

PARECER ATUARIAL DO PLANO EPE - 31/12/2023

Objetivo:

Apresentação dos resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2023 do Plano EPE (CNPB: 2009.0029-38) em atendimento à legislação vigente.

Qualidade da base cadastral:

Os dados individuais, posicionados em 31/12/2023, dos participantes e assistidos do plano foram, após a realização de testes apropriados e eventuais ajustes efetuados, considerados adequados para fins desta avaliação atuarial.

Estatísticas:

- Benefícios a Conceder:

Quantidade de Participantes Ativos:	271
Folha de Salário de Participação Mensal:	R\$4.918.722,12
Idade Média (Anos):	44,00

Quantidade de Participantes Autopatrocinados:	10
Folha de Salário de Participação Mensal:	R\$212.268,17
Idade Média (Anos):	55,00

Quantidade de Participantes em BPD* (aguardando):	46
Idade Média (Anos):	46,00

* Inclui 6 "Desligados", 3 Aguardando Opção e 1 "Cancelado".

- Benefícios Concedidos:

- AUXÍLIO-DOENÇA	
Quantidade de Benefícios Concedidos:	6
Idade Média dos Assistidos (Anos):	52,97
Valor Médio do Benefício (R\$):	34.337,85

- PECÚLIO POR INVALIDEZ

BSL/nmn

Quantidade de Benefícios Concedidos:	0
Idade Média dos Assistidos (Anos):	0,00
Valor Médio do Benefício (R\$):	R\$0,00

- PECÚLIO POR MORTE	
Quantidade de Benefícios Concedidos:	0
Idade Média dos Assistidos (Anos):	0,00
Valor Médio do Benefício (R\$):	R\$0,00

- CRÉDITO ADICIONAL POR INVALIDEZ	
Quantidade de Benefícios Concedidos:	0
Idade Média dos Assistidos (Anos):	0,00
Valor Médio do Benefício (R\$):	R\$0,00

- CRÉDITO ADICIONAL POR MORTE	
Quantidade de Benefícios Concedidos:	0
Idade Média dos Assistidos (Anos):	0,00
Valor Médio do Benefício (R\$):	R\$0,00

- RENDA MENSAL DE PENSÃO POR MORTE	
Quantidade de Benefícios Concedidos:	7
Idade Média dos Assistidos (Anos):	47,00
Valor Médio do Benefício (R\$):	R\$1.670,54

- RENDA MENSAL POR APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	
Quantidade de Benefícios Concedidos:	0
Idade Média dos Assistidos (Anos):	0,00
Valor Médio do Benefício (R\$):	R\$0,00

- RENDA MENSAL POR APOSENTADORIA	
Quantidade de Benefícios Concedidos**:	23
Idade Média dos Assistidos (Anos):	72,00
Valor Médio do Benefício (R\$):	R\$4.673,49

** Não inclui 1 "Desligado".

Adequação dos métodos de financiamento:

BSL/nmn

BENEFÍCIO	REGIME	MÉTODO DE FINANCIAMENTO
Auxílio-doença	Repartição simples	Não aplicável
Crédito adicional por invalidez permanente total	Repartição simples	Não aplicável
Crédito adicional por morte	Repartição simples	Não aplicável
Pecúlio por invalidez permanente total	Repartição simples	Não aplicável
Pecúlio por morte	Repartição simples	Não aplicável
Renda Mensal de aposentadoria	Capitalização	Capitalização financeira
Renda Mensal de aposentadoria por invalidez	Capitalização	Capitalização financeira
Renda Mensal de pensão por morte	Capitalização	Capitalização financeira

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos de financiamento adotados, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior, sendo, portanto, todos considerados adequados.

Hipóteses atuariais:

Premissa:	Valor:
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	Cotas do Patrimônio
Taxa real anual de juros:	5,01%
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMSsb-v.2015 M&F
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-49 masculina
Tábua de Entrada em Invalidez	Grupo americana

Informamos que o patrocinador se manifestou em relação às hipóteses que guardam relação com a sua atividade (rotatividade e crescimento salarial). No entanto, considerando o desenho vigente do plano, informamos que as referidas hipóteses não se aplicam para fins de cálculo do Passivo Atuarial.

A hipótese de taxa real de juros de 4,86% ao ano, utilizada em 31 de dezembro de 2022, foi alterada para a taxa de 5,01% ao ano em 31 de dezembro de 2023. Destacamos que, em consonância com a legislação vigente, a taxa em questão foi definida através de estudo técnico específico embasado, fundamentalmente, pela alocação patrimonial do plano e aprovada pelo Conselho Deliberativo da Eletros.

Informamos que, excluindo a taxa real de juros, não ocorreram alterações nas demais hipóteses adotadas, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior, tendo sido todas as hipóteses devidamente analisadas por testes de aderência em consonância com a legislação pertinente.

Rentabilidade apurada no exercício:

A rentabilidade do plano no ano (15,56%), líquida da taxa de administração, ficou acima da meta atuarial equivalente ao INPC + 4,86% (8,75%).

BSL/nmn



O resultado acumulado no ano de 2023 nos segmentos de Renda Variável, Renda Fixa, Investimentos Estruturados, Empréstimos e Investimentos no Exterior foram de 21,94%, 15,85%, 7,37%, 17,03% e 14,49%, respectivamente (valores nominais).

Vale destacar que o Plano EPE possui perfis de investimento e a alocação do segmento de renda variável é definida, majoritariamente, pelo somatório dos perfis escolhidos pelos participantes ativos e assistidos.

Para 2024, projetou-se INPC em 3,80%, conforme dados do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada - IPEA. Dessa forma, é possível afirmar que a meta atuarial de 2024 será de, aproximadamente, 9,00% (INPC + 5,01% composto).

Provisões Matemáticas em 31/12/2023:

PLANO		EPE
CÓDIGO	TÍTULO	VALORES (em R\$)
2.03	Patrimônio Social	160.571.621,43
2.03.01	Patrimônio de Cobertura	153.435.659,33
2.03.01.01	Provisões Matemáticas	153.435.659,33
2.03.01.01.01	Benefícios Concedidos	12.454.867,37
2.03.01.01.01.01	Contribuições Definidas	12.454.867,37
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	12.454.867,37
2.03.01.01.01.02	Benefício Definido estruturado em Regime de Capitalização	-
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
2.03.01.01.02	Benefícios a Conceder	140.980.791,96
2.03.01.01.02.01	Contribuições Definidas	140.980.791,96
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	65.637.448,66
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	75.343.343,30
2.03.01.01.02.02	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	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-

BSL/nmn

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	-
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime Repartição de Capitais de Cobertura	-
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime Repartição Simples	-
2.03.01.01.03	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-
2.03.01.01.03.01	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.02	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.02	Equilíbrio Técnico	-
2.03.01.02.01	Resultados Realizados	-
2.03.01.02.01.01	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	Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02	Resultados a Realizar	-
2.03.02	Fundos	7.135.962,10
2.03.02.01	Fundos Previdenciais	6.657.066,85
2.03.02.01.03	Outros - Previsto em Nota técnica atuarial	6.657.066,85
2.03.02.01.03.01	Fundo de Riscos	4.496.395,57
2.03.02.01.03.04	Fundo do Patrocinador	2.160.671,28
2.03.02.02	Fundos Administrativos	344.806,67
2.03.02.02.02	Participação no Fundo Administrativo PGA	344.806,67
2.03.02.03	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	134.088,58

Plano de Custeio (custos para o exercício seguinte em relação ao exercício anterior):

As Contribuições Previdenciárias Normais dos participantes e Patrocinadora para o próximo exercício foram estimadas em 14,40% da folha de salário de participação (7,20% para os participantes e 7,20% para a Patrocinadora), enquanto na avaliação atuarial anterior o percentual era de 14,54% da folha de salário de participação (7,27% para os participantes e

BSL/nmn

7,27% para a Patrocinadora). Ressaltamos que as contribuições são calculadas baseadas nos percentuais definidos pelos participantes e que eles podem alterar tais percentuais, conforme previsão regulamentar. Adicionalmente, informamos que eventuais ingressos de novos participantes também implicarão na variação dos custos estimados para o próximo exercício.

A taxa de administração vigente, incidente sobre o Patrimônio do Plano, foi mantida em 0,40% ao ano.

Não será aplicada taxa de carregamento sobre as contribuições básicas, adicionais ou voluntárias.

Com relação à contribuição para benefícios não programáveis, informamos que o percentual de 11,00% das contribuições básicas de participante e de Patrocinadora foi mantido em função de estudo realizado pela Entidade. Ressaltamos que tal percentual é reavaliado anualmente, podendo este ser majorado, mantido ou reduzido, conforme o resultado do estudo.

O Plano de Custeio apresentado neste parecer será válido de abril de 2024 a março de 2025.

Variação das provisões matemáticas:

As Provisões Matemáticas deste Plano são constituídas apenas pelo saldo de conta dos participantes ativos e assistidos. A variação nas provisões matemáticas observada no período (de: 128.254.697,51 em 31/12/2022 para: R\$ 153.435.659,33 em 31/12/2023) ocorreu devido às contribuições recebidas, aos benefícios pagos, à variação da cota no período e às movimentações na massa de ativos e assistidos do Plano.

Principais riscos atuariais:

Os benefícios de risco deste Plano são: Auxílio-Doença, Crédito Adicional por Invalidez, Crédito Adicional por Morte, Pecúlio por Invalidez Permanente Total e Pecúlio por Morte.

Adicionalmente, há risco atuarial no que tange às concessões de benefícios de renda mensal vitalícia em função de:

- Não observância das hipóteses atuariais em vigor;
- Necessidade de alteração de premissas atuariais ao longo do tempo, tais como: taxa real de juros e tábuas de mortalidade.

Resultado apurado no exercício:

Não houve resultado positivo ou negativo no exercício, visto que até o encerramento do exercício de 2023 não houve concessão de renda mensal vitalícia.

Outros fatos relevantes:

O Fundo do Patrocinador é constituído por:

- Créditos oriundos das sobras da parcela do saldo da Conta Básica de Patrocinador que não foram objeto de Resgate;

BSL/nmn

- Créditos oriundos de prestações mensais de benefícios consideradas prescritas, ou seja, não requeridas no prazo de 5 (cinco) anos contados a partir da data em que forem devidas.

O saldo deste Fundo tem o objetivo de equacionar a parcela do Patrocinador de um eventual déficit futuro e/ou reduzir a contribuição de responsabilidade da Patrocinadora.

O Fundo de Riscos é constituído por:

- Créditos oriundos das Contribuições para os Benefícios não Programáveis de Participante e Patrocinador, deduzidos os pagamentos de pecúlio por morte, pecúlio por invalidez, crédito adicional por morte, crédito adicional por invalidez, auxílio-doença e pagamentos de prêmios à seguradora contratada para administração desses riscos, conforme o caso;

- Demais recursos/despesas auferidos pelo Plano EPE que não se enquadrem em qualquer um dos demais Fundos deverão ser alocados neste Fundo, por exemplo: juros e multas (se cabíveis), diferença de valores (previsto/realizado) em função de variações na cota, entre outros.

Conclusão:

Consideramos que o plano se encontra equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manutenção deste equilíbrio.

Atenciosamente,

Bruno Sardinha Lopes

Gerente Atuarial

MIBA nº 2.198

BSL/nmn



PAR DB-DBA-001-2024 - Resultados do exercício de 2023 do Plano
EPE V3 docx

Código do documento be146174-c97c-4572-abcf-b12ae9e4ae45



Assinaturas



Bruno Sardinha Lopes
brunolopes@eletros.com.br
Assinou

Bruno Sardinha Lopes

Eventos do documento

21 Feb 2024, 11:01:48

Documento be146174-c97c-4572-abcf-b12ae9e4ae45 **criado** por BRUNO SARDINHA LOPES (55ff02ea-21a9-45ef-a398-cea656e6b0eb). Email: brunolopes@eletros.com.br. - DATE_ATOM: 2024-02-21T11:01:48-03:00

21 Feb 2024, 11:02:12

Assinaturas **iniciadas** por BRUNO SARDINHA LOPES (55ff02ea-21a9-45ef-a398-cea656e6b0eb). Email: brunolopes@eletros.com.br. - DATE_ATOM: 2024-02-21T11:02:12-03:00

21 Feb 2024, 11:02:26

BRUNO SARDINHA LOPES **Assinou** (55ff02ea-21a9-45ef-a398-cea656e6b0eb) - Email: brunolopes@eletros.com.br - IP: 187.16.97.155 (mvx-187-16-97-155.mundivox.com porta: 23812) - **Geolocalização: -22.8999681 -43.1824721** - Documento de identificação informado: 102.890.507-66 - DATE_ATOM: 2024-02-21T11:02:26-03:00

Hash do documento original

(SHA256):37b01cadf1913fe932436f78c45541d3430a3df420adc67527da9417f1a871e4

(SHA512):2d88ce5771d3da5d38783fc388995de76548e96c517506fa3d7a806b3e58409564c439e42d66e463f9316e949ca52eed9a2a37324d8cbaf4120ff612fdc0a643

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign