



CONSULTORIA ATUARIAL

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

RELATÓRIO DO ESTUDO DE EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Plano de Benefícios R

Novembro de 2023

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. OBJETIVO	4
3. BASE CADASTRAL.....	5
4. PREMISSAS ADOTADAS NO ESTUDO	7
5. BASES TÉCNICAS	8
6. RESULTADOS DO ESTUDO ATUARIAL.....	11
7. RESULTADOS DO EQUACIONAMENTO DO DÉFICIT	16
8. CONCLUSÃO	18
ANEXO 1 – SITUAÇÃO ATUAL (SEM EQUACIONAMENTO).....	19
ANEXO 2 – SITUAÇÃO COM EQUACIONAMENTO (MÍNIMO).....	20

1. INTRODUÇÃO

Este relatório tem como objetivo apresentar os resultados do Estudo Atuarial para equacionar a situação deficitária do Plano de Benefícios R, instituído em 01/08/1986 e administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, apurada na Avaliação Atuarial de dezembro/2022.

Neste trabalho interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos o seu respectivo Custo Atuarial, bem como suas Reservas Matemáticas.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como rotatividade, juros, 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.

Este estudo foi elaborado no mês de novembro/2023 e os resultados encontram-se posicionados outubro de 2023 com base na avaliação atuarial do exercício de 2022.

Adotamos métodos, bases técnicas e critérios internacionalmente aceitos, que por sua vez estão devidamente descritos neste relatório.

2. OBJETIVO

O Estudo de Equacionamento de Déficit visa, sobretudo, elaborar alternativas para equacionar o déficit apurado na Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios **R**, em dezembro/2022.

O Plano de Benefícios **R**, administrado pela **ENERGISAPREV, CNPB** nº 2006.0066-65, está estruturado na modalidade Benefício Definido, de acordo com a Resolução CGPC nº 41, de 09/06/2021 e da Instrução DC/PREVIC nº 41, de 03/08/2021.

Conforme Resolução CNPC Nº 46, de 01/10/2021, o Plano de Benefícios **R**, administrado pela **ENERGISAPREV**, teve seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.307.345/0001-19.

O Plano de Benefícios **R** encontra-se em extinção.

Neste Estudo foram identificados os compromissos do Plano de Benefícios **R** tendo em vista as regras regulamentares, o perfil dos participantes, os parâmetros e hipóteses atuariais o que permitiu calcular as Reservas Matemáticas de Benefícios dos participantes.

A **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** gerou um processamento de inconsistências nas informações provenientes da base de dados individuais dos participantes ativos e dos assistidos, e produziu um relatório, prontamente respondido pela **ENERGISAPREV**, tornando os dados válidos para serem utilizado neste estudo.

3. BASE CADASTRAL

3.1. Banco de Dados Utilizado

Os dados cadastrais fornecidos pela **ENERGISAPREV**, que serviram de base para este estudo, correspondem ao mês de junho/2023.

As informações enviadas pela **ENERGISAPREV** foram submetidas a um processo de verificação de inconsistências.

Este processo é subdividido em três etapas:

- I. Verificação de inconsistências pelo isolamento da informação – as informações referentes a um determinado participante do cadastro são analisadas isoladamente, considerando:
 - Validação pela existência ou não de determinada informação;
 - Validação de campos codificados;
 - Validação de datas em comparação com a data-base do cadastro;
 - Validação com base em limites mínimos e máximos.
- II. Verificação de inconsistências por interação das informações – as informações referentes a um determinado participante do cadastro são analisadas comparando com as outras informações:
 - Validação utilizando limites mínimos e máximos definidos pelos outros dados do participante;
 - Validação e verificação de duplicidade de informações referentes a um único participante.
- III. Totalização de valores do cadastro – processamento com as informações gerais por meio da totalização dos valores numéricos:
 - Validação por meio de processo comparativo entre informações totalizáveis e resultados referentes às bases de informações de meses anteriores.

Após as etapas descritas, foram identificadas inconsistências pelo programa de testes, os dados foram ajustados e validados para o cálculo atuarial.

Foram também utilizadas no Estudo outras informações fornecidas pela **ENERGISAPREV** de interesse para o cálculo atuarial.

3.2. Patrocinadoras

Patrocinadoras do Plano de Benefícios R:

- ✓ Energisa Mato Grosso – Distribuidora de Energia S/A;
- ✓ Energisa Mato Grosso do Sul – Distribuidora de Energia S/A;
- ✓ Energisa Sul-Sudeste – Distribuidora de Energia S/A;
- ✓ Energisa Tocantins – Distribuidora de Energia S/A;
- ✓ EnergisaPrev – Fundação Energisa de Previdência;
- ✓ Tocantins Energética S/A.

3.3. Participantes

Foram considerados como participantes do Plano de Benefícios R da **ENERGISAPREV** os empregados das Patrocinadoras retromencionadas. Com base no cadastro de Participantes da **ENERGISAPREV**, posição de junho/2023.

Estatísticas de Participantes

Base de dados: junho/2023

Valores em R\$1,00

Descrição	Ativos	Assistidos			Total de Participantes
		Aposentados	Pensionistas (*)	Total	
Quantidade de Participantes	137	16	26	42	179
Folha Salarial / Benefício (mensal)	444.021	45.915	88.839	134.754	578.775
Salário Médio / Benefício Médio (mensal)	3.241	2.870	3.417	3.208	3.233
Idade Média	43	62	50	55	46
Tempo Médio de Admissão (anos)	13	-	-	-	13
Tempo Médio para Aposent. (anos)	12	-	-	-	12
Tempo Médio de Plano (anos)	13	-	-	-	13

(**) Considerados para Quantidade e Idade Média apenas os Beneficiários Principais de cada suplementação da Pensão.

Gráfico demonstrativo da relação de participantes na página seguinte.

Distribuição dos Participantes em Junho/2023



4. PREMISSAS ADOTADAS NO ESTUDO

4.1. RECOMPOSIÇÃO SALARIAL E DE BENEFÍCIOS

Considerando que o reajuste relativo ao dissídio salarial tem como base o mês informado por Patrocinadora, e os resultados encontram-se posicionados em outubro/2023, os salários, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo conforme posição de reajuste observado por patrocinadora, vide quadro a seguir:

Patrocinadora (*)	Varição Acumulada do INPC-IBGE	Período
ENERGISA TOCANTINS	4,33%	mai/2022- set/2023
ENERGISA MATO GROSSO	12,02%	out/2021 - set/2023
ENERGISA SUL-SUDESTE	3,85%	ago/2022 - set/2023
ENERGISA MATO GROSSO DO SUL	10,74%	nov/2021 - set/2023
TOCANTINS ENERGÉTICA	1,66%	mar/2023- set/2023

(*) Data do dissídio, por Patrocinadora, informada pela **ENERGISAPREV**.

Considerando o regulamento do Plano e que os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em outubro/2023, os benefícios, para efeito desta avaliação foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 4,02% referentes à variação acumulada do INPC-IBGE de novembro/2022 a outubro/2023.

Cabe esclarecer que o procedimento descrito no parágrafo anterior objetiva posicionar os salários e benefícios no pico, extraindo desses todo e qualquer efeito de defasagem desencadeada pela inflação do período.

5. BASES TÉCNICAS

5.1. TÁBUAS BIOMÉTRICAS

Tábuas Biométricas	out/23
Tábua Geral	BR-EMS 2021 por Sexo*
Tábua Geral Anuidade de Pensão	BR-EMS 2021 por Sexo*
Tábua - Risco Morte / Capitalização	BR-EMS 2021 por Sexo*
Entrada em Invalidez	Light Fraca
Tábua de Inválidos	MI-85 por sexo
Tábua de Ativos	Combinação das tábuas BR-EMS 2021 por sexo, Light Fraca e MI-85 por sexo - Método Hamza.

(*) Para os Benefícios a Conceder foi utilizada a Tábua BR - EMS 2021 por Sexo (Tábua de Mortalidade).

5.2. VARIÁVEIS ECONÔMICAS

Variáveis Econômicas Anuais	out/23
Taxa de Juros	4,83%
Taxa de Rotatividade	0,00%
Taxa de Crescimento Salarial	2,19%
Taxa de Crescimento de Benefícios	0,00%
Capacidade Salarial	98,25%
Capacidade de Benefícios	98,25%
Índice do Plano	INPC-IBGE

5.3. ANUIDADES DE PENSÃO

A Tábua de Anuidade de Pensão	out/23
Ativos	Família Média Padrão - ENERGISAPREV Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados dos Aposentados informada pela ENERGISAPREV
Assistidos	

5.4. REGIME E MÉTODO DE AVALIAÇÃO DO PLANO

Adotamos o Método de Financiamento por Idade de Entrada para os benefícios avaliados no Regime Financeiro de Capitalização. Para as Despesas Administradas foi adotado o Regime Financeiro por Repartição Simples.

5.5. TERMOS TÉCNICOS

Tábua Biométrica: é o instrumento que mede a expectativa de vida e de morte dos Participantes, ou que mede a probabilidade de um Participante se invalidar. Não se tem certeza do tempo que cada Participante irá receber o benefício, motivo pelo qual se baseia na experiência biométrica pré-calculada. O mesmo será feito com os Participantes em atividade, não se sabe se todos irão se aposentar, alguns podem se invalidar ou falecer e esta estimativa será feita com base nas Tábuas Biométricas.

Taxa de Juros: todo sistema estruturado no regime de capitalização parte do pressuposto de acumulação de capitais. Como hipótese, considera-se que esses capitais irão ser aplicados no mercado financeiro e terão um retorno financeiro ou uma rentabilidade real, acima da inflação, equivalente a uma taxa de juros.

Também vale inferir que os recursos que o plano acumulou para o pagamento dos benefícios irão ter uma rentabilidade equivalente a taxa de juros informada, assim, uma parte dos compromissos será sustentada com juros que o mercado financeiro estaria proporcionando.

Taxa de Rotatividade: é o instrumento que mede a expectativa de desligamento do Participante do plano de benefícios, ou ainda, da desistência do plano. O efeito é análogo ao da mortalidade e invalidez.

Taxa de Crescimento Salarial: é uma estimativa colocada no plano que identifica qual a remuneração do Participante na data da aposentadoria. Parte-se do pressuposto que o Participante poderá ter, na patrocinadora, promoções, vantagens ou achatamentos que poderão ter um impacto positivo ou negativo na remuneração que estaria recebendo na data da aposentadoria e esse efeito estaria sendo repassado para o benefício.

Capacidade Salarial e de Benefício: esta expressão pode ser entendida como sendo o poder de compra do Salário ou do Benefício entre duas datas de reajustes, assim, teoricamente, quando o salário ou o benefício é reajustado, sua

capacidade é de 100%, e à medida que se distancia da data de reajuste, tanto o salário como o benefício sofrem “achatamento” e com isso a capacidade se reduz. Desta forma, a capacidade de benefício menor que 100% reduz o custo de um plano, já que o benefício estaria “achatado” e conseqüentemente o plano irá gastar menos. A capacidade de salário abaixo de 100% aumenta o custo, pois, se o salário está achatado, a contribuição, que é calculada através da aplicação de um percentual sobre o salário, também estará achatada, e o plano irá arrecadar menos recursos.

6. RESULTADOS DO ESTUDO ATUARIAL

Apresentamos a seguir, resumidamente, os resultados do Estudo Atuarial, mais precisamente do custeio ora praticado e a situação do plano de benefícios:

6.1 PLANO DE CUSTEIO:

Apresentamos a proposta do Plano de Custeio a seguir:

Contribuição das Patrocinadoras e Participantes		
Contribuição em % (*)	Participante	Patrocinadora
Contribuição		
Benefícios de Risco ⁽¹⁾	-	0,31
Auxílio-Doença	-	1,74
Despesas Administrativas ⁽²⁾	-	R\$10.000 fixo mensal. Equivalente a 2,04% da Folha Salarial
Custo Total (*)	-	4,09
Contribuição Extraordinária ⁽³⁾		
Patrocinadora em R\$		49.185,00
Partic. Ativos e Autopatroc. em % ^(3A)	0,0006	-
Participante Assistido em % ^(3B)	0,03	-
Contribuição Extraordinária ⁽⁴⁾		
Partic. Ativos e Autopatroc. em % ^(4A)	0,002	-
Participante Assistido em % ^(4B)	0,84	-
Contribuição Extraordinária ⁽⁵⁾		
Partic. Ativos e Autopatroc. em % ^(5A)	0,00002	-
Participante Assistido em % ^(5B)	0,003	-

(*) Sobre a Folha Total do Salário Real de Contribuição dos Participantes Ativos inscritos no Plano, 100% custeado pelas Patrocinadoras.

(1) Aposentadorias por Invalidez, Pensão por Morte e Pecúlio por Morte.

(2) Para as despesas administrativas o valor fixo mensal, em 12 vezes ao ano, de R\$10.000 para as Patrocinadoras, conforme informado pela **ENERGISAPREV**. Equivalente a 2,04% dos Salários na base de dados de outubro/2022.

(3) Equacionamento referente ao déficit do Exercício de 2017.

(4) Equacionamento referente ao déficit do Exercício de 2020, reposicionado em nov/2021.

(5) Equacionamento referente ao déficit do Exercício de 2021, reposicionado em jul/2022.

(3A;4A;5A) Sobre a Folha Salarial dos Participantes Ativos e Autopatrocados.

(3B;4B;5B) Custos atuariais em % sobre a Folha de Benefícios.

Conforme informações da **ENERGISAPREV**, atualmente os participantes não contribuem para o Plano de Benefícios, exceto os autopatrocinados oriundos dos

Planos **CEMAT BD-I** e **ELÉTRICAS BD-I**, que contribuem igualmente com as alíquotas das Patrocinadoras. Para os BPD e Elegíveis, o valor é de R\$22 para o custeio das Despesas Administrativas.

Autopatrocinados

De acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, as contribuições mensais dos Participantes Autopatrocinados, com inscrições a partir de 01/01/1999, nos extintos Planos **CEMAT R** e **ELÉTRICAS R**, são definidas conforme constam no quadro a seguir:

Salário Real de Benefício (Em Reais)	Idade (em anos completos)					
	Até 30	31 a 40	41 a 50	51 a 55	56 a 60	Acima de 60
até 1.600,00	1,06%	1,17%	1,46%	1,75%	2,33%	3,27%
De 1.600,01 a 2.000,00	1,09%	1,21%	1,50%	1,80%	2,40%	3,36%
De 2.000,01 a 2.400,00	1,11%	1,23%	1,53%	1,83%	2,45%	3,42%
De 2.400,01 a 2.800,00	1,12%	1,24%	1,55%	1,86%	2,48%	3,47%
De 2.800,01 a 3.400,00	3,70%	4,10%	5,10%	6,12%	8,16%	11,42%
De 3.400,01 a 4.000,00	6,05%	6,70%	8,33%	10,00%	13,34%	18,67%
De 4.000,01 a 5.000,00	7,93%	8,79%	10,93%	13,12%	17,50%	24,49%
De 5.000,01 a 6.000,00	9,55%	10,59%	13,16%	15,80%	21,08%	29,50%
De 6.000,01 a 7.000,00	10,61%	11,76%	14,61%	17,54%	23,40%	32,75%
De 7.000,01 a 8.000,00	11,35%	12,58%	15,64%	18,78%	25,05%	35,05%
De 8.000,01 a 10.000,00	11,44%	12,68%	15,76%	18,92%	25,24%	35,32%
De 10.000,01 a 12.000,00	12,01%	13,31%	16,55%	19,87%	26,50%	37,09%
Acima de 12.000,00	12,20%	13,52%	16,80%	20,17%	26,91%	37,66%

O enquadramento, na tabela acima, deverá ser feito pela idade e pelo Salário Real de Benefício do Participante na data da opção como Autopatrocinado e vigorará para o ano em curso. A cada ano, em 31 de dezembro, far-se-á um novo enquadramento pela idade e Salário Real de Benefício, para vigorar no exercício seguinte.

Para as contribuições mensais dos participantes Autopatrocinados, cuja inscrição é oriunda dos Planos **CEMAT BD-I** e **ELÉTRICAS BD-I**, será aplicada a mesma alíquota da Patrocinadora.

6.2 RESERVAS MATEMÁTICAS

As Reservas Matemáticas em outubro/2023 totalizaram R\$25.726.777, conforme quadro a seguir:

Descrição	out/23	dez/22
Benefícios Concedidos	25.538.505	22.852.582
Benefícios a Conceder	353.405	402.866
Reservas a Amortizar (*)	(165.133)	(150.231)
Déficit do exercício de 2017	(6.080)	(5.585)
Ativos	(257)	(326)
Assistidos	(5.823)	(5.259)
Déficit do exercício de 2020 (**)	(158.504)	(144.145)
Ativos	(837)	(1.057)
Assistidos	(157.667)	(143.088)
Déficit do exercício de 2021 (***)	(549)	(501)
Ativos	(8)	(10)
Assistidos	(541)	(491)
Total de Reservas Matemáticas	25.726.777	23.105.217

(*) Cabe esclarecer que o valor constante nas Reservas a Amortizar é referente ao déficit dos exercícios de 2017, 2020/2021 e 2021/2022, conforme relatórios do plano de equacionamento elaborado para a Entidade.

A partir de janeiro/2021, o valor da Reserva a Amortizar referente ao(s) Patrocinador(es) deixou de ser computado no Valor das Reservas Matemáticas Totais mediante a reclassificação contábil prevista no Art. 22 da Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, ficando a cargo da Entidade a contabilização.

Desta forma, existe um registro de Instrumentos com Cláusula Financeira, com reconhecimento de dívida referente a déficit técnico contratado, conforme balancete contábil de outubro/2023 no valor total de R\$ 339.625, referente ao equacionamento dos déficits dos exercícios de 2017, 2020/2021 e 2021/2022.

6.3 PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios **CEMAT BD-I**, considerando os balancetes contábeis de outubro/2023 e dezembro/2022:

Valores em R\$1,00

Composição do Patrimônio (*)	out/23	dez/22
Ativo Total	21.184.919	20.675.585
Exigível Operacional	(258.015)	(168.377)
Exigível Contingencial	-	-
Fundo Previdencial	-	-
Fundo Administrativo	(79.166)	(50.983)
Fundo de Operações com Participantes	(4.836)	(4.836)
Patrimônio de Cobertura do Plano	20.842.902	20.451.388

(*) Informações coletadas do Balancete.

6.4 SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL

Foram verificadas as Situações do Plano de Benefícios em outubro/2023 e dezembro/2022, informadas a seguir

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	out/23	dez/22
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	20.842.902	20.451.388
b) Reservas Matemáticas	(25.726.777)	(23.105.217)
a-b = (Déficit)	(4.883.875)	(2.653.829)

6.5 APURAÇÃO DO DÉFICIT A EQUACIONAR

Existia em dezembro/2022 uma situação de desequilíbrio do Plano, ou seja, um déficit que deve ser equacionado até o final do exercício de 2023, de acordo com a legislação vigente.

Desta forma, apresentamos o estudo com o plano de amortização no item 7.

➤ Situação do Plano de Benefícios em dezembro/2022

Ressaltamos que, o valor calculado do Déficit a ser equacionado está posicionado em dezembro de 2022, extraído da Avaliação Atuarial de encerramento do exercício de 2022.

O Limite de Déficit Técnico Acumulado – LTDA é determinado pela seguinte fórmula:

LDTA* = 1% x (duração do passivo – 4) x Reservas Matemáticas de Benefício Definido, não podendo ser inferior a 2% x Reservas Matemáticas devido aos 3 equacionamentos em curso

Duração (Anos)	Limite pela Fórmula %	Déficit a Equacionar
10,66	1% x (10,66 - 4) = 6,66% ; 2% x Res. Matem	(462.104)

Por estarem em curso mais de 3 planos de equacionamento, no Plano R, o novo plano de Equacionamento não poderá ser inferior a 2% das Reservas Matemáticas, conforme a Resolução CNPC Nº 30, de outubro de 2018.

➤ **Detalhamento:**

Premissas	Valores
a) Patrimônio de Cobertura R\$	20.451.388
b) Reservas Matemáticas R\$	(23.105.217)
a-b = Déficit	(2.653.829)
Ajuste de Precificação (R\$)	1.273.999
Equilíbrio Técnico Ajustado	(1.379.830)
Limite do Déficit (LTDA)	1.539.085
Relação do Limite	6,66%
Equacionamento Mínimo R\$	(462.104)
% do Equacionamento Mínimo	2,00%

Considerando que existem mais de 3 planos de equacionamento em curso no Plano R, o valor mínimo a ser equacionado é de R\$ 462.104, referente a 2% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2022, conforme prazos e condições dispostos na Resolução CNPC nº 30/2018.

• **Ajuste de Precificação de Ativos**

Em consonância com a Resolução CNPC Nº 30, de 10 de outubro de 2018, reproduzimos a seguir o Ajuste de Precificação de Ativos que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais, atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento - elaborado pela **ENERGISAPREV**:

Posição	Valores em R\$ 1,00		
	Valor Contábil	Valor Ajustado	Valor do Ajuste
NTN-B	10.001.413,00	11.275.412,00	1.273.999,00
TOTAL	10.001.413,00	11.275.412,00	1.273.999,00

7. RESULTADOS DO EQUACIONAMENTO DO DÉFICIT

Como demonstrado nos resultados, o Plano de Benefícios R encontrava-se em dezembro/2022 com um déficit no valor total de R\$2.653.829, contudo, a legislação não exige o seu equacionamento total, assim, o equacionamento mínimo é de R\$462.104,00 e o equacionamento total é de R\$2.653.829, e o plano de amortização, será elaborado considerando o que segue:

- Sistema Francês de amortização: Tabela Price;
- Equacionamento Mínimo, vide Resolução CNPC 30/2018;
- Quantidade de prestações no ano: 12 prestações mensais;
- Prazo total de 180 meses, o tempo estipulado pela Resolução é de 1,5 vezes os anos da duração do passivo, como a duração é de 10,66, o valor demonstrado foi financiado em 15 anos;
- Taxa de desconto do Plano de 4,83% ao ano;
- Conforme informações do Balancete de dezembro/2022 da **ENERGISAPREV** foram observadas as proporções de contribuições para o equacionamento do Déficit a seguir:

Histórico de Contribuições

Descrição	Balancete de 2022	Proporção
	Valor R\$	
Patrocinadora	218.789	100,00%
Participantes	-	0,00%
Total	218.789	100,00%

Resultando na distribuição a seguir:

Descrição	Equacionamento Total	Equacionamento Mínimo
Patrocinadora	2.653.829	462.104
Participantes	-	-
Total	2.653.829	462.104

Tendo em vista tal fato o Plano de Custeio sofrerá alterações mediante a implementação do plano de equacionamento que deverá se iniciar em até 60 dias contados da data da aprovação pelo Conselho Deliberativo. O valor mensal da

prestação é de R\$20.610 pelo Déficit Total e R\$3.589 pelo Déficit Mínimo e foram distribuídos de acordo com a proporção de contribuição normal:

Valores em R\$1,00

Contr. Extraordinária Total	Parc.mês (R\$)	Percentual Médio	
		S/ Folha Salarial (Atividade)	S/ Benefícios (Inatividade)
Patrocinadora	20.610	-	-
Ativos	-	-	-
Assistidos	-	-	-
Total Mensal	20.610		

Valores em R\$1,00

Contr. Extraordinária Mínima	Parc.mês (R\$)	Percentual Médio	
		S/ Folha Salarial (Atividade)	S/ Benefícios (Inatividade)
Patrocinadora	3.589	-	-
Ativos	-	-	-
Assistidos	-	-	-
Total Mensal	3.589		

Ressaltamos que os percentuais deverão ser recalculados anualmente na revisão do Plano de Custeio.

8. CONCLUSÃO

A **CONDE CONSULTORIA** elaborou o equacionamento da situação deficitária do Plano de Benefícios **R** apresentada na avaliação de encerramento do exercício em dezembro/2022.

De acordo com a legislação o equacionamento total do déficit não é obrigatório, assim, o financiamento do déficit de dezembro/2022 será no total de R\$462.104,00, que corresponde ao Equacionamento Mínimo, com prazo de 15 anos, e mediante proposta do plano de custeio com implementação do plano de equacionamento que deverá se iniciar em 60 dias contados da data da aprovação pelo Conselho Deliberativo.

Mediante aprovação do Conselho Deliberativo o valor mensal correspondente à R\$ 3.589,00 e foi distribuído de acordo com a proporção de contribuição normal vertida ao Plano de Benefícios **R** no período em que foi apurado o resultado, contudo, este percentual será recalculado anualmente na revisão do Plano de Custeio.

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, dentro de períodos futuros é comum trabalharmos com hipóteses e premissas atuariais para as rendas vitalícias.

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

São Paulo, novembro de 2023.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.


Daniel Rahmi Conde
Atuário MIBA 2126


Patrícia Cota
Atuária MIBA 1789


Júlia Bicalho
Assistente Atuarial

ANEXO 1 – SITUAÇÃO ATUAL (SEM EQUACIONAMENTO DE 2022)

Fluxo de Caixa

em R\$1,00

Período	Patrimônio de Cobertura Out.23(*)	Contribuições do Plano	Contrib. Extra.	Total de Receitas do Fundo	Total de Gastos do Fundo com Benefícios	Diferença Receita - Gastos	Saldo de Caixa
2023	20.842.902	123.988	20.161	20.987.051	2.293.568	18.693.484	18.693.484
2024	0	120.572	20.166	140.738	2.294.532	(2.153.794)	17.442.585
2025	0	115.148	20.154	135.303	2.293.916	(2.158.614)	16.126.448
2026	0	114.705	20.059	134.764	2.283.046	(2.148.282)	14.757.073
2027	0	114.854	19.943	134.796	2.269.705	(2.134.908)	13.334.931
2028	0	109.446	19.799	129.245	2.253.938	(2.124.693)	11.854.315
2029	0	106.796	19.633	126.428	2.235.224	(2.108.796)	10.318.083
2030	0	102.402	19.431	121.833	2.212.694	(2.090.861)	8.725.585
2031	0	92.526	19.197	111.722	2.187.147	(2.075.425)	7.071.606
2032	0	89.000	18.931	107.932	2.157.211	(2.049.279)	5.363.885
2033	0	79.383	18.363	97.746	2.093.259	(1.995.513)	3.627.449
2034	0	76.507	18.040	94.547	2.056.652	(1.962.106)	1.840.549
2035	0	74.027	17.469	91.496	1.991.621	(1.900.125)	29.322
2036	0	63.563	17.033	80.597	1.949.771	(1.869.174)	(1.838.436)
2037	0	58.896	534	59.430	1.729.855	(1.670.425)	(3.508.861)
2038	0	47.132	517	47.649	1.683.399	(1.635.750)	(5.144.611)
2039	0	42.215	0	42.215	1.620.928	(1.578.714)	(6.723.324)
2040	0	36.712	0	36.712	1.565.437	(1.528.724)	(8.252.049)
2041	0	32.682	0	32.682	1.508.186	(1.475.503)	(9.727.552)
2042	0	27.750	0	27.750	1.435.271	(1.407.521)	(11.135.073)
2043	0	23.846	0	23.846	1.375.205	(1.351.359)	(12.486.433)
2044	0	18.707	0	18.707	1.314.290	(1.295.583)	(13.782.016)
2045	0	16.634	0	16.634	1.252.956	(1.236.322)	(15.018.338)
2046	0	13.054	0	13.054	1.179.734	(1.166.679)	(16.185.017)
2047	0	8.845	0	8.845	1.118.842	(1.109.997)	(17.295.014)
2048	0	4.477	0	4.477	1.058.273	(1.053.796)	(18.348.810)
2049	0	658	0	658	998.967	(998.309)	(19.347.119)
2050	0	0	0	0	941.140	(941.140)	(20.288.258)
2051	0	0	0	0	885.085	(885.085)	(21.173.344)
2052	0	0	0	0	831.033	(831.033)	(22.004.377)
2053	0	0	0	0	779.147	(779.147)	(22.783.525)
2054	0	0	0	0	729.562	(729.562)	(23.513.087)
2055	0	0	0	0	682.351	(682.351)	(24.195.437)
2056	0	0	0	0	637.536	(637.536)	(24.832.974)
2057	0	0	0	0	595.096	(595.096)	(25.428.070)
2058	0	0	0	0	554.972	(554.972)	(25.983.041)
2059	0	0	0	0	517.073	(517.073)	(26.500.114)
2060	0	0	0	0	481.290	(481.290)	(26.981.404)
2061	0	0	0	0	447.502	(447.502)	(27.428.906)
2062	0	0	0	0	415.595	(415.595)	(27.844.500)
2063	0	0	0	0	385.469	(385.469)	(28.229.969)

(*) Incluso OPERAÇÕES CONTRATADAS de R\$ 4.334.074,86

ANEXO 2 – SITUAÇÃO COM EQUACIONAMENTO (MÍNIMO) DE 2022

Fluxo de Caixa

em R\$1,00

Período	Patrimônio de Cobertura Out.23(*)	Contribuições do Plano	Contrib. Extra.	Total de Receitas do Fundo	Total de Gastos do Fundo com Benefícios	Diferença Receita - Gastos	Saldo de Caixa
2023	20.842.902	123.988	63.226	21.030.116	2.293.568	18.736.548	18.736.548
2024	0	120.572	63.231	183.803	2.294.532	(2.110.729)	17.530.794
2025	0	115.148	63.219	178.368	2.293.916	(2.115.549)	16.261.983
2026	0	114.705	63.124	177.828	2.283.046	(2.105.217)	14.942.219
2027	0	114.854	63.007	177.861	2.269.705	(2.091.844)	13.572.085
2028	0	109.446	62.864	172.309	2.253.938	(2.081.628)	12.145.988
2029	0	106.796	62.697	169.493	2.235.224	(2.065.731)	10.666.908
2030	0	102.402	62.496	164.898	2.212.694	(2.047.796)	9.134.324
2031	0	92.526	62.262	154.787	2.187.147	(2.032.360)	7.543.152
2032	0	89.000	61.996	150.997	2.157.211	(2.006.214)	5.901.271
2033	0	79.383	61.427	140.811	2.093.259	(1.952.448)	4.233.855
2034	0	76.507	61.105	137.612	2.056.652	(1.919.041)	2.519.309
2035	0	74.027	60.534	134.561	1.991.621	(1.857.060)	783.932
2036	0	63.563	60.098	123.662	1.949.771	(1.826.109)	(1.004.314)
2037	0	58.896	43.599	102.495	1.729.855	(1.627.360)	(2.631.674)
2038	0	47.132	517	47.649	1.683.399	(1.635.750)	(4.267.424)
2039	0	42.215	0	42.215	1.620.928	(1.578.714)	(5.846.137)
2040	0	36.712	0	36.712	1.565.437	(1.528.724)	(7.374.862)
2041	0	32.682	0	32.682	1.508.186	(1.475.503)	(8.850.365)
2042	0	27.750	0	27.750	1.435.271	(1.407.521)	(10.257.886)
2043	0	23.846	0	23.846	1.375.205	(1.351.359)	(11.609.246)
2044	0	18.707	0	18.707	1.314.290	(1.295.583)	(12.904.829)
2045	0	16.634	0	16.634	1.252.956	(1.236.322)	(14.141.151)
2046	0	13.054	0	13.054	1.179.734	(1.166.679)	(15.307.830)
2047	0	8.845	0	8.845	1.118.842	(1.109.997)	(16.417.827)
2048	0	4.477	0	4.477	1.058.273	(1.053.796)	(17.471.623)
2049	0	658	0	658	998.967	(998.309)	(18.469.932)
2050	0	0	0	0	941.140	(941.140)	(19.411.071)
2051	0	0	0	0	885.085	(885.085)	(20.296.157)
2052	0	0	0	0	831.033	(831.033)	(21.127.190)
2053	0	0	0	0	779.147	(779.147)	(21.906.337)
2054	0	0	0	0	729.562	(729.562)	(22.635.900)
2055	0	0	0	0	682.351	(682.351)	(23.318.250)
2056	0	0	0	0	637.536	(637.536)	(23.955.787)
2057	0	0	0	0	595.096	(595.096)	(24.550.883)
2058	0	0	0	0	554.972	(554.972)	(25.105.854)
2059	0	0	0	0	517.073	(517.073)	(25.622.927)
2060	0	0	0	0	481.290	(481.290)	(26.104.217)
2061	0	0	0	0	447.502	(447.502)	(26.551.719)
2062	0	0	0	0	415.595	(415.595)	(26.967.313)
2063	0	0	0	0	385.469	(385.469)	(27.352.782)

(*) Incluso OPERAÇÕES CONTRATADAS de R\$ 4.334.074,86



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