

PLANO DE EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

PLANO PRODEMGE SALDADO

FUNDAÇÃO LIBERTAS DE SEGURIDADE SOCIAL

Dezembro 2021

CONTEÚDO

1. INTRODUÇÃO	1
2. CONTEXTO	2
• OBRIGATORIEDADE DO PLANO DE EQUACIONAMENTO.....	2
• HIPÓTESES ATUARIAIS E OUTROS PARÂMETROS TÉCNICOS UTILIZADOS.....	2
3. RESULTADOS	4
4. PLANO DE EQUACIONAMENTO	5
• PRAZO DE EQUACIONAMENTO DO DÉFICIT	5
• PROPORÇÃO CONTRIBUTIVA	6
• PLANO DE CUSTEIO EXTRAORDINÁRIO.....	7
5. CONCLUSÃO	8
6. FLUXO ATUARIAL	10

1

INTRODUÇÃO

Atendendo às disposições da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Mercer apresenta o Relatório relativo ao **Plano de Equacionamento do Plano PRODEMGE SALDADO**, administrado e executado pela **Fundação Libertas de Seguridade Social**, em face da apuração do Resultado Deficitário observado na Avaliação Atuarial anual do exercício de 2020.

O presente documento objetiva dar suporte à solicitação da Libertas, referente ao equacionamento da metade do Equilíbrio Técnico Ajustado, referente ao déficit posicionado em 31/12/2020, no prazo de uma vez e meia a duração do plano para Participantes e Assistidos e à vista para a Patrocinadora, nos termos do dispositivo legal, assegurando-se o fluxo de pagamento de benefícios.

2

CONTEXTO

OBRIGATORIEDADE DO PLANO DE EQUACIONAMENTO

De acordo com a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018:

“Art. 29 Observadas as informações constantes em estudo específico da situação econômico-financeira e atuarial acerca das causas do déficit técnico, deverá ser elaborado e aprovado o plano de equacionamento de déficit até o final do exercício subsequente, se o déficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

Limite de Déficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo - 4) x Provisão Matemática.

(...)

§2º O plano de equacionamento deverá contemplar, ao menos, o resultado deficitário acumulado apurado ao final de cada exercício social que ultrapassar o limite de déficit, não podendo ser inferior a 1% (um por cento) das provisões matemáticas.”

Desta forma, o Plano PRODEMGE SALDADO, por apresentar, no exercício de 2020, resultado deficitário anual superior ao limite permitido, incorreria na necessidade de, em 2021, realizar-se e aprovar-se um Plano de Equacionamento para a cobertura do referido resultado.

HIPÓTESES ATUARIAIS E OUTROS PARÂMETROS TÉCNICOS UTILIZADOS

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 30/2018, as hipóteses atuariais observadas na simulação demonstrada neste documento são aquelas aprovadas pela Libertas para utilização na Avaliação Atuarial Anual de 2020.

Sendo assim, o quadro a seguir apresenta as Hipóteses definidas para a Avaliação Atuarial de 2020:

HIPÓTESES APLICADAS	HIPÓTESES DEFINIDAS
TÁBUA DE MORTALIDADE GERAL	GIM-94 desagravada em 20%
TÁBUA DE ENTRADA EM INVALIDEZ	TASA 1927
TÁBUA DE MORTALIDADE DE INVÁLIDOS	AT- 49 M
COMPOSIÇÃO DE FAMÍLIA DE PENSIONISTAS	ASSISTIDOS: Família Real ATIVOS: Família Real
TAXA DE ROTATIVIDADE	0,00% a.a.

HIPÓTESES APLICADAS	HIPÓTESES DEFINIDAS
TAXA DE JUROS	4,98% a.a.
FATOR DE CAPACIDADE	0,983
ÍNDICE DO PLANO	INPC

3

RESULTADOS

O passo seguinte na determinação da simulação de equacionamento consiste na apuração do déficit a ser equacionado. Considerando o resultado posicionado em 31/12/2020, observamos a seguir:

DESCRIÇÃO	VALORES
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	101.355.704,00
PROVISÕES MATEMÁTICAS	116.807.210,80
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	130.253.695,00
BENEFÍCIOS A CONCEDER	150.333,02
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	(13.596.817,22)
EQUILÍBRIO TÉCNICO	(15.451.506,80)

Ainda, foi realizado o cálculo do ajuste de precificação, de acordo com o sistema VENTURO disponibilizado pela PREVIC, através de Portal WEB, obtendo-se o seguinte resultado:

VALOR DO AJUSTE:	6.696.266,92
-------------------------	---------------------

Sendo assim, para fins de Plano de Equacionamento, o valor mínimo passível de equacionamento seria de R\$ 1.168.072,11, conforme demonstrado a seguir:

DESCRIÇÃO	VALORES
Duração do Passivo (em anos) *	10,69
Provisão Matemática Total (em R\$)	116.807.210,80
Patrimônio de Cobertura do Plano (em R\$)	101.355.704,00
Equilíbrio Técnico (em R\$)	(15.451.506,80)
Ajuste de Precificação (em R\$)	6.696.266,92
Equilíbrio Técnico Ajustado (em R\$)	(8.755.239,88)
Limite de Déficit Técnico Acumulado (em R\$)	(7.814.402,40)
Valor Mínimo a ser Equacionado (1% das Provisões Matemáticas) (em R\$)	(1.168.072,11)

(*) Utilizada a duração do passivo do encerramento do exercício de referência, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018.

4

PLANO DE EQUACIONAMENTO

PRAZO DE EQUACIONAMENTO DO DÉFICIT

De acordo com os ditames da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o Prazo Máximo para Equacionamento do Déficit deverá ser equivalente a **uma vez e meia (1,5)** o prazo da Duração do Passivo do Plano:

“Art. 34 Na ocorrência de insuficiência de cobertura patrimonial, não coberta pela contribuição normal, o prazo máximo para a sua amortização, quando exigida, equivalerá a uma vez e meia o prazo de duração do passivo do plano de benefícios.”

§ 1º No caso de planos em extinção, o prazo referido no caput poderá ser estendido e compatibilizado com aquele previsto para a liquidação dos compromissos abrangidos pelo passivo atuarial do plano de benefícios, desde que o plano de equacionamento contemple o valor atualizado da totalidade do déficit técnico acumulado.

§ 2º No caso referido no parágrafo anterior, a extensão do prazo deverá ser comprovada e demonstrada mediante estudo de liquidez e solvência.”

Para fins do presente cenário de equacionamento, a Libertas definiu que deverá ser observado o prazo de uma vez e meia a duração do passivo para participantes e assistidos e à vista para a patrocinadora.

Ainda, de acordo com a Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, cumpre observar:

“Art. 29 O prazo de amortização de déficit deve ser atestado por meio de fluxo atuarial que considere anualmente as receitas, as despesas e o patrimônio de cobertura, este segregado em integralizado e a integralizar, pelo período correspondente ao pagamento de todas as parcelas, devendo ficar evidenciado que a amortização está ajustada às necessidades de recursos do plano de benefícios.”

Para a apuração do Fluxo Atuarial, as Projeções do Patrimônio de Cobertura do Plano consideram a Rentabilidade Projetada Anual equivalente à premissa de Taxa de Juros adotada pelo Plano, de modo que caso a Rentabilidade Real dos Investimentos seja inferior à Meta Atuarial, o Prazo Máximo suportado deverá ser revisto.

Para fins de comprovação, evolui-se o Patrimônio de Cobertura com base nas Premissas adotadas, bem como no Fluxo de Receitas e Despesas e no Fluxo de Receitas Extraordinárias, conforme demonstrado em apêndice específico deste documento.

PROPORÇÃO CONTRIBUTIVA

De acordo com os ditames da Resolução CNPC nº 30/2018, o Resultado Deficitário apurado no Plano de Benefícios deverá ser Equacionado por Participantes, Assistidos e Patrocinadores, observada a Proporção Contributiva em relação às Contribuições Normais Vigentes no período em que foi apurado o Resultado, conforme transcrito abaixo:

“Art. 14 Para a destinação da reserva especial ou equacionamento de déficit, deverão ser identificados quais os montantes atribuíveis aos participantes e assistidos, de um lado, e ao patrocinador, de outro, observada a proporção contributiva das contribuições normais vertidas no período em que se deu a constituição da reserva especial, no caso de superávit, e as contribuições vigentes no período em que o resultado deficitário foi apurado, no caso de déficit, sem prejuízo de ação regressiva contra dirigentes ou terceiros que tenham dado causa a dano ou prejuízo ao plano do benefício administrado pela EFPC.”

No caso do Plano PRODEMGE Saldado, o presente cenário adotou a proporção contributiva conforme plano de equacionamento em vigor no Plano.

Considerando a proporção contributiva, observando o resultado da Avaliação Atuarial de 2020, o saldo a ser equacionado deve observar a mesma proporção entre os Participantes e Assistidos de um lado e Patrocinadora do outro, conforme demonstrado a seguir:

DESCRIÇÃO	DÉFICIT A EQUACIONAR, CONFORME AVALIAÇÃO ATUARIAL DE 2020 (R\$)	PERCENTUAL **
PARTICIPANTES E ASSISTIDOS	2.237.243,96	51,1064%
PATROCINADORA	2.140.375,98	48,8936%
TOTAL**	4.377.619,94 *	100,0000%

* Metade do Equilíbrio Técnico Ajustado apurado na Avaliação Atuarial de 2020.

** Considerando-se todos os assistidos, inclusive pensionistas.

Ainda na norma, em seu § 1º do Artigo 14, diz que o equacionamento do resultado deficitário pelos Participantes e Assistidos, relativamente ao montante que lhes couber na divisão deverá se dar considerando a reserva matemática individual ou o benefício efetivo ou projetado atribuível a cada um deles.

A Entidade optou pelo parâmetro da reserva matemática individual. Para aferir a divisão do montante atribuível aos Participantes e aos Assistidos (Aposentados e Pensionistas), verificamos as somas das Reservas Matemáticas Individuais dos Participantes e dos Assistidos, na posição 31/12/2020.

Considerando metade do Equilíbrio Técnico Ajustado, conforme proporção das reservas matemáticas apuradas no encerramento do exercício, observamos então as seguintes proporções:

DESCRIÇÃO	DÉFICIT A EQUACIONAR (R\$)	PERCENTUAL**
PARTICIPANTES	1.619,72	0,0370%
ASSISTIDOS	2.235.624,24	51,0694%
PATROCINADORA	2.140.375,98	48,8936%
TOTAL	4.377.619,94 *	100,0000%

* Metade do Equilíbrio Técnico Ajustado apurado na Avaliação Atuarial de 2020.

** Considerando-se todos os assistidos, inclusive pensionistas.

PLANO DE CUSTEIO EXTRAORDINÁRIO

Com base no cenário apurado nos itens anteriores, considerando um **déficit a ser equacionado de R\$ 4.377.619,94** em um **prazo de equacionamento de 192 meses (uma vez e meia a duração do plano) para os Participantes e Assistidos**, as contribuições extraordinárias de cada uma das partes, observadas as proporções contributivas, estão demonstradas a seguir:

DESCRIÇÃO	PERCENTUAL DE CONTRIBUIÇÃO INCIDENTE SOBRE O BENEFÍCIO SALDADO
PATROCINADOR*	N/A
PARTICIPANTES**	2,901%
ASSISTIDOS***	2,598%

* Segundo informações que recebemos até o momento da emissão deste relatório, a Patrocinadora optou pela quitação de sua parcela de equacionamento à vista, no valor de R\$ 2.140.375,98.

** Percentual sobre a folha futura de benefícios saldados dos Participantes, no período de amortização. Os Assistidos Futuros irão contribuir com as mesmas alíquotas de contribuição definidas inicialmente para Participantes.

*** Percentual sobre a folha futura de benefícios saldados dos Assistidos Atuais, no período de amortização.

Apuradas as alíquotas extraordinárias para equacionamento total do déficit e Provisão Matemática a Constituir, apresentamos em apêndice o fluxo previdencial, contendo a evolução das receitas e despesas previdenciais, bem como fluxo do Patrimônio, onde é possível atestar a solvência do Plano no período futuro de amortização, caso todas as hipóteses e premissas atuariais adotadas neste estudo sejam cumpridas.

O Plano de Equacionamento deve ser iniciado juntamente com o Plano de Custeio do exercício de 2022, em abril/2022.

5

CONCLUSÃO

Por todo o exposto nos itens precedentes, a Mercer apresenta o presente cenário de equacionamento do déficit apurado na Avaliação de 2020 do Plano PRODEMGE SALDADO, acompanhado de demonstrativo da solvência do Plano durante o prazo de amortização do respectivo plano de equacionamento.

Ressaltamos que neste estudo não foi avaliada a capacidade de liquidez do Plano no longo prazo, sendo importante considerar esse aspecto, antes de se optar por essa forma de equacionamento do déficit.

Este estudo também não considerou os riscos jurídicos que possam estar envolvidos quando do pacto desse compromisso de equacionamento do déficit, pelos participantes e assistidos.

Brasília, 03 de dezembro de 2021.

DocuSigned by:
Tiago Tadeu Montini Calçada
790A58DC07B044C...

TIAGO TADEU MONTINI CALÇADA
Atuário MIBA 1.666 - MTPS/RJ
ATUÁRIO E CONSULTOR SÊNIOR

DocuSigned by:
Caio Conde
38327DC4825B47D...

CAIO CONDE
Atuário MIBA 2.630 - MTPS/RJ
ATUÁRIO

DocuSigned by:
Rosângela Yuki Nakane
1E94E8C22363478...

ROSÂNGELA YUKI NAKANE
Atuária MIBA 1.325 - MTPS/RJ
ATUÁRIA E CONSULTORA SÊNIOR

Mercer

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 - Torre B - 28º andar
São Paulo, SP, Brasil
CEP 04583-904
+55 11 3048 1800

Mercer

SCN, Quadra 04, Bloco "B", Número 100, 12º andar
Espaço Varig
Brasília, DF, Distrito Federal
CEP: 70714-900

www.mercer.com.br

APÊNDICE

FLUXO ATUARIAL

ANO	FLUXO ATUARIAL DO PASSIVO (R\$)*	FLUXO ESPERADO DE CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS (R\$)	CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS PATROCINADORA (R\$)	CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS (R\$)	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO
2020	8.822.363	-	-	-	101.355.704
2021	8.736.223	-	-	-	97.580.855
2022	8.643.097	2.337.816	2.140.376	197.440	96.041.975
2023	8.541.513	252.472	-	252.472	92.434.239
2024	8.433.037	247.943	-	247.943	88.743.894
2025	8.316.044	243.131	-	243.131	84.973.433
2026	8.188.571	237.992	-	237.992	81.127.058
2027	8.052.741	232.512	-	232.512	77.211.127
2028	7.906.644	226.680	-	226.680	73.230.180
2029	7.749.128	220.393	-	220.393	69.190.793
2030	7.578.853	213.863	-	213.863	65.101.229
2031	7.398.493	206.974	-	206.974	60.971.391
2032	7.206.558	199.735	-	199.735	56.809.009
2033	7.002.325	192.161	-	192.161	52.623.700
2034	7.928.088	184.273	-	184.273	48.426.308
2035	7.660.485	176.099	-	176.099	43.085.950
2036	7.378.657	167.672	-	167.672	37.738.818
2037	7.083.139	159.029	-	159.029	32.398.583
2038	6.774.821	34.665	-	34.665	26.963.559
2039	6.454.989	-	-	-	21.531.523

*Contempla contribuições extraordinárias do Plano de Equacionamento vigente.