



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
FOLHA DE ENCAMINHAMENTO
DO DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

ENTIDADE

1- SIGLA: ITAUBANCO

2- CÓDIGO: 00611

3- RAZÃO SOCIAL: FUNDACAO ITAUBANCO

DADOS DOS PLANOS

4- NÚMERO DE PLANOS: 7

5- PLANOS	6- APROVAÇÃO	7- INÍCIO	8- ÚLTIMA ALTERAÇÃO	9- VALOR DE RESGATE	10- NÚMERO DE EMPREGADOS	11- FOLHA SALÁRIO DA PATROCINADORA
19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM	25/01/1990	01/06/1990		R\$ 0,00	27	R\$ 262.616,76

12- OBSERVAÇÕES: O campo Folha Salário Patrocinadora está no conceito de capacidade. Os campos Número de Empregados e Folha Salário Patrocinadora consideram os empregados da patrocinadora que são participantes de cada um dos respectivos Planos de Benefícios.

ENTIDADE	RESERVADO À SPC
ASS. REPRESENTANTE DA ENTIDADE	
NOME:	
CARGO:	



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

ENTIDADE

1- SIGLA: ITAUBANCO

2- CÓDIGO: 00611

3- RAZÃO SOCIAL: FUNDACAO ITAUBANCO

PLANO

4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM

5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04

6- MOTIVO DA AVALIAÇÃO: ANUAL

ATUÁRIO RESPONSÁVEL

8- MTb: 570

9- MIBA: 570

7- CPF: 671.544.337-87

12- CNPJ: 50.245.935/0002-97

AVALIAÇÃO DO PLANO

13- DATA DA AVALIAÇÃO: 31/12/2010

14- DATA BASE: 31/10/2010

15- MOEDA: R\$ 1,00

DADOS DO PLANO

16- SITUAÇÃO DO PLANO: ATIVO EM EXTINCAO

17- DATA DE DESATIVAÇÃO: 01/11/2001

23- OBSERVAÇÕES

O benefício de Auxílio-Doença é avaliado pelo regime de Repartição de Capitais de Cobertura. Os benefícios de Resgate e Portabilidade são avaliados por Capitalização pelo método Agregado.



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO

2- CÓDIGO: 00611

3- RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAUBANCO

4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM

CARACTERÍSTICAS DO PLANO

18- BENEFÍCIOS: APOSENTADORIA ANTECIPADA

19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO: MENOR VALOR ENTRE A E B SENDO $A = (0,45 * SRB - W) * SC/30$, $B = (0,45 * SRB - 7,28 * UP) * SC/30$. ONDE SRB = MÉDIA DOS 12 ÚLTIMOS SALÁRIOS DE CONTRIBUIÇÃO, INCLUÍDO O 13º SALÁRIO; SC = TEMPO DE VÍNCULO NO PATROCINADOR, LIMITADO A 30 ANOS; W = UNIDADE DE REFERÊNCIA; UP = UNIDADE PREVIDENCIÁRIA. O BENEFÍCIO DE VALOR MENSAL INFERIOR A $(0,16 * UP)$ PODERÁ SER TRANSFORMADO EM BENEFÍCIO DE PAGAMENTO ÚNICO, COM VALOR EQUIVALENTE A $(3 * SRB * SC/30)$. O VALOR LÍQUIDO SERÁ REDUZIDO DE 0,25 (VINTE E CINCO CENTÉSIMOS POR CENTO) POR MÊS EM QUE A DATA DA APOSENTADORIA PRECEDER O 60º (SEXAGÉSIMO) ANIVERSÁRIO DO PARTICIPANTE, DESDE QUE PRESERVADOS O EQUILÍBRIO ATUARIAL E A LIQUIDEZ DO PLANO, NOS ESTRITOS TERMOS DA LEGISLAÇÃO VIGENTE.

21- REGIME FINANCEIRO: Capitalização

22. MÉTODO: Agregado

18- BENEFÍCIOS: APOSENTADORIA NORMAL

19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO: MENOR VALOR ENTRE A E B SENDO $A = (0,45 * SRB - W) * SC/30$, $B = (0,45 * SRB - 7,28 * UP) * SC/30$. ONDE SRB = MÉDIA DOS 12 ÚLTIMOS SALÁRIOS DE CONTRIBUIÇÃO, INCLUÍDO O 13º SALÁRIO; SC = TEMPO DE VÍNCULO NO PATROCINADOR, LIMITADO A 30 ANOS; W = UNIDADE DE REFERÊNCIA; UP = UNIDADE PREVIDENCIÁRIA. O BENEFÍCIO DE VALOR MENSAL INFERIOR A $(0,16 * UP)$ PODERÁ SER TRANSFORMADO EM BENEFÍCIO DE PAGAMENTO ÚNICO, COM VALOR EQUIVALENTE A $(3 * SRB * SC/30)$.

21- REGIME FINANCEIRO: Capitalização

22. MÉTODO: Agregado

18- BENEFÍCIOS: APOSENTADORIA POR INCAPACIDADE TOTAL

19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO: MENOR VALOR ENTRE A E B SENDO $A = (0,45 * SRB - W)$, $B = (0,45 * SRB - 7,28 * UP)$. ONDE SRB = MÉDIA DOS 12 ÚLTIMOS SALÁRIOS DE CONTRIBUIÇÃO, INCLUÍDO O 13º; W = UNIDADE DE REFERÊNCIA; UP = UNIDADE PREVIDENCIÁRIA. O BENEFÍCIO DE VALOR MENSAL INFERIOR A $(0,16 * UP)$ PODERÃO SER TRANSFORMADOS EM BENEFÍCIO DE PAGAMENTO ÚNICO, COM VALOR EQUIVALENTE A $(3 * SRB)$.

21- REGIME FINANCEIRO: Capitalização

22. MÉTODO: Agregado

18- BENEFÍCIOS: PENSÃO POR MORTE

19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO: $(50\% + 10\% * N)$ DA APOSENTADORIA POR INCAPACIDADE, SE PARTICIPANTE ATIVO, OU DO BENEFÍCIO QUE RECEBIA, SE PARTICIPANTE ASSISTIDO. NO CASO DE MORTE DE ATIVO, O BENEFÍCIO DE VALOR MENSAL INFERIOR A $(0,16 * UP)$ PODERÁ SER TRANSFORMADO EM BENEFÍCIO DE PAGAMENTO ÚNICO, COM VALOR EQUIVALENTE A $(3 * SRB)$. ONDE N = NÚMERO DE DEPENDENTES.

21- REGIME FINANCEIRO: Capitalização

22. MÉTODO: Agregado

18- BENEFÍCIOS: AUXÍLIO-DOENÇA

19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO: MENOR VALOR ENTRE A E B SENDO $A = (0,45 * SRB - W)$, $B = (0,45 * SRB - 7,28 * UP)$. ONDE SRB = MÉDIA DOS 12 ÚLTIMOS SALÁRIOS DE CONTRIBUIÇÃO, INCLUÍDO O 13º; W = UNIDADE DE REFERÊNCIA; UP = UNIDADE PREVIDENCIÁRIA. O BENEFÍCIO DE VALOR MENSAL INFERIOR A $(0,16 * UP)$ PODERÃO SER TRANSFORMADOS EM BENEFÍCIO DE PAGAMENTO ÚNICO, COM VALOR EQUIVALENTE A $(3 * SRB)$. A 30.

21- REGIME FINANCEIRO: Repartição de Captal de Cobertura

22. MÉTODO:

18- BENEFÍCIOS: RENDA MENSAL DO BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO

19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO: O VALOR DA RENDA MENSAL DO BPD SERÁ CALCULADO NA DATA DE SUA CONCESSÃO E SERÁ ATUARIALMENTE EQUIVALENTE À RESERVA MATEMÁTICA DO PARTICIPANTE, OBSERVADO, COMO MÍNIMO, O VALOR EQUIVALENTE AO DO RESGATE. O BENEFÍCIO CORRESPONDE À RESERVA MATEMÁTICA DO BENEFÍCIO PLENO PROGRAMADO DO PARTICIPANTE.

21- REGIME FINANCEIRO: Capitalização

22. MÉTODO: Agregado

18- BENEFÍCIOS: RESGATE**19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO:**

21- REGIME FINANCEIRO:

22. MÉTODO:

18- BENEFÍCIOS: PORTABILIDADE**19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO:**

21- REGIME FINANCEIRO:

22. MÉTODO:

18- BENEFÍCIOS: BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO**19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO:**

21- REGIME FINANCEIRO:

22. MÉTODO:

18- BENEFÍCIOS: AUTOPATROCÍNIO**19- NÍVEL BÁSICO DO BENEFÍCIO:**

21- REGIME FINANCEIRO:

22. MÉTODO:



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO	2- CÓDIGO: 00611
3- RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAUBANCO	
4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM	
5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04	

RESULTADO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL - VALORES

24. ATIVO LÍQUIDO DO PLANO:	R\$ 13.639.945,37
25. RESERVAS MATEMÁTICAS:	R\$ 12.467.376,70
26. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS:	R\$ 1.871.077,50
27. Benefícios do Plano:	R\$ 1.871.077,50
28. Contribuição da Patrocinadora sobre os Benefícios:	R\$ 0,00
29. Outras Contribuições da Geração Atual:	R\$ 0,00
30. Outras Contribuições das Gerações Futuras:	R\$ 0,00
31. BENEFÍCIOS A CONCEDER:	R\$ 10.596.299,20
32. Benefícios do Plano com a Geração Atual:	R\$ 10.596.299,20
33. Contribuições da Patrocinadora sobre Benefícios da Geração Atual:	R\$ 0,00
34. Outras Contribuições da Geração Atual:	R\$ 0,00
35. Benefícios do Plano com as Gerações Futuras:	R\$ 0,00
36. Contribuições sobre Benefícios com as Gerações Futuras:	R\$ 0,00
37. Outras Contribuições das Gerações Futuras:	R\$ 0,00
38. RESERVA A AMORTIZAR:	R\$ 0,00
39. Pelas Contribuições Especiais Vigentes:	R\$ 0,00
40. Por ajustes das Contribuições Especiais Vigentes:	R\$ 0,00
41. DÉFICIT TÉCNICO:	R\$ 0,00
42. SUPERÁVIT TÉCNICO:	R\$ 1.172.568,67
43. RESERVA DE CONTINGÊNCIA:	R\$ 1.172.568,67
44. RESERVA PARA AJUSTES DO PLANO:	R\$ 0,00

RESULTADO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL - CUSTO

45. Aposentadorias:	0,0000 %
46. Invalidez:	0,0000 %
47. Pensão por Morte:	0,0000 %
48. Auxílio-Doença:	0,3900 %
49. Pecúlio por Morte:	0,0000 %
50. Resgate:	0,0000 %
51. Outros Benefícios:	0,0000 %
52. Outros Benefícios:	0,0000 %
53. Outros Benefícios:	0,0000 %
54. Total de Benefícios:	0,3900 %
55. Suplementar:	0,0000 %
56. Amortização do Déficit:	0,0000 %
57. Administração:	0,0000 %
58. Total:	0,3900 %

RESULTADO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL - CONTRIBUIÇÕES

59. PATROCINADORES:	0,3900 %
60. Normal:	0,3900 %
61. Amortizante:	0,0000 %
62. PARTICIPANTES ATIVOS:	0,0000 %
63. Normal:	0,0000 %
64. Amortizante:	0,0000 %
65. PARTICIPANTES ASSISTIDOS:	0,0000 %



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO

2- CÓDIGO: 00611

3- RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAUBANCO

4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM

5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04

RESULTADO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL - OBSERVAÇÕES

66 a. Data em que o plano de custeio passará a vigorar:

01/01/2011

66 b. **Observação:** O Ativo Líquido do Plano (campo 24) não considera o Fundo Administrativo, o qual monta a R\$ 12.238,40. As despesas administrativas serão custeadas pelos recursos da receita de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação em reunião de 03/12/2010. A Avaliação Atuarial de 2010 foi realizada conforme descrito na Nota Técnica Atuarial do Plano Básico Itaulam, datada de 11/03/2011.



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO	2- CÓDIGO: 00611
3- RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAUBANCO	
4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM	
5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04	

HIPÓTESES ATUARIAIS

A.1.a Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios):	INPC (IBGE)
A.1.b Taxa Real Anual de Juros:	5,5000
A.2 Projeção de Crescimento Real de Salário:	3,0000
A.3 Projeção de Crescimento Real do Maior Salário de Benefício do INSS:	0,0000
A.4 Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano:	0,0000
A.5 Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários:	0,9800
A.6 Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade:	0,9800
A.7 Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios do INSS:	0,0000
A.8 Hipóteses sobre gerações Futuras de Novos Entrados: -	
A.9.a Hipóteses sobre Rotatividade (percentual):	3,1063
A.9.b Descrição das Hipóteses sobre Rotatividade: Experiência Itaubanco 2003/2004	
A.10.a Tábua Mortalidade Geral:	AT-2000
A.10.b Observação sobre a Tábua de Mortalidade Geral: Segregada por sexo e constituída com base na AT-2000 Basic desagravada em 10%.	
A.11.a Tábua Mortalidade de Inválidos:	AT-2000
A.11.b Observação sobre a Tábua de Mortalidade de Inválidos: Segregada por sexo e constituída com base na AT-2000 Basic desagravada em 10%.	
A.12.a Tábua Entrada em Invalidez:	LIGHT
A.12.b Observação sobre a Tábua de Entrada em Invalidez: Média	
A.13 Outras Tábuas Biométricas Utilizadas:	
A.14 Hipóteses sobre Composição de Família de Pensionistas: Para benefícios concedidos utiliza-se a estrutura familiar informada. Para benefícios a conceder: 95% dos participantes possuem cônjuge na data do evento, sendo a mulher 4 anos mais jovem que o homem e 2 filhos dependentes cujo tempo que falta para a maioria do mais jovem é igual a $(55 - \text{idade do participante}) / 2$.	
A.15 Outras Hipóteses não Referidas Anteriormente: -	



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO	2- CÓDIGO: 00611
3- RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAUBANCO	
4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM	
5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04	

INFORMAÇÕES GERAIS

A.16 Quantidade de Participante Ativo do Sexo Feminino:	16
A.17 Quantidade de Participante Ativo do Sexo Masculino:	16
A.18 Tempo Médio de filiação ao Plano:	12,08
A.19 Salário de Participação Médio:	R\$ 9.865,45
A.20 Quantidade de Participantes Autopatrocinados:	5
A.21 Idade Média de Participantes Autopatrocinados:	51,22
A.22 Quantidade de Participantes Assistidos:	3
A.23 Folha de Salário de Participação:	R\$ 315.694,42
A.24 Quantidade de Aposentadorias Especiais:	0
A.25 Complementação Média de Aposentadorias Especiais:	R\$ 0,00
A.26 Idade Média de Aposentadorias Especiais:	0,00
A.27 Quantidade de Aposentadorias:	3
A.28 Complementação Média de Aposentadorias:	R\$ 3.418,67
A.29 Idade Média de Aposentadorias:	62,70
A.30 Quantidade de Aposentadorias por invalidez:	0
A.31 Complementação Média de Aposentadorias por Invalidez:	R\$ 0,00
A.32 Idade Média de Aposentadorias por Invalidez:	0,00
A.33 Quantidade de Pensões:	0
A.34 Complementação Média das Pensões:	R\$ 0,00
A.35 Quantidade de Benefícios Diferidos:	0
A.36 Complementação Média de Benefícios Diferidos:	R\$ 0,00
A.37 Quantidade de Outros Benefícios Vitálicos (1):	26
A.38 Complementação Média de Outros Benefícios Vitálicos(1):	R\$ 0,00
A.39 Quantidade de Outros Benefícios Vitálicos(2):	0
A.40 Complementação Média de Outros Benefícios Vitálicos(2):	R\$ 0,00

A.41 Observações: Os campos preenchidos com valores monetários estão no conceito de capacidade. Os campos A.37 e A.38 representam os participantes aguardando o início de recebimento do Benefício Proporcional Diferido. Dos 26 participantes, 13 são indefinidos, ou seja, ainda não fizeram a opção pelos institutos. No campo A.38, o valor do benefício só será calculado na época do recebimento do mesmo.



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO

2- CÓDIGO: 00611

3- RAZÃO SOCIAL: FUNDACAO ITAUBANCO

4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM

5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04

PARECER ATUARIAL

Para fins da avaliação atuarial referente ao exercício de 2010 do Plano Básico ITAULAM da Fundação Itaúbanco, foi utilizado o cadastro de dados individuais fornecido pela entidade posicionado em 31/10/2010.

Após a análise detalhada desses dados e correções feitas pela entidade e por sua patrocinadora, verificou-se que os mesmos estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente da entidade, patrocinadora e de seus representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

O Plano Básico ITAULAM encontra-se em extinção desde 01/11/2001.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo Ofício nº 1.237/SPC/DETEC/CGAT, de 14/05/2009.

I – Estatísticas

Participantes ativos (considerando os autopatrocinados) 31/10/2010

Número 32

Idade média (em anos) 41,0

Tempo de serviço médio (em anos) 15,1

Participantes assistidos 31/10/2010

Número de aposentados válidos 3

Número de aposentados inválidos 0

Número de benefícios proporcionais diferidos recebendo 0

Número de benefícios proporcionais diferidos aguardando (1) 26

Número de pensionistas (grupos familiares) 0

(1) inclui os participantes considerados como benefício proporcional diferido presumido.

II – Hipóteses e Métodos Atuariais

A Resolução nº. 18/2006, que instituiu parâmetros técnicos-atuariais para estruturação dos planos de benefícios dos fundos de pensão, determina a manifestação por escrito das patrocinadoras sobre as hipóteses econômicas e financeiras utilizadas na avaliação atuarial anual do plano de benefícios para fins de fechamento do Balanço da Entidade. Além disso, estabelece que as justificativas para as demais hipóteses adotadas na avaliação atuarial do plano de benefícios sejam arquivadas na Entidade, ficando à disposição da PREVIC.

A Towers Watson realizou estudos de aderência de hipóteses biométricas, demográficas e a hipótese de crescimento salarial futuro, com dados fornecidos pela própria entidade relativos ao Plano Básico ITAULAM no período de 2005 a 2009. O objetivo dos estudos foi de fornecer as fundamentações necessárias para adoção do conjunto de hipóteses atuariais selecionadas pela Fundação Itaúbanco e pela patrocinadora para serem utilizadas na avaliação atuarial.

Hipóteses Financeiras 2010 2009

Taxa real anual de juro 5,5% 6,0%

Projeção do crescimento real de salário 3,0% 3,0%

Projeção do crescimento real dos benefícios do plano 0,0% 0,0%

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Salários 98% 98%

Benefícios do plano 98% 98%

Hipóteses Biométricas

Tábua de Mortalidade Geral AT – 2000(1) AT – 2000(1)

Tábua de Mortalidade de Inválidos AT – 2000(1) AT – 2000(1)

Tábua de Entrada de Invalidez Light Média Light Média

Tábua de Rotatividade Experiência Itaúbanco 2003/2004 Experiência Itaúbanco 2003/2004

(1) Constituída com base na AT-2000 Basic desagravada em 10% (taxas de mortalidade reduzidas de 10%), segregada por sexo.

Principais comentários sobre as hipóteses selecionadas:

Taxa real anual de juro

A taxa real anual de juro, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios, deveria ser definida com base nas taxas de juros reais de títulos de longo prazo, de baixo risco de crédito, na data base da avaliação atuarial. Essas taxas, em 31/10/2010, observadas nos títulos públicos (NTN-B), encontravam-se em torno de 5,8% a.a. (cinco vírgula oito por cento ao ano). Sendo assim, a patrocinadora optou por utilizar a taxa de juro de 5,5% a.a. (cinco vírgula cinco por cento ao ano).

Projeção do crescimento real de salário

A projeção do crescimento real de salário é de 3% a.a. (três por cento ao ano), que reflete a expectativa da patrocinadora com relação à evolução futura média dos salários ao longo da carreira do empregado participante do Plano de Benefícios.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerão durante o período entre duas avaliações atuariais.

A adoção de um fator de 98% reflete a expectativa de uma inflação anual de aproximadamente 4,0%, a qual está coerente com os fatores observados atualmente no cenário econômico do Brasil.

Tábuas Biométricas

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

Com base no estudo realizado em



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO

2- CÓDIGO: 00611

3- RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAUBANCO

4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM

5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04

PARECER ATUARIAL

2009, verificou-se no Plano Básico ITAULAM a insuficiência de massa crítica para determinação de tábuas biométricas que melhor se ajustassem à experiência da massa de participantes do plano, portanto mantivemos as tábuas biométricas utilizadas nas avaliações anteriores.

Também com base no estudo realizado, foram mantidas as probabilidades de opção pelos institutos após o desligamento, ou seja, 25% de opção pelo resgate, 75% de opção pelo benefício proporcional diferido e 0% de opção pela portabilidade.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Regime Financeiro – Auxílio Doença foi adotado o regime de Repartição de Capitais de Cobertura e os demais benefícios foram avaliados por Capitalização. Métodos atuariais – para avaliação atuarial dos benefícios avaliados pelo regime de Capitalização, foi adotado o método Agregado.

Por se tratar de um plano fechado à novas adesões, e com o objetivo de fortalecer o equilíbrio e a solvência do plano de benefícios, a Fundação Itaubanco optou pela alteração do método Crédito Unitário Projetado, adotado na avaliação atuarial de 2009. O método Agregado foi então selecionado para a avaliação atuarial do exercício. Esse método é mais conservador do ponto de vista da constituição das provisões matemáticas e da apuração do custeio do plano.

Não foi gerado custo normal uma vez que o patrimônio para cobertura do plano é superior ao valor presente dos benefícios futuros. O custo de 0,39% da folha corresponde ao custo do benefício de auxílio doença que é avaliado pelo regime de Repartição de Capitais de Cobertura.

III – Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano Básico ITAULAM da Fundação Itaubanco de 31 de dezembro de 2010, o Patrimônio Social é de R\$ 13.652.183,77.

A Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação.

IV – Patrimônio de Cobertura do Plano 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 e dos Fundos em 31 de dezembro de 2010 é a seguinte:

Valores em R\$

Patrimônio de Cobertura do Plano 13.639.945,37
Provisões Matemáticas 12.467.376,70
Benefícios Concedidos 1.871.077,50
Benefício Estruturado em Regime de Capitalização 1.871.077,50
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados 1.871.077,50
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados 0,00
Benefícios a Conceder 10.596.299,20
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado 9.656.672,20
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados 9.656.672,20
Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores 0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes 0,00
Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado 939.627,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados 939.627,00
Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores 0,00
Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes 0,00
Equilíbrio Técnico 1.172.568,67
Superávit Técnico Acumulado 1.172.568,67
Reserva de Contingência 1.172.568,67
Fundos 12.238,40
Fundo Administrativo 12.238,40

V – Plano de Custeio

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, durante o ano de 2011, a contribuição de 0,39% da folha de salários de participação para custeio do benefício de auxílio doença do plano, referente ao custo normal. Os demais benefícios, avaliados pelo método agregado, não geraram custo normal devido a cobertura integral do valor presente desses benefícios pelo patrimônio de cobertura do plano.

Na contribuição da patrocinadora não está considerado o percentual necessário para a cobertura das despesas administrativas, pois estas despesas serão custeadas pelos recursos da receita de investimentos, conforme deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação em reunião de 03/12/2010.

O método atuarial utilizado na avaliação dos benefícios gera custos nivelados para o grupo como um todo, podendo ter flutuações por ser usado para um grupo fechado.

VI – Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuário responsável pela avaliação atuarial anual regular do Plano Básico ITAULAM da Fundação Itaubanco, informamos que o plano encontra-se financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Towers Watson Consultoria Ltda.
Rio de Janeiro, 2 de março de 2011



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1- SIGLA: ITAUBANCO

2- CÓDIGO: 00611

3- RAZÃO SOCIAL: FUNDAÇÃO ITAUBANCO

4- NOME DO PLANO: 19.900.003-47 - PLANO BÁSICO ITAULAM

5- PATROCINADORAS: 1.443.355/0001-18; 60.701.190/0001-04

LOCAL E DATA

ASS. ATUÁRIO - MTb Nº 570

CIENTE

ASS. REPRESENTANTE DA ENTIDADE

NOME:
CARGO:

ASS. REPRESENTANTE DA PATROCINADORA 1.443.355/0001-18

NOME
CARGO

ASS. REPRESENTANTE DA PATROCINADORA 60.701.190/0001-04

NOME
CARGO