



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 2023

INERGUS – INSTITUTO ENERGIPE DE
SEGURIDADE SOCIAL

Plano de Benefícios BD-1

Fevereiro de 2024

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 42,62% dos valores dos benefícios para os assistidos, inválidos e pensionistas e 19,28% da mesma folha para patrocinadora, incluindo também as despesas administrativas.

Houve uma reversão no resultado do Plano do exercício 2022 para o exercício de 2023, passando de deficitário de R\$15.230.563 para um superávit de R\$205.520, ocasionado por, principalmente, uma melhora no Patrimônio do Plano.

Portanto, temos um resultado superavitário total de R\$205.520, composto de R\$20.448.384 de Reservas Matemáticas Totais e um Patrimônio de Cobertura negativo de R\$20.242.865.

No exercício de 2023, 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 superavitária em seus resultados em dezembro de 2023, porém há um déficit acentuado que foi financiado e não está sendo pago pelos participantes assistidos e pensionistas e o Plano vem se sustentando por conta dos esforços de adiantamentos de valores 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 2023.

➤ **Cadastro**

O Cadastro expressa a posição no encerramento do exercício de 2023, sendo a base de 11/2023:

| Descrição | Ativos | Assistidos | | | Total Geral |
|--|--------|-------------|--------------|-------------|--------------------|
| | | Aposentados | Pensionistas | Total | |
| Quantidade de Participantes | 0 | 72 | 30 | 102 | 102 |
| Folha Salarial Mensal / Benefício Mensal | R\$ 0 | R\$ 282.192 | R\$ 79.326 | R\$ 361.519 | R\$ 361.519 |
| Salário Médio Mensal / Benefício Médio | R\$ 0 | R\$ 3.919 | R\$ 2.644 | R\$ 3.544 | R\$ 3.544 |
| Idade Média | 0 | 73 | 67 | 71 | 71 |
| Tempo Médio de Admissão (anos) | 0 | - | - | - | - |
| Tempo Médio para Aposent. (anos) | 0 | - | - | - | - |
| Tempo Médio de Plano (anos) | 0 | - | - | - | - |

➤ **Recomposição de Benefícios**

Para Avaliação Atuarial do **Plano BD-1**, considerando que o último reajuste de benefício foi em novembro/2023, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2023, os benefícios, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo tiveram um acréscimo de 0,81% referente à variação acumulada do IPC-FIPE de novembro/ 2023 a dezembro/2023.

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

➤ Hipóteses Atuariais

As premissas Atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2023 sofreram alterações e são as seguintes:

Tábuas Biométricas

| Tábuas Biométricas | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Tábua Geral | BR-EMS 2021 (sexo) | BR-EMS 2015 (sexo) |
| Tábua Geral Anuidade de Pensão | BR-EMS 2021 (sexo) | BR-EMS 2015 (sexo) |
| Tábua - Risco de Morte / Capitalização | BR-EMS 2021 (sexo) | BR-EMS 2015 (sexo) |
| Entrada de Invalidez | - | - |
| Tábua de Inválidos | MI 85 por sexo | MI 85 por sexo |

Variáveis Econômicas

| Variáveis Econômicas Anuais | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Taxa de Juros | 4,76% | 4,76% |
| Taxa de Rotatividade | 0,00% | 0,00% |
| Taxa de Crescimento Salarial | - | - |
| Taxa de Crescimento de Benefícios | 0,00% | 0,00% |
| Capacidade Salarial | - | - |
| Capacidade de Benefícios | 98,25% | 98,00% |
| 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 Resolução PREVIC Nº 23, de 14 de agosto de 2023, Seção VI, Art. 79, 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 e ENERGISAPREV**, elaborou os Estudos de Aderência de Variáveis Econômicas e de Hipóteses Biométricas no exercício de 2023, 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 (três) 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 31/12/2023, assim se apresentou:

Valores em R\$ 1,00

| Patrimônio de Cobertura | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ativo Total | 92.828.662,24 | 80.884.833,98 |
| Exigível Operacional | (23.477.931) | (20.804.860) |
| Exigível Contingencial | (89.593.366) | (95.865.876) |
| Fundo Administrativo | (230) | (40.016) |
| Patrimônio de Cobertura | (20.242.865) | (35.825.919) |

No Exigível Operacional constam o adiantamento da Patrocinadora, sendo de R\$23.400.944, 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\$89.593.365,79, sendo que R\$9.843.579, são reservas matemáticas (parcelas vincendas) 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 -R\$20.448.384 para os pagamentos dos benefícios regulamentares, conforme quadro:

| Reservas Matemáticas em 31 de dezembro | | Valores em R\$ 1,00 | |
|--|---------------------|---------------------|--|
| Discriminação | 2023 | 2022 | |
| Benefícios Concedidos | 40.094.871 | 40.383.049 | |
| Valor Atual dos Benefícios Programados | 26.168.494 | 26.799.235 | |
| Valor Atual dos Benefícios Não Programados | 13.926.377 | 13.583.814 | |
| Benefícios a Conceder | - | - | |
| Reservas Matemáticas a Constituir | (60.543.255) | (60.978.405) | |
| Total de Reservas Matemáticas | (20.448.384) | (20.595.356) | |

Vale destacar que há Reservas Matemáticas a Constituir de R\$60.5 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 31/12/2023, os Fundos informados a seguir:

| Fundos em 31 de dezembro | | Valores em R\$ 1,00 | |
|--------------------------|------------|---------------------|--|
| Discriminação | 2023 | 2022 | |
| Fundos | 230 | 40.016 | |
| Fundos Administrativos | 230 | 40.016 | |

➤ **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 30,52% 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 | 18,17 |
| Pecúlio por Morte | 1,83 |
| Despesas Administrativas | 10,52 |
| Custo | 30,52 |

(*) 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 (*) | 19,57% | 42,62% | 62,19% |

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

No custeio do Patrocinador de 19,57% no total, incluindo os 10,40% de contribuições passadas, também estão inclusos os 9,17% referentes as despesas administrativas da Patrocinadora, que foram fixadas em R\$34,8 mil mensais para Patrocinadora.

Já para os participantes o custo de 42,62%, incluindo os 12,10% de contribuições passadas, e também está incluso 10,52% da folha de benefícios para as despesas administrativas que foram fixadas em R\$41,2 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 2023, logo o custo de 44% fica suprimido para o exercício de 2024, 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 2024 | 624.000 | 52.000 | | |
| Contr. Patrocinadora | 417.600 | 34.800 | 9,17% | Folha Assitidos |
| Contr. Participantes Ativos | 0 | 0 | 0,00% | - |
| Contr. Participantes Assistidos e Pensionistas | 479.220 | 39.935 | 10,52% | sobre o Benefício |
| Total de Contribuição dos Assistidos + Pensionistas | 479.220 | 39.935 | 10,52% | Folha Assitidos |
| Contribuição Total | 896.820 | 74.735 | 19,69% | Folha Assitidos |
| Fundo Administrativo | | | | |
| Recomposição do Fundo Adm. | 272.820 | 22.735 | | |
| Saldo do Fundo Adm | 27.835 | - | - | - |
| Saldo Total no Final do Exercício | 300.655 | - | - | - |
| Capacidade em meses | 5,8 | - | - | - |

Vala destacar que as despesas administrativas orçadas para 2024 são de R\$624.000 e a sugestão é recompor o fundo administrativo em mais R\$288.434 para uma margem de 6 meses de despesas administrativas.

Porém caso seja o recolhimento das despesas administrativas por partes dos participantes fique suspensa por conta da liminar judicial, cabe a patrocinadora o recolhimento de R\$34.800 e a diferença para manutenção e recomposição do fundo do Plano ser considerada como adiantamentos.

➤ Situação Financeiro-Atuarial

As Reservas Matemáticas totalizaram -R\$20.448.384 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\$20.242.865, gerando uma diferença positiva de

R\$205.520 sendo o valor do Patrimônio menos o Valor das Reservas Matemáticas.

| Situação do Plano | 2023 | 2022 |
|----------------------------|----------------|---------------------|
| a) Patrimônio de Cobertura | (20.242.865) | (35.825.919) |
| b) Reservas Matemáticas | (20.448.384) | (20.595.356) |
| a-b = (Resultado) | 205.520 | (15.230.563) |

➤ **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 2023, para o **Plano BD-1**, é de 7,16 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 2023.**

Não há déficit a equacionar.

➤ **Nota Importante**

Vale destacar que apesar do resultado contábil do Plano ser superavitário, o Plano BD-1 do **INERGUS** está em situação de insolvência, pois, atualmente é mantido por conta dos adiantamentos de valores pela patrocinadora para pagamento de benefícios e despesas administrativas.

São Paulo, fevereiro de 2024.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.


André R. Conde
Atuário MIBA 2071


Alberto dos Santos
Atuário MIBA 892



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