



CONSULTORIA ATUARIAL

Rua João Anes, 157 - São Paulo - SP
Tel. 55 11 3834.4933 - ccaconde@ccaconde.com.br
www.ccaconde.com.br

PARECER ATUARIAL

Exercício de 2022

INERGUS – INSTITUTO ENERGIPE DE SEGURIDADE SOCIAL

Plano de Benefícios BD-1

Março de 2023

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS BD-1**, administrado pelo **INERGUS – INSTITUTO ENERGIPE DE SEGURIDADE SOCIAL**, que foi instituído em 20/05/1986 e é patrocinado pela **ENERGISA SERGIPE - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.**

A **Avaliação Atuarial** tem por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela Conde Consultoria Atuarial.

Neste trabalho interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pelo **INERGUS**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos as suas Reservas Matemáticas.

As Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder foram calculadas atuarialmente pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como, juros, inflação, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar as Reservas Matemáticas do Plano de Benefícios, portanto, os resultados devem ser sempre analisados com o prévio conhecimento dessas hipóteses e parâmetros.

Nesta avaliação foram utilizados critérios atuariais internacionalmente aceitos, sendo que todos os elementos citados no parágrafo anterior, bem como o método atuarial adotado, constam na Avaliação Atuarial processada pela **CONDE**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

O custo e o custeio normal do **PLANO DE BENEFÍCIOS BD**, calculados pela Conde Consultoria Atuarial, resultou em 46,37% dos valores dos benefícios para os assistidos, inválidos e pensionistas e 19,37% da mesma folha para patrocinadora, incluindo também as despesas administrativas.

Houve um aumento no Déficit do Plano do exercício de 2021 para o exercício de 2022, passando de R\$3.811.900 para R\$15.230.563, ocasionados por uma

redução no Patrimônio do Plano, por conta, principalmente da atualização dos exigíveis contingenciais.

Portanto, temos um resultado negativo total de R\$15.230.563, composto de R\$20.595.356 de Reservas Matemáticas Totais e um Patrimônio de Cobertura negativo de R\$ 35.858.919.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO BD-1** e estão aderentes e adequadas para este exercício e tais premissas têm duração de três anos.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o Plano BD-1, administrado pelo **INERGUS**, encontra-se em situação deficitária em seus resultados em dezembro de 2022, além de haver um déficit acentuado que foi financiado e não está sendo pago pelos participantes ativos, assistidos e pensionistas. O Plano vem se sustentando por conta dos esforços da Patrocinadora.

Vale salientar que na Avaliação Atuarial de um Plano de Benefícios utiliza-se dos cálculos de probabilidades combinados com a matemática financeira, e tendo em vista que estimamos despesas com os encargos de aposentadorias e pensões, dentro de períodos futuros é comum trabalharmos com hipóteses e premissas atuariais.

Assim, os resultados da Avaliação Atuarial são extremamente sensíveis às variações dessas hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e modificações futuras nas experiências observadas como: capacidade de benefícios e salarial, mortalidade e invalidez poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais.

A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

➤ **Características do Plano**

O Plano de Benefícios BD do **INERGUS**, CNPB 19.860.003-38, é fechado para novas adesões, estruturado na modalidade Benefício Definido, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021,

Conforme Resolução CNPC nº 46, o **PLANO DE BENEFÍCIOS BD**, administrado pelo **INERGUS**, tem seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo

nº 48.306.705/0001-68, devendo ser implementada até 30 de junho de 2023, conforme CNPC nº 56/2022.

O Plano de Benefícios BD encontra-se em extinção desde 18/12/2008, conforme Portaria SPC nº 2.658.

➤ **Alteração Regulamentar**

Não houve alteração regulamentar no **Plano BD-1** no ano de 2022.

➤ **Cadastro**

O Cadastro expressa a posição no encerramento do exercício de 2022, sendo a base de 12/2022:

Base: dez/2022

Descrição	Ativos	Assistidos			Total Geral
		Aposentados	Pensionistas	Total	
Quantidade de Participantes	0	73	30	103	103
Folha Salarial Mensal / Benefício Mensal	R\$ 0	R\$ 277.624	R\$ 75.405	R\$ 353.029	R\$ 353.029
Salário Médio Mensal / Benefício Médio	R\$ 0	R\$ 3.803	R\$ 2.513	R\$ 3.427	R\$ 3.427
Idade Média	0	72	66	70	70
Tempo Médio de Admissão (anos)	0	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos)	0	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	0	-	-	-	-

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Para Avaliação Atuarial do **Plano BD-1**, considerando que o último reajuste de benefício foi em novembro/2022, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2022, os benefícios, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo tiveram um acréscimo de 0,81% referente à variação acumulada do IPC-FIPE de novembro/ 2022 a dezembro/2022.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos no parágrafo anterior objetivam posicionar os benefícios no pico, extraíndo desses todo e qualquer efeito da inflação.

➤ Hipóteses Atuariais

As premissas Atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2022 sofreram alterações e são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2022	2021
Tábua Geral	BR-EMS 2015 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Tábua Geral Anuidade de Pensão	BR-EMS 2015 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Tábua - Risco de Morte / Capitalização	BR-EMS 2015 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Entrada de Invalidez	-	Light (Média)
Tábua de Inválidos	MI 85 por sexo	MI 85 por sexo
Tábua de Ativos	-	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS por sexo, Light Média e MI85 por sexo - Método Hamza

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	2022	2021
Taxa de Juros	4,76%	4,98%
Taxa de Rotatividade	0,00%	0,00%
Taxa de Crescimento Salarial	-	2,88%
Taxa de Crescimento de Benefícios	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	-	98,40%
Capacidade de Benefícios	98,00%	98,40%
Índice do Plano (*)	IPC/ FIPE	IPC/ FIPE

(*) Índice de reajuste dos assistidos

Anuidades de Pensão

Para os Participantes Aposentados, foi utilizada a Família Real dos Participantes para o cálculo da reversão em pensão.

➤ **Estudos de Aderência**

Conforme a Instrução Normativa PREVIC Nº 33, de 23 de outubro de 2020, Art. 35, inciso “I - validade geral máxima de três anos, contados a partir da data de sua realização, cabendo ao ARPB avaliar e indicar a necessidade de realização em menor período, conforme parecer do atuário habilitado e legalmente responsável pelo plano de benefícios.”

A **CONDE**, a partir de dados fornecidos pelo **INERGUS**, elaborou os Estudos de Aderência de Variáveis Econômicas e de Hipóteses Biométricas no exercício de 2020, com o objetivo de indicar as hipóteses que melhor expressam as tendências futuras do plano, de acordo com os cenários existentes na data do estudo atuarial, e mantém acompanhamentos constantes para qualquer variação.

Observados os resultados, a **CONDE** recomendou as tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, conforme descrito no próximo item, ressaltando que os estudos de aderência têm validade de 3 anos.

As alterações foram demonstradas no item Hipóteses Atuariais.

➤ **Taxa de juros**

Todo sistema estruturado no regime de capitalização parte do pressuposto de acumulação de capitais. Como hipótese, considera-se que esses capitais serão aplicados no mercado financeiro e terão um retorno financeiro, este expresso por uma rentabilidade real, ou seja, acima da inflação.

Esse retorno está traduzido em uma taxa de juros e nesta Avaliação adotamos a taxa de juros real de 4,76% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos pela Entidade e por seus consultores financeiros e já apreciados pela diretoria do **INERGUS**.

➤ **Patrimônio do Plano**

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **Plano de Benefícios BD-1** do **INERGUS**, considerando o balanço contábil encerrado em de 31/12/2022, assim se apresentou:

Valores em R\$ 1,00

Patrimônio de Cobertura	2022	2021
Ativo Total	80.884.833,98	126.480.240,08
Exigível Operacional	(20.804.860)	(69.595.975)
Exigível Contingencial	(95.865.876)	(79.055.678)
Fundo Administrativo	(40.016)	(27.835)
Patrimônio de Cobertura	(35.825.919)	(22.199.248)

No Exigível Operacional constam o adiantamento da Patrocinadora, sendo de aproximadamente R\$20.742.944, que são os valores vertidos nos anos para pagamento de benefícios do Plano, uma vez que o Plano **BD-1** não tem recursos líquidos para pagar a folha de benefícios.

O Exigível Contingencial é de R\$95.865.876, sendo que R\$8.184.469, são reservas matemáticas dos processos classificados como prováveis, sendo valores de benefícios futuros dos demandantes, que são calculados atuarialmente, porém o **INERGUS** atendeu à solicitação da PREVIC e registrou o valor nos exigíveis, além dos valores referentes à revisão de aposentadorias dos processos judiciais e outros.

➤ Reservas Matemáticas

As Reservas Matemáticas totalizaram -20.595.356 para os pagamentos dos benefícios regulamentares, conforme quadro:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2022	2021	
Benefícios Concedidos	40.383.049	36.099.583	
Valor Atual dos Benefícios Programados	26.799.235	24.141.522	
Valor Atual dos Benefícios Não Programados	13.583.814	11.958.061	
Benefícios a Conceder	-	42.118	
Benefícios Programados	-	55.548	
Valor Atual das Contribuições	-	(17.908)	
Benefícios Não Programados	-	9.259	
Valor Atual das Contribuições	-	(4.781)	
Reservas Matemáticas a Constituir	(60.978.405)	(54.529.049)	
Total de Reservas Matemáticas	(20.595.356)	(18.387.348)	

Vale destacar que há Reservas Matemáticas a Constituir de R\$61 milhões e está dividida entre Assistidos e Pensionistas, o valor é referente ao déficit do exercício 2018 e anteriores, porém a cobrança das contribuições extraordinárias dos participantes e assistidos está suspensa por decisão de liminar judicial.

Foram verificados, em 31/12/2022, os Fundos informados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2022	2021	
Fundos	40.016	20.611	
Fundos Administrativos	40.016	27.835	

➤ **Custo Atuarial**

Ativos

Não há mais participante ativos no Plano, logo não há custo para Participantes Ativos.

Assistidos

Os resultados apresentam um custo total de 34,27% para os Assistidos e Pensionistas e referem-se aos benefícios de riscos dos assistidos, conforme quadro a seguir:

Benefícios	% Custo
Reversão em Pensão por Morte	21,46
Pecúlio por Morte	2,29
Despesas Administrativas	10,52
Custo	34,27

(*) Custos atuariais em % sobre o total dos Benefícios dos Assistidos e Pensionistas.

Extraordinária dos Participantes Assistidos

Cabe ainda a título de contribuição extraordinária, referente ao financiamento do déficit do exercício de 2018, 160% da folha de benefícios a ser cobrado dos participantes assistidos e pensionistas, que no momento encontra-se suspensa por liminar.

Extraordinária Patrocinadora

Cabe ainda esclarecer que em novembro de 2022 a Patrocinadora quitou o contrato de dívida referente ao financiamento de déficit do exercício de 2018 no valor de R\$55,8 milhões.

➤ Plano de Custeio

No Plano Anual de Custeio, estão fixadas as contribuições dos Patrocinadores e dos Participantes informadas a seguir:

PLANO DE CUSTEIO			
TIPO	PATROCINADOR	PARTICIPANTE	TOTAL
Ativos	0,00%	0,00%	0,00%
Assistidos (*)	19,37%	46,37%	65,74%

(*) % sobre a Folha de Benefícios dos Aposentados e Pensionistas

No custeio do Patrocinador de 19,37% no total, incluindo os 10,40% de contribuições passadas, e também estão inclusos os 8,97% referentes as despesas administrativas da Patrocinadora, que foram fixadas em R\$34,3 mil mensais.

Vale destacar que os valores referentes as contribuições passadas foram mantidas e adicionadas ao Custeio sugerido no quadro anterior, pois atualmente esses valores compõem as Reservas Matemáticas.

PLANO DE CUSTEIO (*)			
TIPO	PATROCINADOR	ASSISTIDOS	TOTAL
CONTRIBUIÇÃO	10,40%	12,10%	22,50%

(*) % sobre a Folha de Benefícios dos Aposentados e Pensionistas

CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS

Déficit Divisão Participantes e Assistidos

Média de contribuição segregada entre ativos e assistidos, posicionada no fechamento do exercício de 2018, detalhada no quadro a seguir:

Financiamento	Reserva Matemática	Valor do Déficit	% Do Déficit	Contribuição
Ativos	264.379	509.628	1%	44%
Assistidos	28.771.856	55.461.817	99%	160%
Total	29.036.235	55.971.445	100%	

Não há mais participante ativo em dezembro de 2022, logo o custo de 44% fica suprimido para o exercício de 2023, já os assistidos e pensionistas, teriam uma contribuição de 160% incidente sobre os benefícios, condição que tornaria o financiamento do déficit impraticável dada a onerosidade excessiva apresentada.

Patrocinadora

Não há, o valor de R\$55,8 milhões, referente a dívida da Patrocinadora, tendo em vista que o equacionamento total foi quitado em novembro de 2022.

Despesas Administrativas

Para ilustrar, segue o quadro apenas das despesas administrativas do Plano BD-1:

Contribuições para Despesas Administrativas	Ano (R\$)	Mês (R\$)	% sobre a Folha	Folha
Orçado para 2023	615.000	51.250		
Contr. Patrocinadora	411.600	34.300	8,97%	Folha Assitidos
Contr. Participantes Ativos	0	0	0,00%	-
Contr. Participantes Assistidos e Pensionistas	482.640	40.220	10,52%	sobre o Benefício
Total de Contribuição dos Assistidos + Pensionistas	482.640	40.220	10,52%	Folha Assitidos
Contribuição Total	894.240	74.520	19,49%	Folha Assitidos
Fundo Administrativo				
Recomposição do Fundo Adm.	279.240	23.270		
Saldo do Fundo Adm	27.835	-	-	-
Saldo Total no Final do Exercício	307.075	-	-	-
Capacidade em meses	6,0	-	-	-

➤ Situação Financeiro-Atuarial

As Reservas Matemáticas totalizaram -R\$20.595356 e estão negativas por conta da contabilização do déficit dos participantes e assistidos, sendo o valor do déficit superior as Reservas Matemáticas.

Para fazer frente a essas reservas matemáticas, identificamos um total de recursos negativos de R\$35.825.919, gerando uma diferença negativa de

R\$15.230.563 sendo o valor do Patrimônio menos o Valor das Reservas Matemáticas.

Situação do Plano	2022	2021
a) Patrimônio de Cobertura	(35.825.919)	(22.199.248)
b) Reservas Matemáticas	(20.595.356)	(18.387.348)
a-b = (Resultado)	(15.230.563)	(3.811.900)

➤ **Duração do Plano**

A duração do passivo do Plano é calculada conforme a legislação e representa a média dos prazos dos fluxos anuais de pagamentos de benefícios líquidos, ponderados pelo valor presente desses. A duração verificada em dezembro de 2022, para o **Plano BD-1**, é de 8,4 anos.

➤ **Ajuste de Precificação de Ativos**


Não há diferença de títulos a considerar, pois não há títulos do **Plano BD-1**.

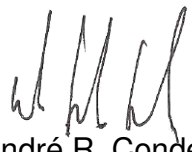
➤ **Equacionamento do Déficit do exercício de 2022.**

A **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** verificou um déficit de R\$15.230.563, logo o valor deverá ser estudado e possivelmente financiado até o final do exercício subsequente do Déficit apurado, no caso, até o final do exercício de 2023, portanto, será apresentado durante o exercício de 2023 um estudo de financiamento do déficit com os valores a serem financiados.

São Paulo, março de 2023.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.


Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549


André R. Conde
Atuário MIBA 2071



PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS ATUARIAIS EM:
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR ABERTA E FECHADA
REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA
PLANOS DE SAÚDE E SERVIÇOS ASSISTENCIAIS
SEGUROS DE PESSOAS E DANOS PATRIMONIAIS
RESSEGUROS E CAPITALIZAÇÃO e
TREINAMENTO NAS ÁREAS DE ATUAÇÃO