



Relatório Anual
2021



Seja muito bem-vindo ao Relatório Anual de Informações da CITIPREVI

O ano de 2021 começou com um enorme passo à frente no combate à pandemia da Covid no Brasil: a vacinação. A medicina possibilitou que as pessoas retomassem, pouco a pouco e de forma bastante cautelosa, parte da vida cotidiana que foi afetada pelo coronavírus.

No entanto, o surgimento de novas variantes e a consequente aceleração da contaminação deixaram claro que a batalha contra o vírus deve continuar. Por mais que a imunização tenha diminuído a incidência de casos graves, o enfrentamento à Covid ainda tem um longo caminho para seguir.

Contudo, vamos fazer uma reflexão deste contexto que estamos vivendo há mais de 2 anos:

“Se no início da pandemia tivéssemos a clara noção do impacto deste vírus na saúde, nas finanças e na vida das pessoas, além do longo percurso que nos seria imposto para o seu enfrentamento, qual seria a sua reação?”

Provavelmente você subestimaria a sua resiliência e a sua capacidade de lidar com tudo isso.

Foi a adaptação de maneira gradativa que permitiu ajustar a rotina e aprender

novas formas de trabalho e estudo fazendo uso da tecnologia e da conectividade que, inclusive, possibilitou manter as relações sociais ativas.

Um passo após o outro.

A partir desta ponderação, podemos sustentar que o futuro, em geral, é construído aos poucos. Cada pequena decisão no presente decorre o que está por vir.

Nós, da CITIPREVI partimos desta premissa para trabalhar sempre com empenho e dedicação. Queremos fazer o melhor hoje e sempre para que sua jornada de vida seja promissora e feliz.

Neste Relatório Anual demonstramos

com transparência uma parte deste esforço, consolidando documentos que permitem a análise dos principais resultados obtidos pela Entidade.

Tenha uma excelente leitura e conte sempre com a gente.

Atenciosamente,

CITIPREVI

Canais de comunicação com o participante

 **3003 5433** (capitais e grandes centros)
0800 638 5433 - opção 5

 citiprevi@metlife.com.br

 www.citiprevi.com.br



A CITIPREVI

em 2021 (dados de dezembro de 2021)

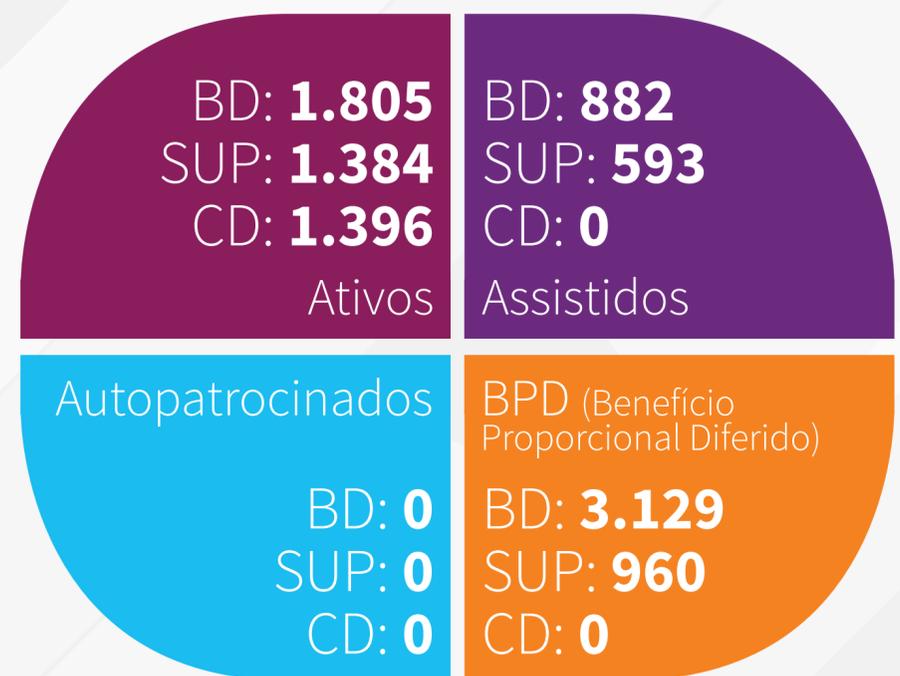
1 Nossos planos

Plano de Aposentadoria Citibank, Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, Plano de Contribuição Definida Citiprevi e Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Grupo Citibank.

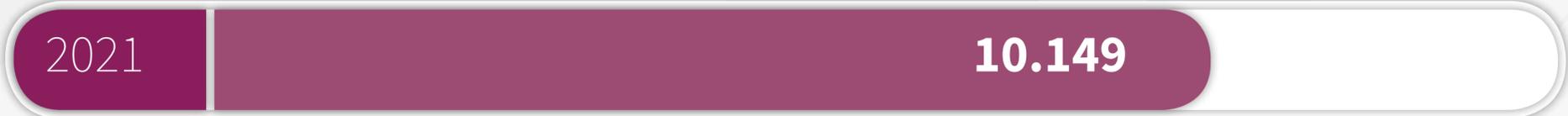
2 Patrocinadores dos Planos

A CITIPREVI é uma EFPC fundada em 1.988 e patrocinada pelas empresas Citibank N.A. - Filial Brasileira, Banco Citibank S.A., Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., Citi Brasil Comércio e Participações Ltda. e Citibank Club.

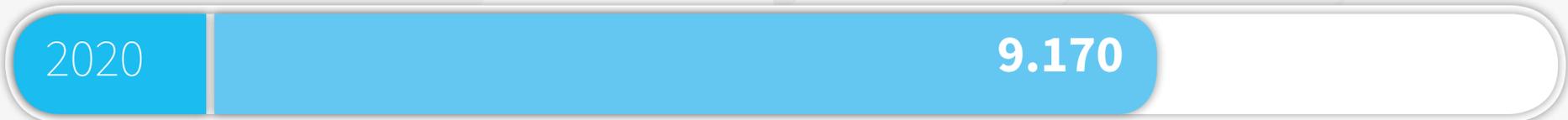
3 Participantes



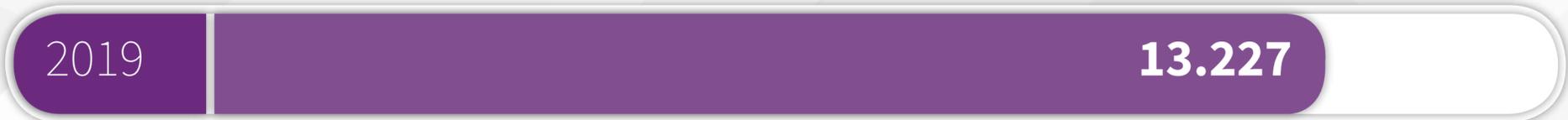
4 Participantes totais nos últimos 3 anos



Plano BD: 5.816 | Plano Suplementar: 2.937 | Plano CD: 1.396



Plano BD: 5.921 | Plano CD: 3.249



Plano BD: 5.869 no Citi e 2.432 no Itaú | Plano CD: 3.246 no Citi e 1.680 no Itaú

5 Patrimônio, contribuições e benefícios pagos em 2021

Patrimônio
R\$ 3,63 BI

Plano BD:
R\$ 2,05 BI

Plano Suplementar:
R\$ 1,58 BI

Plano CD:
R\$ 30,7 MI

Contribuições
R\$ 83,8 MI

Plano BD:
R\$ 23,4 MI

Plano Suplementar:
R\$ 60,4 MI

Benefícios pagos
R\$ 13,6 MI

Plano BD:
R\$ 7,2 MI

Plano Suplementar:
R\$ 6,4 MI

6 Alteração Regulamentar

A alteração regulamentar para saldamento do Plano Principal e do Plano Suplementar foi aprovada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, conforme Portarias Previc 441 e 442, de 09/07/2021, publicadas no Diário Oficial da União de 26 e 27/07/2021, respectivamente.

Também foi aprovado o Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, conforme Portaria Previc 484, de 23/07/2021, publicada no Diário Oficial da União de 28/07/2021.

Na ocasião destas alterações regulamentares foi feita ampla comunicação, incluindo a campanha de adesão ao novo Plano de Benefícios de Contribuição Definida para os funcionários do Citibank.

Acesse os regulamentos dos Planos no site da Citiprevi:

www.citiprevi.com.br/planos.html



Você Sabia?

A CITIPREVI é uma EFPC (Entidade Fechada de Previdência Complementar).

O que é uma EFPC?

As Entidades Fechadas de Previdência Complementar ou EFPC's são entidades sem fins lucrativos que se organizam sob a forma de fundação ou sociedade civil a fim de administrar o(s) plano(s) de previdência complementar dos empregados da empresa patrocinadora, por isso o nome "Fechada", afinal apenas os empregados desta empresa podem fazer parte do plano.

Ao todo no Brasil são
275 EFPC's.
Você faz parte de uma delas!

R\$ 1,13 trilhão
em patrimônio

3,7 milhões de pessoas
possuem plano de previdência
nestas EFPC's oferecido pela
empresa que trabalham

869 mil pessoas recebem
benefício de aposentadoria
pelo sistema da previdência
complementar fechada

Fonte: PREVIC - out/2021



Planejando o futuro

O futuro está ficando maior

Com certa frequência vemos notícias que se referem ao aumento da população acima de 65 anos no Brasil e no mundo.

Recente estudo realizado pelo IPEA (Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada) concluiu que, até o final deste século, 40% da população brasileira será de idosos.

Este progressivo aumento tem e terá cada vez mais impacto nas relações de trabalho, sociais e familiares, bem como na economia, consumo e mercado em geral.

Para sustentar essa realidade, num cenário em que a previdência social vem recorrentemente passando por reformas que tendem à diminuição do benefício e ao prolongamento da idade, será preciso contar com maior responsabilidade individual na complementação da renda na aposentadoria.

E esta responsabilidade não se resume apenas à formação da poupança necessária, mas também na gestão deste patrimônio bem como a boa administração das finanças familiares.

Veja, a seguir, algumas dicas para ter uma boa vida financeira na aposentadoria:

1 Entenda quais são seus direitos na aposentadoria pública

É muito comum que as pessoas não tenham noção do valor que poderão receber na aposentadoria. Porém, isso vira um grande problema quando elas superestimam a renda do INSS que receberão no futuro e deixam de se preocupar com a complementação adequada no presente.

Para ajudar nesta empreitada, você tem à disposição a plataforma “Meu INSS”, criada pela Previdência Social para facilitar a vida do cidadão, com mais de 90 serviços disponíveis. Esta plataforma é totalmente gratuita e pode ser acessada pelo aplicativo ou pelo site: <https://meu.inss.gov.br>

Compreender qual é a complementação necessária da renda é o primeiro grande passo para se planejar para a aposentadoria.



2 Avalie sempre se terá dinheiro suficiente para se aposentar

Simular e compreender o valor que sua previdência complementar deverá proporcionar de renda na sua aposentadoria é o segundo passo. Com estes valores em mãos, você poderá analisar se esta renda será suficiente para manter seu padrão de vida ou se deverá buscar outros mecanismos financeiros para complementação, tais como aluguel e investimentos.



3 Analise criteriosamente a sua situação familiar

Muitas pessoas se aposentam com responsabilidade financeira sobre outros familiares, sejam filhos, pais ou outros parentes.

Considerar esta despesa pelo tempo que for necessário é fundamental para dimensionar seu orçamento na aposentadoria.

4 Considere novas despesas que poderão surgir

Normalmente, o principal custo que surge no momento pós-carreira é o plano de saúde, seja individual ou familiar.

No entanto, você deverá analisar outros benefícios que hoje compõem sua renda para não ter surpresas no momento da aposentadoria.

5 Conte com possíveis instabilidades na economia

Considere os altos e baixos do mercado.

Seja no aumento dos preços, como a recente inflação que teve grande impacto no custo de vida das pessoas, ou no rendimento do seu plano de previdência e de seus investimentos pessoais, é sempre prudente ter um dinheiro extra para atravessar momentos de adversidade com mais segurança.

6 Aprenda sempre

Lidar com dinheiro, organizar suas finanças pessoais, fazer boas aplicações financeiras e saber gerir bem seu patrimônio vão te ajudar a ter uma vida mais equilibrada tanto no presente quanto no futuro.

Além disso, este tipo de atitude geralmente reverbera em toda a família e inspiram parentes e filhos a terem melhor relação com o dinheiro.

Aprender e compartilhar é a melhor forma de ajudar.

Quanto é necessário para garantir uma aposentadoria tranquila?

O meu padrão de vida na aposentadoria será igual ao que eu tenho enquanto trabalho?

Quanto tempo precisarei trabalhar para me aposentar?

SE ESTA NÃO É UMA QUESTÃO PRIORITÁRIA PARA VOCÊ, EM MUITO BREVE ELA SERÁ.



Vivendo o futuro

Viver mais e melhor

A medicina vem permitindo o crescente prolongamento da vida, dado os avanços tecnológicos em pesquisas, inteligência artificial, desenvolvimento de medicamentos e aprimoramento de exames que facilitam o diagnóstico precoce e a prevenção de muitas doenças.

Sob uma perspectiva individual, adotar hábitos saudáveis também contribui para frear o processo de envelhecimento e aumentar a longevidade.

Veja, a seguir, algumas dicas para manter uma boa vida na aposentadoria:



1 Cuide bem do seu bolso

Tenha suas finanças pessoais organizadas, desde o orçamento doméstico até a boa gestão do seu patrimônio conquistado.

Endividamento e problemas financeiros podem ter consequências ruins tanto nas saúdes física e mental quanto na estabilidade emocional da vida familiar.



2 Faça exercícios físicos

A prática de atividades físicas promove a manutenção da saúde e, mais ainda, evita problemas como obesidade, hipertensão, diabetes e problemas no coração.

Mas quer um outro motivo que vai te incentivar a se exercitar regularmente? A liberação de hormônios como endorfina e serotonina, que têm impacto direto na saúde fisiológica e psicológica, pois reduzem o estresse, melhoram perceptivelmente o bem-estar, o humor, a memória, o sono e a concentração.



3 Coma de forma equilibrada

Apesar de ser uma dica de praxe, poucas pessoas conseguem se alimentar de forma adequada sem acompanhamento de um nutricionista. Isso porque é um tanto complexo compreender a quantidade certa que o corpo precisa tanto de proteína, gordura e carboidrato como de vitaminas e minerais. O consumo inadequado pode acarretar tanto a desnutrição quanto o consumo excessivo de calorias.



4 Mantenha a família e os amigos sempre por perto

Existem muitas pesquisas que estudam como as questões psicossociais podem promover o envelhecimento saudável. Ter pessoas queridas por perto previne depressão, ansiedade e até mesmo ajuda o sistema imunológico do corpo.

Porém, enquanto estamos trabalhando, nem sempre temos tempo para estar próximos da família e dos amigos. Por isso, o momento da aposentadoria é tão especial para colocar em prática os planos para encontrar essas pessoas de modo frequente.

Além disso, você pode conhecer mais pessoas em novos círculos sociais, tais como cursos, academia, atividades culturais, trabalhos voluntários e outros hobbies.





Desempenho Econômico 2021 e Perspectivas 2022

MUNDO

O ano de 2021 foi um período de resiliência e recuperação, após aquele que pode ter sido o ano em que a humanidade e os mercados ao redor do mundo enfrentaram o maior desafio do último século, tanto em termos humanitários como em termos econômicos.

A Covid-19 não nos deixou, mas aprendemos a conviver com ela. E, por mais que em alguns momentos as primeiras conquistas da vacinação iniciada ao final de 2020, com pouco menos de 10 milhões de pessoas vacinadas à época, tenham sido vencidas pelo recrudescimento da pandemia, o

rápido ritmo de imunização ao redor do mundo e as contínuas medidas de estímulos fiscais e monetários permitiram que os países consolidassem a recuperação, revertendo parte do impacto econômico sentido em 2020.

O ano começou com a possibilidade da reconquista das liberdades individuais e coletivas em decorrência da esperança do afrouxamento das medidas de restrição nos países devido à evolução da vacinação ao redor do mundo. No entanto, logo na abertura de 2021,

a combinação das festas de fim de ano e a rápida disseminação de uma nova variante do coronavírus causaram um expressivo aumento no número de casos e levou alguns países a aumentarem as medidas de restrição na tentativa de conter essa elevação.

Pouco a pouco, a rápida vacinação e a evolução natural do vírus, que se tornou mais contagioso e menos letal, permitiram que não fosse mais necessário adotar medidas de restrição à mobilidade na mesma intensidade e pelo mesmo período que anteriormente, o que ajudou a economia global a consolidar a recuperação de uma das recessões mais agudas e profundas da história (embora ainda não na totalidade).

Também foi crucial para a retomada da atividade econômica a contínua

injeção de estímulos econômicos e monetários pelos governos e Bancos Centrais, seja por meio de auxílio direto à população e às empresas, seja por meio da manutenção das taxas de juros em níveis extremamente baixos e aumento de seus balanços (isso ocorre quando o Banco Central compra ativos no mercado e injeta liquidez no sistema).

É claro que nem todos os países tiveram o mesmo acesso às vacinas e espaços fiscais e monetários para intervir na economia com a mesma intensidade, o que fez com que a recuperação não acontecesse de maneira uniforme. Mesmo assim, a reabertura das economias e as medidas de apoio ajudaram a economia global a crescer

fortemente durante o segundo e terceiro trimestres, continuando no caminho para a recuperação total.

O ímpeto desacelerou um pouco no quarto trimestre, com o aparecimento de uma cepa mais contagiosa (mas que, a princípio, foi superada) e, ao passo que as preocupações com a inflação, alta e disseminada pelo mundo todo, causada por fatores temporários (como o estrangulamento da cadeia de suprimentos e a alta das commodities) e por alguns fatores mais permanentes (mercado de trabalho “apertado”, com aumentos consecutivos nos salários), fez com que alguns Bancos Centrais passassem a adotar uma postura e/ou um discurso mais duro, indicando aumento na taxa de juros e encerramento dos programas de injeção de liquidez.

Assim, o ano terminou com a sensação de que a batalha contra a pandemia caminhava para seu desfecho após quase dois anos (e de forma positiva, ainda que a normalidade possa não ser restaurada do modo que a conhecíamos) e que a estrada da recuperação está pavimentada, restando apenas terminá-la para que as economias cheguem ao destino final e restabeleçam seus níveis pré-pandêmicos. Riscos há e a inflação é o maior deles, sendo que, se os índices continuarem insistentemente altos, os Bancos Centrais poderão ter que tomar medidas mais amargas e prejudicar a plena recuperação.

De qualquer modo, 2021 foi um bom período para os ativos de risco internacionais, mais especificamente para as bolsas e com destaque para

o mercado norte-americano. O MSCI World, que representa uma cesta de ações globais, registrou alta de 20,14% no ano, enquanto o S&P500, um dos principais índices dos EUA, subiu 26,89%, após renovar seu recorde de fechamento 70 vezes (em mais de um quarto de todos os pregões), cravar o maior ganho desde 1999 e registrar o terceiro ano consecutivo de alta de dois dígitos.

BRASIL

O Brasil passou em 2021 pelos mesmos desafios que todos os países ao redor do mundo, mas também sofreu por problemas internos particulares.

Apesar de a vacinação começar ligeiramente atrasada, o Brasil encerrou o ano como um dos países que mais vacinou sua população, o que possibilitou a abertura das economias

regionais, uma vez que o país não adotou lockdown em âmbito federal. O governo brasileiro, assim como vários ao redor do mundo, implementou um grande pacote de ajuda a empresas e famílias para enfrentar os impactos econômicos da Covid-19, permitindo que a economia doméstica fosse uma das menos impactadas em 2020, com uma queda do PIB de 4,1%. Isso, em conjunto com a retomada da atividade econômica mundial, principalmente no primeiro semestre, e da indústria doméstica, pavimentou a estrada para crescermos cerca de 4,5% em 2021.

Se por um lado os estímulos fiscais ajudaram a economia a se recuperar, por outro o pacote de ajuda à população e as demais medidas

resultaram em aumento das despesas e, por consequência, da dívida do país. O nível de Dívida/PIB só não foi pior porque a alta inflação ajudou aumentando a arrecadação e os baixos juros ajudaram no serviço da dívida, mas esses fatores não estarão (tão) presentes em 2022. De qualquer maneira, o que marcou mesmo o lado fiscal no país foi a quebra da regra do teto dos gastos, que embora aparentemente tenha se restringido a 2021, manchou as conquistas que obtivemos ao longo dos últimos anos no controle de nossa dívida, gerou um perigoso precedente e resultou no aumento do risco do país.

Os desafios fiscais e o ambiente político turbulento levaram a uma grande desva-

lorização do Real, que, juntamente com a inflação global elevada e generalizada, gerou a maior inflação ao consumidor desde 2015 (10,06%). Isso fez com que o Banco Central promovesse altas consecutivas nas taxas de juros, as quais chegaram a 9,25% em dezembro.

No fechamento de 2021, o desempenho da economia brasileira teve comportamento parecido com o cenário internacional ao longo do ano, com grande recuperação, principalmente no segundo e no terceiro trimestres, e sentindo os impactos da inflação mundial e local nos preços domésticos.

RENDA FIXA

O mercado de renda fixa registrou um dos períodos mais difíceis dos últimos anos e apresentou uma elevação das taxas de juros como não se via há muito tempo.

Para se ter uma ideia, a curva de juros, que é composta, por exemplo, pelos títulos públicos federais prefixados de vários vencimentos, iniciou 2021 com taxas entre 4% e 7% (dependendo do prazo) e encerrou o ano praticamente toda acima de 11%. O mesmo comportamento foi observado nos títulos atrelados à inflação, representados pelas NTN-B (títulos públicos federais), que também encerraram o período acima de 5%, praticando taxas entre 1% (dos

títulos com vencimentos mais curtos) até 3,8% (papéis com vencimentos a partir de 2045).

O pior mês do ano foi outubro, ocasião em que as taxas já haviam subido em 7 dos 10 meses do ano e, apesar do arrefecimento em novembro e dezembro, encerraram nos níveis comentados acima. Com isso, as estratégias prefixadas, representadas pelo IRF-M, registraram queda de 1,99% e as estratégias atreladas à inflação (juros + IPCA), representados pelo IMA-B, caíram 1,26%. A única estratégia que gerou valor no período foi o crédito privado, representada pelo IDA Geral (índice que agrega títulos de vários vencimentos e indexadores), que aferiu relevante retorno de 6,88%.

RENDA VARIÁVEL

O mercado de renda variável doméstico teve um período de grande volatilidade e o principal índice da Bolsa de São Paulo oscilou entre a mínima de 100.774 pontos e a máxima de 130.776, o maior nível de fechamento do índice na história (no dia 07/06). Mas apesar de ter batido o recorde de fechamento, a Bolsa de São Paulo também sofreu os dois piores meses de performance desde março de 2020, início da pandemia da Covid-19, recuando mais de 6% nos meses de setembro e outubro.

Apesar da leve recuperação do mês de dezembro, a Bolsa brasileira se descolou das internacionais e, após registrar 7 meses de queda, sendo 5 consecutivos entre julho e novembro, encerrou o ano com recuo de 11,93% (Ibovespa), aos 104.822 pontos.

Expectativas para 2022

No cenário internacional, as preocupações com a alta e disseminada inflação pelo mundo continuarão na pauta dos analistas e demandarão atenção dos Bancos Centrais e investidores, enquanto os países continuam suas trajetórias de consolidação da recuperação de suas economias.

O Banco Central norte-americano, após vários anos, deverá começar a subir as taxas de juros dos Fed Funds, às quais caminharão para níveis acima de 2%. Adicionalmente, o conflito entre Rússia e Ucrânia trouxe novos desafios, uma vez que eventos dessa natureza têm características contracionistas e inflacionárias. Assim, se 2022 seria o ano

de consolidação da recuperação das economias dos países pós-pandemia, em um ambiente de alta inflação, o conflito aumentará as dúvidas das autoridades monetárias em relação a qual será o tamanho necessário do aumento dos juros e quais os impactos de todos os acontecimentos somados sobre o crescimento dos países.

De qualquer maneira, salvo mudanças muito bruscas que não estão no cenário base, o ano de 2022 ainda será um período de crescimento para a economia global, mesmo que o conflito e a alta inflação façam com que o cenário anterior de 4% tenha se ajustado e o crescimento esperado fique mais próximo de 2,5%.

No Brasil, segundo expectativas do mercado divulgadas no último Relatório

Focus de dezembro de 2021 (relatório divulgado pelo Banco Central com as projeções dos agentes econômicos), provavelmente o país se descolará das principais economias e deverá apresentar um menor crescimento (em torno de 0,4%).

O calendário eleitoral pode aumentar o ruído político e possivelmente impactará o andamento das reformas estruturais que o país tanto precisa. Desemprego ainda alto, inflação desacelerando, mas ainda comprometendo o poder aquisitivo, e taxas de juros em níveis elevados devem comprometer o consumo e prejudicarão a tomada de crédito (também por parte das empresas), corroborando o cenário de baixo crescimento.

A situação fiscal ainda será nosso principal desafio de curto e longo prazos, sem esquecer da batalha do Banco Central contra a inflação. Em relação ao primeiro, fatores que ajudaram a dinâmica da dívida não estarão tão presentes como a inflação (aumentando a arrecadação) e os baixos juros (diminuindo o serviço da dívida), mas se não houver novas medidas que “flexibilizem” o teto de gastos ou políticas que prejudiquem a arrecadação, o país poderá passar sem grandes perdas por 2022.

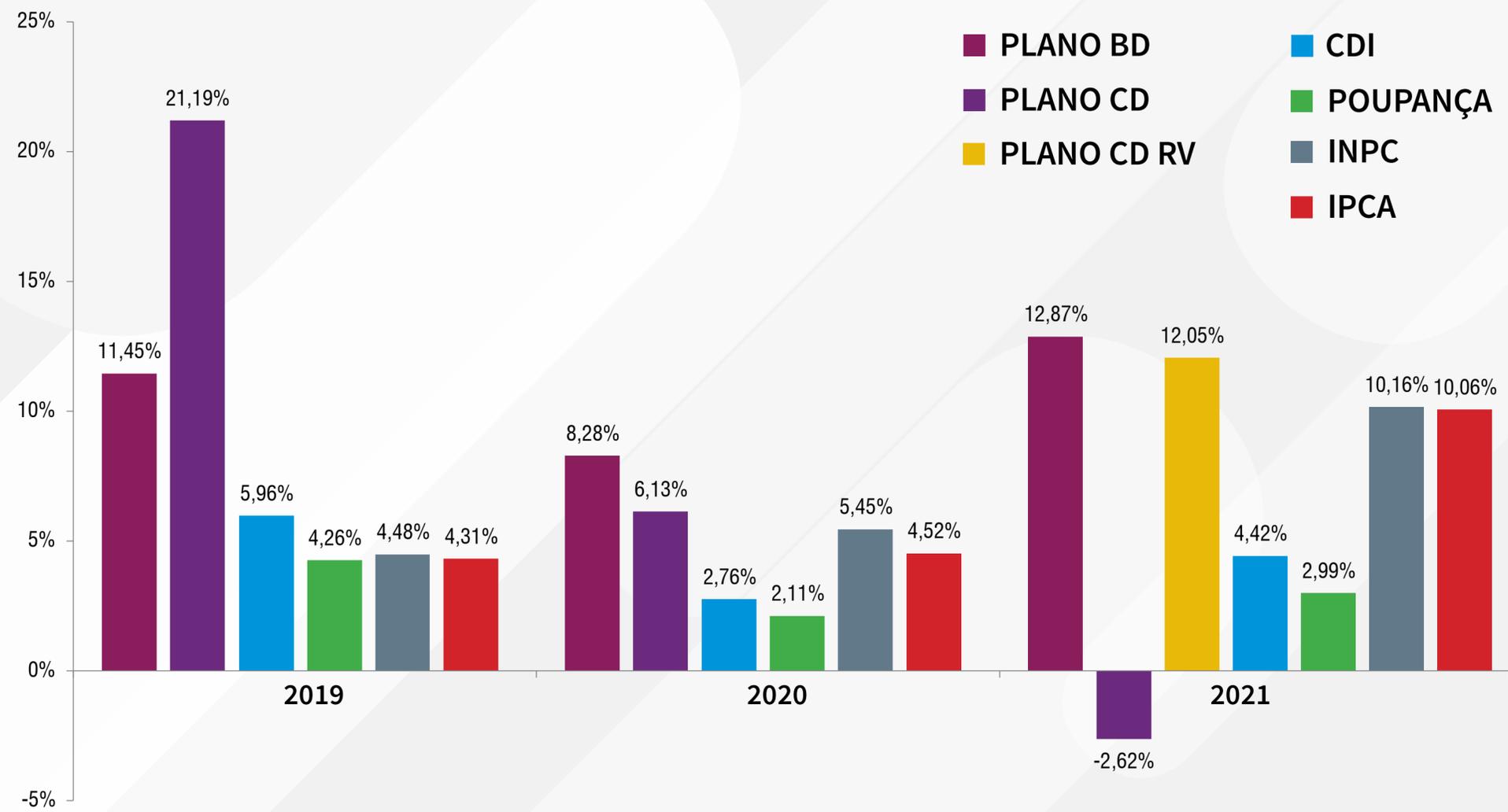
Quanto à inflação, o Banco Central deverá promover mais algumas altas na Selic para tentar controlar o aumento de preços, em um difícil cenário de inflação mundial, o que deve fazer nossa taxa juros ir a níveis entre 12% e 12,5%.

Para os mercados, apesar de esperarmos um ambiente ainda muito volátil e um cenário de baixo crescimento e desafios do lado fiscal, há espaço para a Bolsa de Valores se valorizar, dado o nível descontado do fechamento de 2021. Na Renda Fixa, se o país não flertar com uma agenda de ruptura fiscal permanente, o que não parece ser o cenário base, as taxas de juros dos títulos prefixados e atrelados à inflação podem vir a registrar bons ganhos, uma vez que se encontram em níveis estruturalmente altos.



Rentabilidade

Comparativo de rentabilidade com os principais índices econômicos (CDI, poupança, INPC e IPCA) nos últimos 3 anos.





Gestão dos Investimentos

RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - 2021

| Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$) | | | | |
|--|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Segmentos | DEZEMBRO/2021 | % | DEZEMBRO/2020 | % |
| Renda Fixa | 3.382.599.077 | 91,81% | 3.119.406.014 | 88,94% |
| Renda Variável | 258.782.375 | 7,02% | 357.871.695 | 10,20% |
| Imobiliário | 17.391.624,32 | 0,47% | 9.528.684,10 | 0,27% |
| Investimentos no Exterior | 25.404.079,54 | 0,69% | 20.528.110,63 | 0,59% |
| Total | 3.684.177.156 | 100% | 3.507.334.504 | 100% |

**Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$):
PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD**

| Segmentos | DEZEMBRO/2021 | % | DEZEMBRO/2020 | % |
|----------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Renda Fixa | 1.977.692.813 | 95,83% | 1.762.819.032 | 93,13% |
| Renda Variável | 82.633.281 | 4,00% | 125.288.114 | 6,62% |
| Imobiliário | 3.491.227,21 | 0,17% | 4.764.342,05 | 0,25% |
| Total | 2.063.817.322 | 100% | 1.892.871.488 | 100% |

**Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$):
PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD**

| Segmentos | DEZEMBRO/2021 | % | DEZEMBRO/2020 | % |
|---------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Renda Fixa | 1.374.115.096 | 86,45% | 1.324.580.319 | 83,70% |
| Renda Variável | 176.149.094 | 11,08% | 232.583.581 | 14,70% |
| Imobiliário | 13.900.397,11 | 0,87% | 4.764.342,05 | 0,00% |
| Investimentos no Exterior | 25.404.079,54 | 1,60% | 20.528.110,63 | 1,30% |
| Total | 1.589.568.666 | 100% | 1.582.456.353 | 100% |

**Alocação dos Recursos de Gestão Administrativa da Entidade (em R\$):
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA**

| Segmentos | DEZEMBRO/2021 | % | DEZEMBRO/2020 | % |
|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Renda Fixa | 5.457.030 | 100% | 3.619.646 | 100,00% |
| Total | 5.457.030 | 100% | 3.619.646 | 100% |

**Alocação dos Recursos de Gestão Administrativa da Entidade (em R\$):
PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK**

| Segmentos | DEZEMBRO/2021 | % | DEZEMBRO/2020 | % |
|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Renda Fixa | 25.334.137 | 100% | 28.387.017 | 100,00% |
| Total | 25.334.137 | 100% | 28.387.017 | 100% |

**Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos
e Legislação Vigente: PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD**

| Segmentos | Alocação Atual | Política de Investimentos | | Resolução 4661 (Legislação) |
|----------------|-------------------|---------------------------|--------|--------------------------------|
| | | Mínimo | Máximo | |
| Renda Fixa | 91,81% | 80% | 100% | 100% |
| Renda Variável | 7,02% | 0% | 12% | 70% |

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente: PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD

| Segmentos | Alocação Atual | Política de Investimentos | | Resolução 4661 (Legislação) |
|----------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Mínimo | Máximo | |
| Renda Fixa | 86,45% | 53% | 96% | 100% |
| Renda Variável | 11,08% | 7% | 26% | 70% |

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente: PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

| Segmentos | Alocação Atual | Política de Investimentos | | Resolução 4661 (Legislação) |
|------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Mínimo | Máximo | |
| Renda Fixa | 100% | 100% | 100% | 100% |

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente: PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK

| Segmentos | Alocação Atual | Política de Investimentos | | Resolução 4661 (Legislação) |
|------------|----------------|---------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Mínimo | Máximo | |
| Renda Fixa | 100% | 100% | 100% | 100% |

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento - Carteiras Plano de Aposentadoria BD

| Segmentos | Retorno 2021 |
|----------------------------|--------------|
| Total | 12,98% |
| Benchmark: | 13,07% |
| Renda Fixa | 15,17% |
| Benchmark: | 14,30% |
| Renda Variável | -18,82% |
| Benchmark: | -9,41% |
| Investimentos Estruturados | -20,55% |
| Benchmark: | -2,28% |

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Renda Vitalícia)

| Segmentos | Retorno 2021 |
|---------------|--------------|
| Total Bruto | 13,58% |
| Total Líquido | 12,53% |
| Renda Fixa | 13,58% |
| Benchmark: | 12,53% |

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Acumulação)

| Segmentos | Retorno 2021 |
|----------------------------|--------------|
| Total | -2,95% |
| Benchmark: | -0,92% |
| Renda Fixa | 0,06% |
| Benchmark: | 0,15% |
| Renda Variável | -14,91% |
| Benchmark: | -9,41% |
| Investimentos Estruturados | -23,06% |
| Benchmark: | -2,28% |
| Investimentos no Exterior | 23,75% |
| Benchmark: | 16,34% |

Benchmark: Termo para índice que serve como parâmetro para comparação dos investimentos.

Obs: Retorno bruto apurado na metodologia de Taxa interna. Retorno Líquido através da variação da cota dos participantes.

| Modalidades de Aplicação (em R\$) | | | | | |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| | CITIPREVI | PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD | PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA | PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK |
| Renda Fixa | 3.382.599.077 | 1.977.692.813 | 1.374.115.096 | 5.457.030 | 25.334.137,48 |
| Carteira | 2.455.481.788 | 1.925.131.791 | 530.349.997 | - | - |
| Fundos de Investimentos | 927.598.526 | 52.911.681 | 843.936.957 | 5.459.189 | 25.290.698 |
| Valores a Pagar/ Receber | -609.222 | -363.104 | -222.437 | -4.108 | -19.573 |
| Caixa (Administrado + Própria) | 127.986 | 12.445 | 50.581 | 1.948 | 63.012 |
| Renda Variável | 258.782.375 | 82.633.281 | 176.149.094 | - | - |
| Fundos de Investimentos | 258.782.375 | 82.633.281 | 176.149.094 | - | - |
| Imobiliário | 17.391.624 | 3.491.227,21 | 13.900.397,11 | - | - |
| Fundo Imobiliário | 17.391.624 | 3.491.227,21 | 13.900.397,11 | - | - |

| | Modalidades de Aplicação (em R\$) | | | | |
|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| | CITIPREVI | PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD | PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA | PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK |
| Investimentos no Exterior | 25.404.080 | - | 25.404.079,54 | - | - |
| Fundos de Investimentos | 25.404.080 | - | 25.404.079,54 | - | - |
| Total | 3.684.177.156 | 2.063.817.322 | 1.589.568.666 | 5.457.030 | 25.334.137 |

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 2022

PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD

| Segmento | INDEXADOR | Benchmarks | | |
|----------------|---|-----------------------|--------|-------|
| | | Alocação dos Recursos | | |
| | | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 93,72%[IPCA + 4,66%a.a.] + 6,28%[IMA-S] | 86,0% | 100,0% | 95,5% |
| Renda Variável | 50%[IBrX-100 - Fechamento] + 50%[IBrX-100 - Fech + 4%a.a.] | 0,0% | 8,0% | 4,0% |
| Estruturado | 200% IMA-S | 0,0% | 3,0% | 0,5% |
| Plano | 6% IMA-S + 89,5% (IPCA + 4,66%a.a.) + 2% IBrX-100 + 2% (IBrX-100 + 4%a.a.) + 0,5% (200% IMA-S). | | | |

| Controle de Riscos | | | |
|--------------------|---|--------------------------------|---|
| Tipo | | Tipo | |
| Risco de Mercado | x | Risco Operacional | x |
| Risco Legal | x | Risco de Contraparte (Crédito) | x |
| Risco de Liquidez | x | | |

Derivativos: A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 2022

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD

Carteira Acumulação

| Carteira Acumulação - Perfil Conservador | | | | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------|--------|--------|--|
| Segmento | INDEXADOR | Alocação dos Recursos | | | |
| | | Mínimo | Máximo | Alvo | |
| Renda Fixa | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B | 100,0% | 100,0% | 100,0% | |
| Global | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B | - | - | - | |

Carteira Acumulação - Perfil Moderado

| Segmento | INDEXADOR | Alocação dos Recursos | | |
|----------------------------|--|-----------------------|--------|-------|
| | | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 59%[IMA-S] + 16%[IRF-M] + 25%[IMA-B] | 54,5% | 82,5% | 73,0% |
| Renda Variável | 50%[IBrX-100 - Fechamento] + 50%[IBrX-100 - Fech + 3%a.a.] | 14,0% | 26,0% | 20,0% |
| Investimentos Estruturados | 150% CDI | 0,0% | 10,0% | 0,0% |
| Imobiliário | IFIX | 0,0% | 3,0% | 2,0% |
| Investimentos no Exterior | MSCI WORLD | 3,5% | 6,5% | 5,0% |
| Plano | 43% IMA-S + 18%(IMA-B) + 12%(IRF-M) + 10%(IBrX-100 Fech) + 10%(IBrX-100 + 3%a.a.) + 2%(IFIX) + 5% (MSCI World) | - | - | - |

Carteira Acumulação - Perfil Agressivo

| Segmento | INDEXADOR | Alocação dos Recursos | | |
|----------------------------|--|-----------------------|--------|-------|
| | | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 42,6%[IMA-B] + 29%[IMA-S] + 28,4%[IRF-M] | 35,0% | 72,0% | 58,0% |
| Renda Variável | 50%[IBrX-100 - Fechamento] + 50%[IBrX-100 - Fech + 3%a.a.] | 22,0% | 42,0% | 32,0% |
| Investimentos Estruturados | 150% CDI | 0,0% | 10,0% | 0,0% |
| Imobiliário | IFIX | 0,0% | 3,0% | 2,0% |
| Investimentos no Exterior | MSCI WORLD | 6,0% | 10,0% | 8,0% |
| Plano | 25%(IMA-B) + 17%(IMA-S) + 16%(IRF-M) + 16%(IBrX-100 Fech) + 16%(IBrX-100 + 3%a.a.) + 2%(IFIX) + 8%(MSCI World) | - | - | - |

| Controle de Riscos | | | |
|--------------------|---|--------------------------------|---|
| Tipo | | Tipo | |
| Risco de Mercado | x | Risco Operacional | x |
| Risco Legal | x | Risco de Contraparte (Crédito) | x |
| Risco de Liquidez | x | | |

Derivativos: A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 2022

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD

Rendas Vitalícias

Carteira Acumulação

Plano CD - Parcela Renda Vitalícia

| Segmento | INDEXADOR | Alocação dos Recursos | | |
|------------|----------------------------------|-----------------------|--------|--------|
| | | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 10% CDI + 90% (IPCA + 4,45%a.a.) | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| Global | 10% CDI + 90% (IPCA + 4,45%a.a.) | - | - | - |

Carteira Acumulação - Perfil Conservador

| Segmento | INDEXADOR | Alocação dos Recursos | | |
|------------|-----------------------------------|-----------------------|--------|--------|
| | | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| Global | 55% IMA-S + 18% IRF-M + 27% IMA-B | - | - | - |

Carteira Acumulação - Perfil Moderado

| Segmento | INDEXADOR | Alocação dos Recursos | | |
|----------------------------|--|-----------------------|--------|-------|
| | | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 59%[IMA-S] + 16%[IRF-M] + 25%[IMA-B] | 54,5% | 82,5% | 73,0% |
| Renda Variável | 50%[IBrX-100 - Fechamento] + 50%[IBrX-100 - Fech + 3%a.a.] | 14,0% | 26,0% | 20,0% |
| Investimentos Estruturados | 150% CDI | 0,0% | 10,0% | 0,0% |
| Imobiliário | IFIX | 0,0% | 3,0% | 2,0% |
| Investimentos no Exterior | MSCI WORLD | 3,5% | 6,5% | 5,0% |
| Plano | 43% IMA-S + 18%(IMA-B) + 12%(IRF-M) + 10%(IBrX-100 Fech) + 10%(IBrX-100 + 3%a.a.) + 2%(IFIX) + 5% (MSCI World) | - | - | - |

Carteira Acumulação - Perfil Agressivo

| Segmento | INDEXADOR | Alocação dos Recursos | | |
|----------------------------|--|-----------------------|--------|-------|
| | | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 42,6%[IMA-B] + 29%[IMA-S] + 28,4%[IRF-M] | 35,0% | 72,0% | 58,0% |
| Renda Variável | 50%[IBrX-100 - Fechamento] + 50%[IBrX-100 - Fech + 3%a.a.] | 22,0% | 42,0% | 32,0% |
| Investimentos Estruturados | 150% CDI | 0,0% | 10,0% | 0,0% |
| Imobiliário | IFIX | 0,0% | 3,0% | 2,0% |
| Investimentos no Exterior | MSCI WORLD | 6,0% | 10,0% | 8,0% |
| Plano | 25%(IMA-B) + 17%(IMA-S) + 16%(IRF-M) + 16%(IBrX-100 Fech) + 16%(IBrX-100 + 3%a.a.) + 2%(IFIX) + 8%(MSCI World) | - | - | - |

| Controle de Riscos | | | |
|--------------------|---|--------------------------------|---|
| Tipo | | Tipo | |
| Risco de Mercado | x | Risco Operacional | x |
| Risco Legal | x | Risco de Contraparte (Crédito) | x |
| Risco de Liquidez | x | | |

Derivativos: A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 2022

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

| Alocação dos Recursos | | | |
|-----------------------|--------|--------|------|
| Segmento | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 100% | 100% | 100% |

| Indexador por Plano/Segmento | |
|------------------------------|------------|
| Segmento | INDEXADOR |
| Renda Fixa | 100% IMA-S |
| Plano | 100% IMA-S |

| Controle de Riscos | | | |
|--------------------|---|--------------------------------|---|
| Tipo | | Tipo | |
| Risco de Mercado | x | Risco Operacional | x |
| Risco Legal | x | Risco de Contraparte (Crédito) | x |
| Risco de Liquidez | x | | |

Derivativos: A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 2022

PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK

| Alocação dos Recursos | | | |
|-----------------------|--------|--------|------|
| Segmento | Mínimo | Máximo | Alvo |
| Renda Fixa | 100% | 100% | 100% |

| Indexador por Plano/Segmento | |
|------------------------------|------------|
| Segmento | INDEXADOR |
| Renda Fixa | 100% IMA-S |
| Plano | 100% IMA-S |

| Controle de Riscos | | | |
|--------------------|---|--------------------------------|---|
| Tipo | | Tipo | |
| Risco de Mercado | x | Risco Operacional | x |
| Risco Legal | x | Risco de Contraparte (Crédito) | x |
| Risco de Liquidez | x | | |

Derivativos: A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.



Parecer Atuarial

Plano de Aposentadoria Citibank

1. Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Citibank, administrado pela CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2021, referente às Patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias ao Grupo Citiclub.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

Grupo Citibank

- Citibank N/A – Filial Brasileira;

- Banco Citibank S.A;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citibank Leasing S/A – Arrendamento Mercantil;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citi Brasil Comércio e Participações Ltda.;
- Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.

Grupo Citiclub

- Citibank Club.

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

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;

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

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

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;

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

Adicionalmente, informamos que durante o ano de 2021 foi realizada uma avaliação atuarial por motivo relevante, posicionada em 31/07/2021, devido a efetivação do processo de alteração regulamentar para saldamento do Plano, aprovada pela PREVIC, conforme Portaria Previc 441, de 09/07/2021, publicada no Diário Oficial da União de 26/07/2021.

2. Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/07/2021.

Qualidade da Base Cadastral

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

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

| Participantes Ativos | | |
|---|----------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO CITICLUB |
| Número | 1.818 | 1 |
| Idade Média (anos) | 40,2 | 45,6 |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 8,7 | 10,5 |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) ⁽¹⁾ | n/a | n/a |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 19,8 | 14,4 |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 20.349 | 4.493 |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 481.583.131 | 58.403 |
| Benefício Saldado Mensal Médio (R\$) ⁽²⁾ | 2.361 | - |

- (1) Com o saldamento do plano não há mais contribuições normais. Antes do saldamento o plano era custeado integralmente pelas patrocinadoras.
- (2) A média não inclui os participantes com benefícios saldados mensais nulos. Os participantes com direito ao benefício salgado cujos valores dos benefícios mensais calculados na data do saldamento são nulos, terão direito ao benefício mínimo salgado.

| Participantes Autopatrocinados | | |
|--|----------------|----------------|
| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO CITICLUB |
| Número ⁽¹⁾ | 158 | - |
| Idade Média (anos) | 45,7 | - |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 14,7 | - |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) ⁽²⁾ | n/a | - |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 14,3 | - |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 28.590 | - |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 62.155.925 | - |
| Benefício Saldado Mensal Médio (R\$) ⁽³⁾ | 9.926 | - |
| Saldo de Conta referente a conversão do Valor Atuarialmente Equivalente ao benefício de aposentadoria (R\$) ⁽⁴⁾ | 54.774.188 | - |

- (1) Corresponde a 28 autopatrocinados com direito ao benefício mensal ou mínimo saldados e 130 autopatrocinados com direito ao valor atuarialmente equivalente ao benefício de aposentadoria convertido em saldo de conta.
- (2) Com o saldamento do plano não há mais contribuições normais.
- (3) A média não inclui os participantes com benefícios saldados mensais nulos. Os participantes com direito ao benefício salgado cujos valores dos benefícios mensais calculados na data do saldamento são nulos, terão direito ao benefício mínimo salgado.
- (4) Soma dos valores atuarialmente equivalentes ao benefício de aposentadoria convertidos em saldo de conta de 130 autopatrocinados, todos do Grupo Citibank.

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

| DESCRIÇÃO | GRUPO CITIBANK | GRUPO CITICLUB |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Aguardando Rendas Vitalícias | | |
| Número | 295 | 1 |
| Idade Média (anos) | 54,9 | 50,2 |
| Benefício Mensal Médio (R\$) | 6.117 | 383 |
| Aguardando Rendas Por Prazo Certo | | |
| Número | 2.678 | 4 |
| Idade Média (anos) | 44,4 | 42,4 |
| Benefício Mensal Médio (R\$) | N/A | N/A |

| Assistidos | GRUPO CITIBANK | | GRUPO CITICLUB |
|--------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | RENTA VITALÍCIA | RENTA FINANCEIRA | RENTA VITALÍCIA |
| DESCRICHÃO | | | |
| Aposentados Programados | | | |
| Número | 733 | 69 | 1 |
| Idade Média (anos) | 67,1 | 59,2 | 62,9 |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 8.483 | 6.484 | 6.257 |
| Aposentados Inválidos | | | |
| Número | 7 | 1 | - |
| Idade Média (anos) | 59,1 | 48,3 | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 4.013 | 1.149 | - |
| Beneficiários | | | |
| Número | 64 | - | - |
| Idade Média (anos) | 64,7 | - | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 8.005 | - | - |
| Total | | | |
| Número | 804 | 70 | 1 |
| Idade Média (anos) | 66,8 | 59,0 | 62,9 |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | 8.406 | 6.407 | 6.257 |

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

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/07/2021. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2021, refletindo o conceito de capacidade.

3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

| | |
|---|-----------------------------|
| Taxa real anual de juros ⁽¹⁾ | 4,66% a.a. |
| Projeção de crescimento real de salário | Não Aplicável |
| Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS | Não Aplicável |
| Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾ | 0,0% a.a. |
| Fator de capacidade para os salários | Não Aplicável |
| Fator de capacidade para os benefícios | 0,98 |
| Hipótese sobre rotatividade ⁽²⁾ | Mercer Service |
| Tábua de mortalidade geral ⁽³⁾ | AT-2000 segregada por sexo |
| Tábua de mortalidade de inválidos | IAPB-57 |
| Tábua de entrada em invalidez ⁽⁴⁾ | Mercer Disability Ajustada |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas ⁽⁵⁾ | Tábua Citi de Aposentadoria |

- (1) O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.
- (2) A rotatividade, pela Mercer Service, varia de acordo com o tempo de serviço (TS) e a faixa salarial. Para a Citiprevi as faixas são as seguintes:

- Até 20 Salários Mínimos: $0,20 / (TS^{0,26})$.

- Acima de 20 Salários Mínimos: $0,22 / (TS^{0,32})$.

A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa futura das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes do Plano.

- (3) A tábua AT2000, segregada por sexo, corresponde àquela divulgada pela “SOA - Society of Actuaries”, entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica.

- (4) Corresponde a 50% das probabilidades da tábua Mercer Disability.

- (5) A Tábua Citi de Aposentadoria varia em função da idade do participante, conforme demonstrado a seguir:

55 anos – 40%

56 – 57 anos – 20%

58 anos – 15%

59 anos – 5%

60 anos – 100%

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura, crescimento dos benefícios e na mortalidade. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

De acordo com a legislação vigente, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria Citibank encontram-se arquivadas na CITIPREVI à disposição dos Participantes, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Aposentadoria Citibank, de 4,66% a.a.

Conforme Portaria nº 228, de 20/04/2021, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano de 12,61 anos é de 3,33% a.a. a 5,16% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,48% a.a. para 4,66% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,66% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2021.

A alteração da taxa de juros de 4,48% a.a. para 4,66% a.a. resultou em uma redução na ordem de 2,2% (ou aproximadamente R\$ 43,4 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada a alteração na taxa de juros mencionada acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o Crédito Unitário para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Citibank, porém, devido à concretização do saldamento do Plano, todos os benefícios estão integralizados. Sendo assim, o método passa a ser adotado meramente para cálculo do valor presente dos benefícios.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria Citibank.

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

4. Posição das Provisões Matemáticas

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

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

| Conta | Nome | GRUPO CITIBANK | GRUPO CITICLUB |
|---------------------|--|-------------------|-------------------|
| 1.02.01.01.04.00.00 | OPERAÇÕES CONTRATADAS | - | - |
| 1.02.01.01.04.02.00 | SERVIÇO PASSADO CONTRATADO | - | - |
| 1.02.01.01.04.02.01 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA | - | - |
| 1.02.01.01.04.02.02 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL | - | - |
| 1.02.01.01.04.02.03 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL | - | - |
| 1.02.01.01.04.03.00 | DÉFICIT TÉCNICO CONTRATADO | - | - |
| 1.02.01.01.04.03.01 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA | - | - |
| 1.02.01.01.04.03.02 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL | - | - |

| | | | |
|---------------------|--|------------------|--------------|
| 1.02.01.01.04.03.03 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL | - | - |
| 1.02.01.01.04.98.00 | OUTRAS CONTRATAÇÕES | - | - |
| 1.02.01.01.04.98.01 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA FINANCEIRA | - | - |
| 1.02.01.01.04.98.02 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULA ATUARIAL | - | - |
| 1.02.01.01.04.98.03 | INSTRUMENTOS COM CLÁUSULAS FINANCEIRA E ATUARIAL | - | - |
| 2.03.00.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 2.056.288.520,67 | 1.366.836,20 |
| 2.03.01.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO | 2.053.002.503,56 | 1.315.261,10 |
| 2.03.01.01.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS | 2.053.002.503,56 | 1.315.261,10 |
| 2.03.01.01.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 1.234.421.577,02 | 1.292.775,00 |
| 2.03.01.01.01.01.00 | Contribuição Definida | 9.131.944,02 | - |

| | | | |
|---------------------|---|------------------|--------------|
| 2.03.01.01.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído | 9.131.944,02 | - |
| 2.03.01.01.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | 1.225.289.633,00 | 1.292.775,00 |
| 2.03.01.01.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 1.139.213.472,00 | 1.292.775,00 |
| 2.03.01.01.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 86.076.161,00 | - |
| 2.03.01.01.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER | 824.295.448,20 | 63.482,64 |
| 2.03.01.01.02.01.00 | Contribuição Definida | 125.737.189,20 | 2.202,64 |
| 2.03.01.01.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es) | - | - |

| | | | |
|---------------------|--|----------------|-----------|
| 2.03.01.01.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes | 125.737.189,20 | 2.202,64 |
| 2.03.01.01.02.01.03 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC | - | - |
| 2.03.01.01.02.01.04 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC | - | - |
| 2.03.01.01.02.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | 592.466.659,00 | 59.923,00 |
| 2.03.01.01.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | 592.466.659,00 | 59.923,00 |
| 2.03.01.01.02.02.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - | - |
| 2.03.01.01.02.02.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - | - |

| | | | |
|---------------------|--|----------------|-----------|
| 2.03.01.01.02.03.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | 106.091.600,00 | 1.357,00 |
| 2.03.01.01.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | 106.091.600,00 | 1.357,00 |
| 2.03.01.01.02.03.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - | - |
| 2.03.01.01.02.03.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - | - |
| 2.03.01.01.03.00.00 | (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR | 5.714.521,66 | 40.996,54 |
| 2.03.01.01.03.01.00 | (-) Serviço Passado | - | - |
| 2.03.01.01.03.01.01 | (-) Patrocinador(es) | - | - |
| 2.03.01.01.03.01.02 | (-) Participantes | - | - |

| | | | |
|-----------------------|--|--------------|-----------|
| 2.03.01.01.03.02.00 | (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total | 5.714.521,66 | 40.996,54 |
| 2.03.01.01.03.02.00.1 | (-) Déficit Equacionado - 31/12/2020 | - | 34.094,23 |
| 2.03.01.01.03.02.00.2 | (-) Déficit Equacionado - 31/12/2021 | 5.714.521,66 | 6.902,31 |
| 2.03.01.01.03.02.01 | (-) Patrocinador(es) - Total | 5.714.521,66 | 40.996,54 |
| 2.03.01.01.03.02.01.1 | (-) Patrocinador(es) - 31/12/2020 | - | 34.094,23 |
| 2.03.01.01.03.02.01.2 | (-) Patrocinador(es) - 31/12/2021 | 5.714.521,66 | 6.902,31 |
| 2.03.01.01.03.02.02 | (-) Participantes - Total | - | - |
| 2.03.01.01.03.02.03 | (-) Assistidos - Total | - | - |
| 2.03.01.01.03.03.00 | (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | - | - |
| 2.03.01.01.03.03.01 | (+/-) Patrocinador(es) | - | - |
| 2.03.01.01.03.03.02 | (+/-) Participantes | - | - |

| | | | |
|---------------------|--|--------------|-----------|
| 2.03.01.01.03.03.03 | (+/-) Assistidos | - | - |
| 2.03.01.02.00.00.00 | EQUILÍBRIO TÉCNICO | - | - |
| 2.03.01.02.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS | - | - |
| 2.03.01.02.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado | - | - |
| 2.03.01.02.01.01.01 | Reserva de Contingência | - | - |
| 2.03.01.02.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano | - | - |
| 2.03.01.02.01.02.00 | (-) Déficit Técnico Acumulado | - | - |
| 2.03.01.02.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR | - | - |
| 2.03.02.00.00.00.00 | FUNDOS | 3.286.017,11 | 51.575,10 |
| 2.03.02.01.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS | - | - |
| 2.03.02.01.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR | - | - |
| 2.03.02.01.02.00.00 | REVISÃO DE PLANO | - | - |
| 2.03.02.01.03.00.00 | OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL | - | - |

| | | | |
|---------------------|--|--------------|-----------|
| 2.03.02.01.99.00.00 | OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS | - | - |
| 2.03.02.02.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS | 3.286.017,11 | 51.575,10 |
| 2.03.02.02.01.00.00 | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA | - | - |
| 2.03.02.02.01.01.00 | Fundo Administrativo com Part. nos Planos | - | - |
| 2.03.02.02.01.03.00 | Fundo Administrativo Permanente | - | - |
| 2.03.02.02.01.99.00 | Outros Fundos Administrativos | - | - |
| 2.03.02.02.02.00.00 | PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA | 3.286.017,11 | 51.575,10 |
| 2.03.02.02.03.00.00 | FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO | - | - |
| 2.03.02.03.00.00.00 | FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | - | - |

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Citibank vigente em 31 de dezembro de 2021, Plano este que se encontra em extinção.

Conforme mencionado anteriormente, durante o exercício de 2021 foi aprovado o processo de alteração regulamentar para saldamento do Plano de Aposentadoria Citibank.

De forma resumida, o saldamento do Plano consiste nos seguintes itens:

- O Participante Ativo ou Autopatrocinado elegível na Data-Efetiva do saldamento teve o benefício saldado calculado conforme as novas regras do regulamento aprovado pela PREVIC, e o valor calculado na Data-Efetiva será atualizado até a data da concessão do benefício pelo Índice de Atualização (IPCA/IBGE). Após a concessão, o benefício será atualizado pelo IPCA/IBGE ou pelo índice de aumentos gerais de salários da Patrocinadora Principal, concedidos à categoria dos bancários, excluindo os aumentos reais a qualquer título e eventuais reposições salariais, conforme opção do participante;

- O Participante Ativo não elegível na Data-Efetiva do saldamento teve o benefício saldado calculado conforme as novas regras do regulamento aprovado pela PREVIC, e o valor calculado na Data-Efetiva será atualizado até a data da concessão do benefício e durante o recebimento pelo Índice de Atualização (IPCA/IBGE);
- Para o Participante Autopatrocinado não elegível na Data-Efetiva do saldamento foi calculado o valor atuarialmente equivalente ao benefício de aposentadoria e convertido em saldo de conta, que será atualizado pelo retorno dos investimentos até a data da concessão do benefício;
- O Participante que, na Data-Efetiva do saldamento, estava aguardando o benefício proporcional diferido na forma de renda por prazo certo ou renda mensal vitalícia, poderá manter esta condição e receber o mesmo benefício que teria direito conforme as regras do regulamento vigente antes da efetivação do saldamento;
- Os Participantes Assistidos e Beneficiários continuarão recebendo seus benefícios da mesma forma que vinham recebendo até a Data-Efetiva do saldamento.

Em decorrência do saldamento do Plano de Aposentadoria Citibank, a contagem do tempo de serviço permanecerá sendo acumulada exclusivamente para fins de elegibilidade aos benefícios, mas cessou na data de saldamento do Plano, para todos os demais efeitos previstos no Regulamento. Portanto, a acumulação futura do benefício previdenciário por participantes Ativos, a partir da data de saldamento do Plano, passou a estar disponível apenas por meio do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, observadas as disposições contidas no respectivo Regulamento.

Os benefícios previstos no Regulamento foram apurados na data de saldamento do Plano e atualizados pelo índice de atualização até a data da concessão. Além disso, cessaram as contribuições normais para financiamento dos compromissos do Plano, sendo, entretanto, devidas as contribuições para custeio administrativo e as eventuais contribuições extraordinárias que venham a ser necessárias.

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

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.03.01.01.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

- b) A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- c) As provisões referentes à futura reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e de pecúlio por morte de futuro aposentado válido foram registradas na conta 2.03.01.01.02.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados).
- d) As provisões referentes a futura reversão da aposentadoria por invalidez em pensão por morte e de pecúlio por morte do futuro inválido calculada para participante ativo foram registradas na conta 2.03.01.01.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).
- e) As provisões referentes a pensão por morte e pecúlio por morte de participante ativo foram registradas na conta 2.03.01.01.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).

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

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria Citibank mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento” e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2021 é positivo em R\$ 80.436.800,00.

Variação nas Provisões Matemáticas

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

A seguir demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração da hipótese atuarial:

| CONTA | A - EVOLUÇÃO TEÓRICA | B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020 | VARIAÇÃO (B/A-1) | C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021 | VARIAÇÃO (C/B-1) |
|-----------------------|----------------------|---|------------------|---|------------------|
| Provisões Matemáticas | 2.074.848.075 | 2.103.481.078 | 1,38% | 2.060.073.283 | -2,06% |
| Benefícios Concedidos | 1.232.575.886 | 1.257.742.388 | 2,04% | 1.235.714.352 | -1,75% |
| Contribuição Definida | 9.131.944 | 9.131.944 | 0,00% | 9.131.944 | 0,00% |
| Benefício Definido | 1.223.443.942 | 1.248.610.444 | 2,06% | 1.226.582.408 | -1,76% |
| Benefícios a Conceder | 842.272.189 | 845.738.690 | 0,41% | 824.358.931 | -2,53% |
| Contribuição Definida | 125.739.392 | 125.739.392 | 0,00% | 125.739.392 | 0,00% |
| Benefício Definido | 716.532.797 | 719.999.298 | 0,48% | 698.619.539 | -2,97% |

O aumento na provisão matemática reavaliada de benefícios concedidos, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2020, comparada com a provisão matemática evoluída, se deve, principalmente, em função do reajuste dos benefícios ter sido acima da inflação.

Variação do Resultado

Grupo Citibank

A situação de superávit se reverteu em um déficit devido, principalmente, a rentabilidade não ter sido favorável no exercício de 2021. No período compreendido entre janeiro/2021 e dezembro/2021, a meta atuarial do Plano foi de 14,99%, composta pelo IPCA de 10,06% mais taxa de juros de 4,48%, enquanto que a rentabilidade alcançada no mesmo período foi de 12,87%, conforme informação repassada pela CITIPREVI.

Porém, o Conselho Deliberativo decidiu promover o equacionamento do déficit apurado em 31/12/2021, no montante de R\$ 5.714.521,66. Sendo assim, a parcela do Plano referente ao Grupo Citibank passou de uma situação superavitária em 31/12/2020 para uma situação de equilíbrio em 31/12/2021.

Grupo Citiclub

A situação de equilíbrio foi mantida devido a decisão do Conselho Deliberativo em promover o equacionamento do déficit apurado em 31/12/2021, no montante de R\$ 6.902,31.

Natureza do Resultado

O déficit apresentado em 31/12/2021, antes da realização do equacionamento, foi apurado a partir da rentabilidade desfavorável no exercício, sendo, portanto, de natureza conjuntural.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

Os déficits apurados em 31/12/2021 foram equacionados e as Patrocinadoras optaram pela amortização total durante o exercício de 2022.

Sendo assim, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou o plano de equacionamento demonstrado no capítulo 5 do presente parecer atuarial, que será aplicável no custeio do exercício de 2022.

Cabe acrescentar que está em curso o plano de equacionamento do déficit apurado em 31/12/2020 para o Grupo Citiclub, plano este que se encerra em 31/03/2022. Sendo assim, até esta data deverão ser realizadas as contribuições amortizantes suficientes para cobertura do déficit remanescente, que em 31/12/2021 montava a quantia de R\$ 34.094,23.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Não há Fundo Previdencial em 31/12/2021.

5. Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

Devido ao saldamento do plano não há custo referente aos benefícios previdenciários, pois todos os benefícios estão integralizados. Os únicos custos do plano serão referentes às amortizações de déficits, quando aplicáveis, e administrativos, conforme descrito a seguir:

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO ANUAL EM R\$ |
|--------------------|--|--------------------|
| Custo Normal | - | - |
| Extraordinário | 1,21% | 5.846.154 |
| Administração | 0,39% | 1.878.174 |
| Custo Total | 1,60% | 7.724.328 |

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO ANUAL EM R\$ |
|--------------------|--|--------------------|
| Custo Normal | - | - |
| Extraordinário | 12,09% | 7.061 |
| Administração | - | - |
| Custo Total | 12,09% | 7.061 |

Apesar do prazo de amortização da subconta Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2021, corresponder a 18,5 anos, sendo calculado de acordo com o Artigo 34º da Resolução CNPC nº 30/2018, correspondendo a uma vez e meia o prazo de duração do passivo (12,35 anos calculado em 31/12/2021 previamente ao lançamento do correspondente fluxo de contribuições extraordinárias, conforme parágrafo único do Artigo 5º da Instrução PREVIC nº 33/2020), a decisão do Conselho Deliberativo foi pelo equacionamento integral do déficit no exercício.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2021. Ressaltamos que durante o ano de 2021, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

Devido ao saldamento do Plano não há custos previdenciários, não sendo mais pertinente se tratar de evolução dos mesmos.

Contribuições

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

Patrocinadora

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Extraordinária | 1,21% | 5.846.153,96 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,39% | 1.878.174 |

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 1,60% da folha de salário de participação, ou R\$ 7.724.328,17 em 31/12/2021.

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Extraordinária | 12,09% | 7.061,30 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | - | - |

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 12,09% da folha de salário de participação, ou R\$ 7.061,30 em 31/12/2021.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar contribuições correspondentes à taxa de administração de R\$ 28,50 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, e determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2022.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 28,50 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

Vigência do Plano de Custeio

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

6. Conclusão

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Citibank da CITIPREVI está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 4 de março de 2022.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145

Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank

1. Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2021, referente às patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias ao Grupo Citiclub.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

Grupo Citibank

- Citibank N/A – Filial Brasileira;

- Banco Citibank S.A;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citibank Leasing S/A – Arrendamento Mercantil;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citi Brasil Comércio e Participações Ltda.;
- Citigroup Global Markets Assessoria Ltda.

Grupo Citiclub

- Citibank Club.

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

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;

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

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

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;

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

Adicionalmente, informamos que durante o ano de 2021 foi realizada uma avaliação atuarial por motivo relevante, posicionada em 31/07/2021, devido a efetivação do processo de alteração regulamentar para saldamento do Plano, aprovada pela PREVIC, conforme Portaria Previc 442, de 09/07/2021, publicada no Diário Oficial da União de 27/07/2021.

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

2. Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/07/2021.

Qualidade da Base Cadastral

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

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

| Descrição | Grupo Citibank | Grupo Citiclub |
|--|----------------|----------------|
| Número | 1.421 | - |
| Idade Média (anos) | 41,3 | - |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 9,7 | - |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) | 8,4 | - |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 18,7 | - |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 21.742 | - |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 402.176.018 | - |

Participantes Autopatrocinados

| Descrição | Grupo Citibank | Grupo Citiclub |
|--|----------------|----------------|
| Número | 295 | - |
| Idade Média (anos) | 46,0 | - |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 16,5 | - |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) | 15,6 | - |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 14,0 | - |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 24.812 | - |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 87.834.217 | - |

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

| Descrição | Grupo Citibank | Grupo Citiclub |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Número | 967 | - |
| Idade Média (anos) | 45,7 | - |
| Benefício Mensal Médio (R\$) | N/A | N/A |

Participantes Assistidos e Beneficiários

| Descrição | Grupo Citibank | | | Grupo Citiclub |
|--|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------|
| | Renda Vitalícia | Renda Financeira | Renda Vitalícia e Financeira | Renda Vitalícia |
| Aposentados Programados | | | | |
| Número | 412 | 147 | 2 | 1 |
| Idade Média (anos) | 65,5 | 62,0 | 59,1 | 62,9 |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$ | 7.565 | - | 8.092 | 5.069 |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | - | 13.979 | 2.906 | - |
| Aposentados Inválidos | | | | |
| Número | 2 | 2 | - | - |
| Idade Média (anos) | 63,1 | 54,7 | - | - |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$ | 7.535 | - | - | - |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | - | 4.440 | - | - |

| Descrição | Grupo Citibank | | | Grupo Citiclub |
|--|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------|
| | Renda Vitalícia | Renda Financeira | Renda Vitalícia e Financeira | Renda Vitalícia |
| Beneficiários | | | | |
| Número | 13 | 10 | - | - |
| Idade Média (anos) | 72,4 | 59,2 | - | - |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$ | 6.884 | - | - | - |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | - | 14.686 | - | - |
| Total | | | | |
| Número | 427 | 159 | 2 | 1 |
| Idade Média (anos) | 65,7 | 61,7 | 59,1 | 62,9 |
| Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$ | 7.544 | - | 8.092 | 5.069 |
| Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$ | - | 13.904 | 2.906 | - |

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

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/07/2021. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2021, refletindo o conceito de PICO e capacidade.

Adicionalmente informamos que as estatísticas apresentadas neste parecer atuarial refletem as movimentações referentes às novas concessões na forma de renda mensal vitalícia ocorridas entre a data base dos dados e 31/12/2021. No total foram 7 novas concessões, todas no Grupo Citibank.

3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

A seguir, descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

| | |
|---|----------------------------|
| Taxa real anual de juros ⁽¹⁾ | 4,45% a.a. |
| Projeção de crescimento real de salário | Não Aplicável |
| Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS | Não Aplicável |
| Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾ | 0,00% a.a. |
| Fator de capacidade para os salários | 0,98 |
| Fator de capacidade para os benefícios ⁽²⁾ | 0,98 |
| Hipótese sobre rotatividade | Não Aplicável |
| Tábua de mortalidade geral ⁽³⁾ | AT-2000 segregada por sexo |
| Tábua de mortalidade de inválidos | IAPB-57 |
| Tábua de entrada em invalidez | Não Aplicável |
| Outras hipóteses biométricas utilizadas | Não Aplicável |

- (1) O indexador do Plano, para fins de reajuste de benefício após o saldamento do plano passou a ser o IPCA/IBGE - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo para as rendas mensais vitalícias, exceto para aqueles participantes já em gozo do benefício com esse tipo de renda ou elegíveis a ela e que optaram por permanecer com o Índice de reajuste salarial da Patrocinadora; e para os demais benefícios, o indexador é a rentabilidade da quota.
- (2) A capacidade dos benefícios é utilizada apenas para os benefícios pagos sob a forma de renda mensal vitalícia.
- (3) A tábua AT2000, segregada por sexo, corresponde àquela divulgada pela “SOA - Society of Actuaries”, entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica.

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura e na sobrevivência, uma vez que a única parcela de risco presente no plano são as rendas vitalícias já concedidas.

Adequação das Hipóteses Utilizadas

As hipóteses atuariais utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelas Patrocinadoras e por estudos específicos realizados em 08/11/2021 (taxa de juros real) e 01/09/2020 (demais premissas atuariais) e que tomaram como base a população existente nos Planos administrados pela CITIPREVI e também informações do mercado em geral. O detalhamento dos estudos, conforme previsto na legislação em vigor, encontra-se arquivado na Entidade.

Adicionalmente ressalta-se que a adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram a taxa máxima de 4,45% a.a.

Conforme Portaria nº 228, de 20/04/2021, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2020 de 11,28 anos é de 3,31% a.a. 5,12% a.a. para a taxa real de juros. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e subsequentemente ao Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,26% a.a. para 4,45% a.a.

A alteração da taxa de juros de 4,26% a.a. para 4,45% a.a. resultou em uma redução na ordem de 1,93% (ou aproximadamente R\$ 12,1 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada a alteração na taxa de juros mencionada acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

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

4. Posição das Provisões Matemáticas

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

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

| Conta | Nome | Grupo Citibank | Grupo Citiclub |
|---------------------|---|------------------|----------------|
| 2.03.00.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 1.581.846.660,61 | 1.062.076,95 |
| 2.03.01.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO | 1.577.007.469,38 | 995.443,15 |
| 2.03.01.01.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS | 1.577.007.469,38 | 995.443,15 |
| 2.03.01.01.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 689.029.326,71 | 1.071.708,00 |
| 2.03.01.01.01.01.00 | Contribuição Definida | 73.282.206,71 | - |
| 2.03.01.01.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído | 73.282.206,71 | - |
| 2.03.01.01.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | 615.747.120,00 | 1.071.708,00 |
| 2.03.01.01.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 599.582.633,00 | 1.071.708,00 |

| | | | |
|---------------------|--|----------------|---|
| 2.03.01.01.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 16.164.487,00 | - |
| 2.03.01.01.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER | 911.863.225,56 | - |
| 2.03.01.01.02.01.00 | Contribuição Definida | 911.863.225,56 | - |
| 2.03.01.01.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es) | 234.814.383,57 | - |
| 2.03.01.01.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes | 655.303.566,42 | - |
| 2.03.01.01.02.01.03 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC | 5.665.963,47 | - |
| 2.03.01.01.02.01.04 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC | 16.079.312,10 | - |
| 2.03.01.01.02.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | - | - |

| | | | |
|---------------------|--|---|---|
| 2.03.01.01.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | - | - |
| 2.03.01.01.02.02.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - | - |
| 2.03.01.01.02.02.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - | - |
| 2.03.01.01.02.03.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | - | - |
| 2.03.01.01.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | - | - |
| 2.03.01.01.02.03.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - | - |

| | | | |
|---------------------|---|---------------|-----------|
| 2.03.01.01.02.03.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - | - |
| 2.03.01.01.03.00.00 | (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR | 23.885.082,89 | 76.264,85 |
| 2.03.01.01.03.01.00 | (-) Serviço Passado | - | - |
| 2.03.01.01.03.01.01 | (-) Patrocinador(es) | - | - |
| 2.03.01.01.03.01.02 | (-) Participantes | - | - |
| 2.03.01.01.03.02.00 | (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total | 23.885.082,89 | 76.264,85 |
| 2.03.01.01.03.02.01 | (-) Patrocinador(es) - Total | 23.885.082,89 | 76.264,85 |
| 2.03.01.01.03.02.01 | Patrocinador(es) - 2020 | 909.061,95 | 52.615,87 |
| 2.03.01.01.03.02.01 | Patrocinador(es) - 2021 | 22.976.020,94 | 23.648,98 |
| 2.03.01.01.03.02.02 | (-) Participantes - Total | - | - |
| 2.03.01.01.03.02.03 | (-) Assistidos - Total | - | - |

| | | | |
|---------------------|---|--------------|-----------|
| 2.03.01.01.03.03.00 | (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | - | - |
| 2.03.01.01.03.03.01 | (+/-) Patrocinador(es) | - | - |
| 2.03.01.01.03.03.02 | (+/-) Participantes | - | - |
| 2.03.01.01.03.03.03 | (+/-) Assistidos | - | - |
| 2.03.01.02.00.00.00 | EQUILÍBRIO TÉCNICO | - | - |
| 2.03.01.02.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS | - | - |
| 2.03.01.02.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado | - | - |
| 2.03.01.02.01.01.01 | Reserva de Contingência | - | - |
| 2.03.01.02.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano | - | - |
| 2.03.01.02.01.02.00 | (-) Déficit Técnico Acumulado | - | - |
| 2.03.01.02.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR | - | - |
| 2.03.02.00.00.00.00 | FUNDOS | 4.839.191,23 | 66.633,80 |
| 2.03.02.01.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS | 4.104.378,13 | 61.385,23 |

| | | | |
|---------------------|--|--------------|-----------|
| 2.03.02.01.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR | 4.104.378,13 | 61.385,23 |
| 2.03.02.01.02.00.00 | REVISÃO DE PLANO | - | - |
| 2.03.02.01.03.00.00 | OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL | - | - |
| 2.03.02.01.99.00.00 | OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS | - | - |
| 2.03.02.02.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS | 734.813,10 | 5.248,57 |
| 2.03.02.02.01.00.00 | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA | - | - |
| 2.03.02.02.02.00.00 | PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA | 734.813,10 | 5.248,57 |
| 2.03.02.02.03.00.00 | FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO | - | - |
| 2.03.02.03.00.00.00 | FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | - | - |

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, vigente em 31 de dezembro de 2021, Plano este que se encontra fechado a novas adesões.

As alterações regulamentaras decorrentes do processo de Saldamento do Plano não gerou impacto no resultado do exercício de 2021, em decorrência da modalidade do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

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

- a) No caso de aposentadoria concedida, a provisão referente à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e a provisão referente à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- b) A provisão da pensão por morte ou invalidez já concedida foi registrada na conta 2.03.01.01.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

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

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento” e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2021 é positivo em R\$ 39.559.728,00.

Variação nas Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas de Contribuição Definida do plano evoluíram com as entradas (contribuições), saídas (benefícios pagos, resgates, portabilidades, etc.) e rentabilidade auferida.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas, relativamente à parcela de Benefício Definido, quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da reavaliação atuarial:

Grupo Citibank

| CONTA | A - EVOLUÇÃO TEÓRICA | B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020 | VARIAÇÃO (B/A-1) | C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021 | VARIAÇÃO (C/B-1) |
|-----------------------|----------------------|---|------------------|---|------------------|
| Provisões Matemáticas | 614.134.553 | 627.867.107 | 2,24% | 615.747.120 | -1,93% |
| Benefícios Concedidos | 614.134.553 | 627.867.107 | 2,24% | 615.747.120 | -1,93% |
| Benefícios a Conceder | - | - | - | - | - |

Em função da alteração da taxa de juros, conforme mencionado no item 3 deste parecer atuarial, as provisões matemáticas reduziram cerca de 1,93% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2020.

Com exceção deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas as provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2020, não apresentaram variação significativa.

Informamos também que, embora a base de dados considerada estivesse posicionada em 31/07/2021, para constituição das provisões matemáticas de benefícios concedidos de benefício definido foram consideradas as novas concessões de benefícios nessa modalidade, ocorridas entre 31/07/2021 e 31/12/2021, tendo em vista se tratar de um plano de contribuição variável e por ser mais prudente refletir as provisões dos benefícios concedidos no ano.

Grupo Citiclub

| CONTA | A - EVOLUÇÃO TEÓRICA | B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020 | VARIAÇÃO (B/A-1) | C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2021 | VARIAÇÃO (C/B-1) |
|-----------------------|----------------------|---|------------------|---|------------------|
| Provisões Matemáticas | 1.079.103 | 1.094.735 | 1,45% | 1.071.708 | -2,10% |
| Benefícios Concedidos | 1.079.103 | 1.094.735 | 1,45% | 1.071.708 | -2,10% |
| Benefícios a Conceder | - | - | - | - | - |

Em função da alteração da taxa de juros, conforme mencionado no item 3 deste parecer atuarial, as provisões matemáticas reduziram cerca de 2,10% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2020.

Com exceção deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas as provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2020, não apresentaram variação significativa.

Variação do Resultado

A situação de equilíbrio do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank foi mantida devido a decisão do Conselho Deliberativo em promover o equacionamento dos déficits que foram apurados em 31/12/2021, nos montantes de R\$ 22.976.020,94 para o Grupo Citibank e R\$ 23.648,98 para o Grupo Citiclub.

Antes dos equacionamentos mencionados acima, o Plano apresentou um déficit, em função da perda decorrente da rentabilidade auferida no exercício de 2021 de 12,05%, inferior em 2,44% à meta atuarial (INPC + 4,26%) de 14,85%.

Natureza do Resultado

Conforme exposto no item anterior, a situação de equilíbrio apresentada em 31/12/2021 foi apurada a partir dos equacionamentos dos déficits.

Soluções Para Insuficiência De Cobertura

Os déficits apresentados dos Grupos Citibank e Citiclub foram equacionados e as Patrocinadoras optaram pela amortização total durante o exercício de 2022.

Sendo assim, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou os planos de equacionamento, demonstrados no capítulo 5 do presente parecer atuarial, que serão aplicáveis no custeio do exercício de 2022.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Fundo Previdencial Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar

Esclarecemos que o Fundo de Reversão foi constituído com as contribuições da Patrocinadora às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano, conforme item 6.6 do Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank. Este fundo poderá ser utilizado pela patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2022, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

5. Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

As Contribuições Normais e Contribuição Especial de Patrocinadoras, assim como as Contribuição Programada e Contribuição Voluntária de Participantes cessaram a partir da Data de Saldamento.

Permanecem sendo devidas, no entanto, as contribuições para custeio administrativo operacional, que serão realizadas mensalmente, 12 (doze) vezes ao ano, na forma prevista no Regulamento do Plano Suplementar, assim como eventuais contribuições extraordinárias que venham a ser necessárias para equacionamento de déficits.

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO ANUAL EM R\$ |
|--------------------|--|--------------------|
| Custo Normal | - | - |
| Extraordinário | 6,07% | 24.410.742 |
| Administração | 0,28% | 1.126.093 |
| Custo Total | 6,35% | 25.536.835 |

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CUSTO ANUAL EM R\$ |
|--------------------|--|--------------------|
| Custo Normal | - | - |
| Extraordinário | - | 77.943 |
| Administração | - | - |
| Custo Total | - | 77.943 |

Apesar do prazo de amortização da subconta Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2021, corresponder a 16,65 anos, sendo calculado de acordo com o Artigo 34º da Resolução CNPC nº 30/2018, correspondendo a uma vez e meia o prazo de duração do passivo (11,10 anos calculado em 31/12/2021 previamente ao lançamento do correspondente fluxo de contribuições extraordinárias, conforme parágrafo único do Artigo 5º da Instrução PREVIC nº 33/2020), a decisão do Conselho Deliberativo foi pelo equacionamento integral do déficit no exercício.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2021. Ressaltamos que durante o ano de 2021, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

Devido ao saldamento do Plano não há custos previdenciários, não sendo mais pertinente se tratar de evolução dos mesmos.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

Grupo Citibank

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Extraordinária | 6,07% | 24.410.742 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,28% | 1.126.093 |

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 6,35% da folha de salário de participação, ou R\$ 25.536.834,53 em 31/12/2021.

Grupo Citiclub

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Extraordinária | - | 77.943 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | - | - |

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem a R\$ 77.943,27 em 31/12/2021.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar contribuições correspondentes à taxa de administração de R\$ 33,59 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, e determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2022.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 33,59 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

Vigência do Plano de Custeio

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

6. Conclusão

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank da CITIPREVI está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 4 de março de 2022.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145

Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank

1. Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2021, referente às Patrocinadoras.

- Citibank N/A – Filial Brasileira;
- Banco Citibank S.A;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citi Brasil Comércio e Participações Ltda.

O Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, cujo Regulamento para implantação foi aprovado por meio da Portaria Previc nº 484, de 23/07/2021, publicada no Diário Oficial da União de 28/07/2021, teve a primeira contribuição realizada em 01/10/2021, encontrando-se, portanto, em pleno funcionamento desde a referida data.

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

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

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

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

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

2. Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos utilizados no presente estudo foi 31/12/2021.

Qualidade da Base Cadastral

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

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

| Descrição | |
|--|-------------|
| Número | 1.397 |
| Idade Média (anos) | 41,3 |
| Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos) | 9,6 |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) | 0,2 |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) | 14,3 |
| Salário Mensal Médio (R\$) | 23.750 |
| Folha Anual de Salários (R\$) | 398.152.816 |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/12/2021.

3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

O Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios.

Sendo assim, não são feitas projeções financeiras e/ou atuariais e, portanto, não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração do compromisso, que é igual ao montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadoras, rentabilizado pelo retorno dos investimentos.

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes do plano.

Em nossa opinião, os métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

4. Posição das Provisões Matemáticas

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

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e para Garantia das Operações com Participantes fornecidos pela CITIPREVI posicionados em 31/12/2021.

| Conta | Nome | R\$ |
|---------------------|---|---------------|
| 2.03.00.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 30.708.699,20 |
| 2.03.01.00.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO | 30.379.404,21 |
| 2.03.01.01.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS | 30.379.404,21 |
| 2.03.01.01.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | |
| 2.03.01.01.01.01.00 | Contribuição Definida | - |
| 2.03.01.01.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído | - |
| 2.03.01.01.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | - |
| 2.03.01.01.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | - |
| 2.03.01.01.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | - |
| 2.03.01.01.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER | 30.379.404,21 |
| 2.03.01.01.02.01.00 | Contribuição Definida | 30.379.404,21 |
| 2.03.01.01.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es) | 15.813.729,58 |

| | | |
|---------------------|--|---------------|
| 2.03.01.01.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes | 14.565.674,63 |
| 2.03.01.01.02.01.03 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC | - |
| 2.03.01.01.02.01.04 | Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC | - |
| 2.03.01.01.02.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | - |
| 2.03.01.01.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | - |
| 2.03.01.01.02.02.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - |
| 2.03.01.01.02.02.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - |
| 2.03.01.01.02.03.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | - |
| 2.03.01.01.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | - |

| | | |
|---------------------|--|---|
| 2.03.01.01.02.03.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - |
| 2.03.01.01.02.03.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - |
| 2.03.01.01.03.00.00 | (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR | - |
| 2.03.01.01.03.01.00 | (-) Serviço Passado | - |
| 2.03.01.01.03.01.01 | (-) Patrocinador(es) | - |
| 2.03.01.01.03.01.02 | (-) Participantes | - |
| 2.03.01.01.03.02.00 | (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total | - |
| 2.03.01.01.03.02.01 | (-) Patrocinador(es) - Total | - |
| 2.03.01.01.03.02.01 | Patrocinador(es) - 2020 | - |
| 2.03.01.01.03.02.01 | Patrocinador(es) - 2021 | - |
| 2.03.01.01.03.02.02 | (-) Participantes - Total | - |
| 2.03.01.01.03.02.03 | (-) Assistidos - Total | - |
| 2.03.01.01.03.03.00 | (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | - |

| | | |
|---------------------|---|------------|
| 2.03.01.01.03.03.01 | (+/-) Patrocinador(es) | - |
| 2.03.01.01.03.03.02 | (+/-) Participantes | - |
| 2.03.01.01.03.03.03 | (+/-) Assistidos | - |
| 2.03.01.02.00.00.00 | EQUILÍBRIO TÉCNICO | - |
| 2.03.01.02.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS | - |
| 2.03.01.02.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado | - |
| 2.03.01.02.01.01.01 | Reserva de Contingência | - |
| 2.03.01.02.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano | - |
| 2.03.01.02.01.02.00 | (-) Déficit Técnico Acumulado | - |
| 2.03.01.02.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR | - |
| 2.03.02.00.00.00.00 | FUNDOS | 329.294,99 |
| 2.03.02.01.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS | - |
| 2.03.02.01.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR | - |
| 2.03.02.01.02.00.00 | REVISÃO DE PLANO | - |

| | | |
|---------------------|--|------------|
| 2.03.02.01.03.00.00 | OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL | - |
| 2.03.02.01.99.00.00 | OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS | - |
| 2.03.02.02.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS | 329.294,99 |
| 2.03.02.02.01.00.00 | PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA | - |
| 2.03.02.02.02.00.00 | PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA | 329.294,99 |
| 2.03.02.02.03.00.00 | FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO | - |
| 2.03.02.03.00.00.00 | FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | - |

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

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

Variação nas Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas de Contribuição Definida do plano evoluíram com as entradas (contribuições), saídas (benefícios pagos, resgates, portabilidades, etc.) e rentabilidade auferida ao longo de 2021.

Natureza e Variação do Resultado

Tendo em vista que o plano é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, atestamos que o mesmo encontra-se em situação permanente de equilíbrio.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Não há valores alocados em Fundo Previdencial em 31/12/2021.

5. Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

O método de Capitalização Financeira Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de Contribuição Definida, onde os benefícios são obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no Plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado com o rendimento dos recursos investidos, resultará no montante final a ser convertido em benefício.

O custo médio estimado decorre da contribuição que vem sendo efetuada pelos Participantes e Patrocinadoras equivalente aos seguintes valores:

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2021 |
|---------------------|---|----------------------------|
| Total de Benefícios | 8,37% | 33.332.234 |
| Administração | 0,28% | 1.114.828 |
| Total | 8,65% | 34.447.062 |

Os custos demonstrados em Total de Benefícios incluem as contribuições de responsabilidade de Patrocinadora e Participante.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2021. Ressaltamos que durante o ano de 2022, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

O custo relativo a um plano de contribuição definida varia de acordo com o perfil da população que aderiu ao plano.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os Participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank estimados nos seguintes níveis:

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o Artigo 15 do Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, equivalente às seguintes taxas médias estimadas:

| DESCRIÇÃO | CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS | CUSTO EM R\$ DE 31/12/2021 |
|--|---|----------------------------|
| Contribuição Normal | 4,39% | 17.459.625 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,28% | 1.114.828 |

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 4,67% da folha de salário de participação, ou R\$ 18.574.453 em 31/12/2021.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o Artigo 11 do Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank, equivalente às seguintes taxas médias estimadas:

| DESCRIÇÃO | CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS | CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021 |
|---------------------|--|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 3,99% | 15.872.609 |

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas da taxa de administração correspondente a R\$ 33,59 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2022.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 33,59 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

Vigência do Plano de Custeio

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

6. Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank da Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 4 de março de 2022.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145



Despesas Administrativas

Como em qualquer organização, nós temos despesas para cuidar do futuro dos nossos participantes, custeando a administração do plano, gestão dos investimentos, comunicação e todos os serviços contratados para nos ajudar a entregar tudo dentro da legislação, com rigor e governança.

A seguir, nós apresentamos todas as nossas despesas de forma transparente e discriminada por categoria.

| DESCRIÇÃO | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Administração dos investimentos * | 4.557 | 4.576 |
| Serviços de terceiros | 4.557 | 4.576 |
| Taxa de administração | 2.798 | 2.908 |
| Taxa de gestão | 809 | 893 |
| Taxa de custódia | 495 | 441 |

| DESCRIÇÃO | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Tributos | 114 | 164 |
| Taxa Cetip | 39 | 36 |
| Taxa Selic | 55 | 1 |
| Taxa CVM/ANBIMA | 40 | 46 |
| Corretagens e Emolumentos | 132 | 3 |
| Auditoria e custódia fundos investimentos | 73 | 83 |
| Outras | 2 | 1 |
| Administração previdencial ** | 2.824 | 2.494 |
| Serviços de terceiros | 2.407 | 2.122 |
| Serviços atuariais | 1.438 | 1.344 |
| Consultoria de investimentos | 271 | 294 |

| DESCRIÇÃO | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Administração do plano | 244 | 254 |
| Comunicação com participantes | 320 | 127 |
| Auditoria contábil | 101 | 73 |
| Consultoria jurídica | 26 | 21 |
| Outras | 7 | 9 |
| Despesas gerais | 417 | 372 |
| Tributos | 371 | 334 |
| Associação de classe/treinamentos | 46 | 38 |
| TOTAL | 7.381 | 7.070 |

* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada, sendo que as despesas correspondentes são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

** As despesas de administração do programa previdencial são custeadas pelas patrocinadoras, autopatrocinados e participantes aguardando ser elegível a recebimento de benefício (BPD), além da rentabilidade do fundo administrativo.



Glossário

ATUÁRIO

Significará uma pessoa física ou jurídica, habilitada para exercer tal atividade, contratada pela Entidade com o propósito de realizar avaliações atuariais e prestar serviços de consultoria atuarial e correlatos.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Gastos realizados pela Entidade na administração dos planos de benefícios, incluindo as despesas administrativas com as atividades de gestão dos investimentos.

FUNDO

Ativo administrado pela entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos.

META ATUARIAL

Meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da entidade possam ser cumpridos.

PARECER ATUARIAL

Relatório preparado pelo Atuário, um profissional especializado em seguros e previdência, que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros.

PARTICIPANTE

É a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e, também, a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano.

PATROCINADORA

Empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para

investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

Todos os documentos que você analisará a seguir já foram encaminhados para o controle e a verificação da PREVIC, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.

