidade de Contribuição Variável e administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pelo IcatuFMP, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2021 e como data base da avaliação 31/12/2021.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

## ***Patrocinadores e Instituidores***

<b>CNPJ</b>	<b>Razão Social</b>
29.739.737/0001-02	Elevadores Otis Ltda.
46.382.206/0001-24	Seral Otis Indústria Metalúrgica Ltda.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios Otis.

## ***Informações relevantes adicionais***

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 555, de 14/10/2014, publicada no D.O.U. de 15/10/2014.

## ***Qualidade da Base Cadastral***

Após a análise detalhada dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo IcatuFMP, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completitude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

### Participantes ativos<sup>1</sup>

Em 30/09/2021	
Quantidade de Participantes	
– ativos	1.762
– autopatrocinados	41
– benefício proporcional diferido	1.222
Idade média (em anos)	45
Tempo médio de serviço (em anos)	14
Tempo médio de contribuição (em anos)	11
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	16
Folha de salário de participação anual (R\$)	143.731.545,12

<sup>1</sup> apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

### Assistidos

Em 30/09/2021			
	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria antecipada	21	62	5.728,83
Aposentadoria normal	8	71	5.070,70
Benefício proporcional	3	56	*

\* As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

## Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e o Icatu Fundo Multipatrocinado conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

O IcatuFMP obteve junto às patrocinadoras a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

Hipóteses Atuariais	2021	2020
Taxa real anual de juros	3,74% a.a.	3,74% a.a.
Projeção do crescimento real de salário	1,70% a.a.	2,00% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários	100%	100%
Tábua de Mortalidade Geral	AT – 2000 <sup>1</sup>	AT – 2000 <sup>1</sup>
Tábua de Entrada de Invalidez	RRB-1994 modificada <sup>2</sup>	RRB-1994 modificada <sup>2</sup>
Rotatividade	Experiência Otis 2016-2020	Experiência Willis Towers Watson modificada (+0,05)

<sup>1</sup> Tábua segregada por sexo, constituída com base na tábua AT-2000 Basic suavizada em 10%.

<sup>2</sup> Tábua segregada por sexo, constituída com base na tábua RRB-1944 suavizada em 50%.

Foi realizado em fevereiro de 2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

### **Taxa real anual de juros**

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, e a Portaria Previc nº 228/2021, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A Willis Towers Watson foi contratada pela Elevadores Otis Ltda. para realização do estudo 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 2020 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 76%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 3,74% a.a. para o Plano de Benefícios Otis (mesma taxa utilizada na avaliação atuarial de 2020). Esta 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.).

Sendo assim, o IcatuFMP e as patrocinadoras do Plano de Benefícios Otis optaram por manter a taxa real anual de juros de 3,74% a.a. na avaliação atuarial de 2021.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo do IcatuFMP e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal do IcatuFMP.

### ***Projeção do crescimento real de salário***

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores 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.

A Willis Towers Watson, responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Otis, realizou em fevereiro de 2022, o estudo técnico de adequação da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2021 reflete o resultado desse estudo.

### ***Fator de determinação do valor real ao longo do tempo***

Fator aplicado sobre salários, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

### ***Hipóteses Biométricas e Demográficas***

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.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em fevereiro/2022 pela Willis Towers Watson.

### ***Regime Financeiro e Métodos Atuariais***

<b>Benefício</b>	<b>Regime</b>	<b>Método de Financiamento</b>
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício Mínimo	Capitalização	Credito Unitário
Benefício por Invalidez	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício Proporcional	Capitalização	Capitalização Financeira
Pensão por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira

### ***Comentários sobre métodos atuariais***

O método atuarial adotado gera custos ligeiramente crescentes, porém esse efeito pode ser minimizado, ou mesmo anulado, caso haja um afluxo suficiente de novos empregados.

Os métodos de financiamento são adequados à natureza do plano e atendem ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

## Patrimônio Social

Com base em relatório, fornecido pelo IcatuFMP, o Patrimônio Social atribuível ao Plano de Benefícios Otis de 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 151.471.777,92.

O IcatuFMP informou que todos os títulos do Plano de Benefícios Otis estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pelo IcatuFMP.

# Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	Antes da Reversão do Fundo (R\$)	Após a Reversão do Fundo (R\$)
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>151.471.777,92</b>	<b>151.471.777,92</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>149.712.343,76</b>	<b>149.944.644,52</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>148.906.521,21</b>	<b>148.906.521,21</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>15.248.981,46</b>	<b>15.248.981,46</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>15.248.981,46</b>	<b>15.248.981,46</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	15.248.981,46	15.248.981,46
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00	0,00
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>133.657.539,75</b>	<b>133.657.539,75</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>128.558.401,75</b>	<b>128.558.401,75</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	71.289.536,49	71.289.536,49
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	52.739.308,98	52.739.308,98
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	3.018.736,23	3.018.736,23
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	1.510.820,05	1.510.820,05
<b>2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>4.709.726,00</b>	<b>4.709.726,00</b>
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	7.250.226,00	7.250.226,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(2.540.500,00)	(2.540.500,00)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
<b>2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>389.412,00</b>	<b>389.412,00</b>
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	668.413,00	668.413,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	(279.001,00)	(279.001,00)
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00	0,00
<b>2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00	0,00
<b>2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00	0,00

2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00	0,00
<b>2.03.01.02 Equilíbrio Técnico</b>	<b>805.822,55</b>	<b>1.038.123,31</b>
<b>2.03.01.02.01 Resultados Realizados</b>	<b>805.822,55</b>	<b>1.038.123,31</b>
<b>2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>805.822,55</b>	<b>1.038.123,31</b>
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	805.822,55	1.038.123,31
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02 Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02 Fundos</b>	<b>1.759.434,16</b>	<b>1.527.133,40</b>
<b>2.03.02.01 Fundos Previdenciais</b>	<b>1.653.121,63</b>	<b>1.420.820,87</b>
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	311.919,26	311.919,26
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	1.341.202,37	1.108.901,61
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00	0,00
<b>2.03.02.02 Fundos Administrativos</b>	<b>106.312,53</b>	<b>106.312,53</b>
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00	0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	106.312,53	106.312,53
<b>2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 10,3588 anos (124 meses), e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020, após preenchimento, pela entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições referentes a assistidos incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

### Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15 da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência =  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Considerando que a duração do passivo apurada em 31/12/2021 do Plano de Benefícios Otis foi de 10,3588 anos, foi apurado limite de 20,3588% das provisões matemáticas que resultou em um limite da reserva de contingência de R\$ 1.038.123,31.

Ressaltamos que Provisões Matemáticas são as provisões cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Fez-se necessária a reversão de R\$232.300,76 do Fundo Revisão de Plano 2020, cujo valor em 31/12/2021 era de R\$1.341.202,37, para recompor a Reserva de Contingência conforme Art. 27 da Resolução CNPC nº 30/2018.

### ***Ajuste de Precificação***

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 (3,74% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Plano de Benefícios Otis não possui títulos classificados contabilmente como “mantidos até o vencimento” em 31/12/2021, logo não se aplica o ajuste de precificação.

### ***Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais***

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pelas contribuições das patrocinadoras que não foram utilizadas no pagamento de benefícios ou institutos previstos no Regulamento do Plano. Esse fundo poderá ser utilizado para reduzir as contribuições futuras de Patrocinadora, ou para amortizar as parcelas vincendas, ou liquidar a contribuição especial, ou ainda para cobertura de eventuais insuficiências, nos termos da legislação vigente, desde que previstas no plano de custeio anual, aprovada pela Patrocinadora e pelo órgão estatutário competente e embasada em manifestação atuarial.

Em 2020 foi verificada a obrigatoriedade de destinação da reserva especial, constituindo em 31/12/2020 o Fundo Previdencial - “Revisão de Plano”. Esse fundo foi constituído considerando a totalidade dos recursos da reserva especial em 31/12/2020 (R\$ 1.369.877,12). Esse fundo é atualizado pelo retorno dos investimentos.

Em 31/12/2021 foi necessária a reversão de R\$232.300,76 do Fundo Revisão de Plano 2020 para o Patrimônio de Cobertura do Plano para recompor a Reserva de Contingência ao patamar exigido conforme Art. 27 da Resolução CNPC nº 30/2018.

### ***Rentabilidade do Plano***

A rentabilidade do Plano de Benefícios Otis no ano de 2021 informada pelo IcatuFMP é equivalente a -2,09%. Esse percentual líquido da inflação anual de 10,16% (variação do INPC no ano de 2021), resulta em uma rentabilidade de - 11,12%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,74% 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.

### **Varição das Provisões Matemáticas**

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2021 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2020 atualizado, pelo método de recorrência, para 31/12/2021.

	Valores em R\$ de 31/12/2021		Variação em %
	Reavaliado	Evoluído	
Passivo Atuarial	148.906.521,21	148.230.071,89	0,46%
<i>Benefícios Concedidos</i>	15.248.981,46	15.248.981,46	0,00%
Contribuição Definida	15.248.981,46	15.248.981,46	0,00%
Benefício Definido	-	-	0,00%
<i>Benefícios a Conceder</i>	133.657.539,75	132.981.090,43	0,51%
Contribuição Definida	128.558.401,75	128.558.401,75	0,00%
Benefício Definido	5.099.138,00	4.422.688,68	15,29%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 148.906.521,21 com o do exercício de 2020 atualizado pelo método de recorrência para 2020, a variação encontrada é de apenas 0,46%.

Convém ressaltar que apenas 3,42% (R\$ 5.099.138,00) do Passivo Atuarial de R\$ 148.906.521,21 é determinado atuarialmente com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder relativa ao benefício mínimo. Os 96,58% restantes (R\$ 143.807.383,21) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade do IcatuFMP.

Os compromissos atuariais apurados variaram dentro do esperado considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Visto que o Plano de Benefícios Otis é um plano cujo passivo atuarial é composto majoritariamente por saldos de conta, as Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder de Benefício Definido (referente ao benefício mínimo), são passíveis de alterações percentualmente significativas, porém, quantitativamente irrelevantes.

### **Principais riscos atuariais**

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, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

### **Soluções para Insuficiência de Cobertura**

Não há insuficiência de cobertura em 31/12/2021.

### ***Varição do resultado***

O superavit aumentou de R\$ 1.020.206,22 em 31/12/2020 (após a reversão da Reserva Especial para o Fundo de Revisão de Plano no valor de R\$ 1.369.877,12) para R\$ 1.038.123,31 em 31/12/2021 (após a recomposição da reserva de contingência).

### ***Natureza do resultado***

No exercício de 2021, fez-se necessária a reversão do Fundo de Revisão de Plano para recomposição da reserva de contingência, e conseqüentemente, aumento do superavit do Plano. Caso não houvesse a recomposição, haveria redução do superavit decorrente, principalmente, da rentabilidade abaixo do esperado.

### ***Soluções para equacionamento do deficit***

Não há deficit a ser equacionado.

# Plano de Custeio

## **Patrocinadoras**

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2022:

- contribuições mensais normais equivalentes a 0,19% da folha de salários de participantes, do plano, correspondentes ao custo normal;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,40% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pelo IcatuFMP, no montante de R\$ 580.914,70, para o plano de custeio de 2022.

Adicionalmente, as patrocinadoras deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento do plano, estimadas em 2,42% da folha de salários para a Contribuição Normal.

As patrocinadoras poderão utilizar durante a vigência do plano de custeio de 2022, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar para abatimento das contribuições futuras, bem como, para as contribuições administrativas, os recursos existentes no Fundo Administrativo. Quando não houver a utilização ou houver o esgotamento do fundo as patrocinadoras deverão recolher as contribuições devidas.

Esses fundos serão atualizados pelo retorno dos investimentos.

## **Participantes**

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 1,33% da folha de salários para as contribuições básicas e 0,28% para as contribuições adicionais.

## **Autopatrocinados**

Os participantes que optaram pelo autopatrocínio deverão efetuar além das contribuições de participantes, as contribuições de patrocinadora definidas acima.

## **Benefícios Proporcionais Diferidos**

No exercício de 2022, os participantes em BPD não efetuarão contribuições para a cobertura das despesas administrativas decorrentes de sua manutenção no Plano.

## **Fonte dos Recursos e vigência do plano de custeio**

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios pelos participantes, assistidos e patrocinadores em reais e em percentual da folha de participação.

<b>Data início vigência do plano de custeio</b>	01/04/2022		
	<b>Patrocinador</b>	<b>Participante</b>	<b>Assistidos</b>
<b>Valor Custeio Normal</b>	3.746.434,12	2.316.694,32	0,00
<b>Taxa Custeio Normal</b>	2,61%	1,61%	0,00

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios Otis administrado pelo IcatuFMP, informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A Willis Towers Watson adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos, porém tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Elevadores Otis Ltda. com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Elevadores Otis Ltda. em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 09 de março de 2022.

Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira  
Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira (Mar 17, 2022 15:55 ADT)

Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira  
MIBA nº 889

Samantha Jimenez Redig  
Samantha Jimenez Redig (Mar 15, 2022 16:08 ADT)

Samantha Jimenez Redig  
MIBA nº 2.120

# Parecer Atuarial\_Otis\_2021\_v1

Final Audit Report

2022-03-17

Created:	2022-03-15
By:	Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAArBUbHEjesVLP-HMIG2kFNI4XptRYjui

## "Parecer Atuarial\_Otis\_2021\_v1" History

-  Document created by Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)  
2022-03-15 - 6:56:09 PM GMT- IP address: 177.92.119.243
-  Document emailed to Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira (gesiane.cavalcante@willistowerswatson.com) for signature  
2022-03-15 - 6:56:53 PM GMT
-  Document emailed to Samantha Jimenez Redig (samantha.redig@willistowerswatson.com) for signature  
2022-03-15 - 6:56:53 PM GMT
-  Email viewed by Samantha Jimenez Redig (samantha.redig@willistowerswatson.com)  
2022-03-15 - 7:08:39 PM GMT- IP address: 187.114.108.14
-  Document e-signed by Samantha Jimenez Redig (samantha.redig@willistowerswatson.com)  
Signature Date: 2022-03-15 - 7:08:55 PM GMT - Time Source: server- IP address: 187.114.108.14
-  Email viewed by Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira (gesiane.cavalcante@willistowerswatson.com)  
2022-03-17 - 6:55:25 PM GMT- IP address: 189.100.70.186
-  Document e-signed by Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira (gesiane.cavalcante@willistowerswatson.com)  
Signature Date: 2022-03-17 - 6:55:49 PM GMT - Time Source: server- IP address: 189.100.70.186
-  Agreement completed.  
2022-03-17 - 6:55:49 PM GMT