

PLANO BD-ELOS/ENGIE

É um plano na modalidade Benefício Definido e sua patrocinadora é a **Engie Brasil S/A**. Neste plano existem apenas participantes assistidos e em BPD.

Início de Vigência	17 de julho de 1973
Registro CNPB	1974.0003-38

FATOS RELEVANTES

Novo plano de equacionamento de déficit do Plano BD-ELOS/Engie foi aprovado pelo Conselho Deliberativo

O desconto será de 1,59% sobre o benefício e começa a ser cobrado dos aposentados e pensionistas em março/22

No encerramento do exercício de 2020 o Plano BD-ELOS/Engie apresentou resultado deficitário de R\$ 97.513.770,36. De acordo com a legislação vigente (Resolução CNPC nº 30/2018), o valor deficitário superou a margem aceitável de R\$ 50.252.658,22 e precisa ser equacionado pelos participantes e patrocinadora. No ano de 2021 foram realizados estudos para avaliar a obrigatoriedade, formas de equacionamento e prazos para o equacionamento de déficit.

A nossa consultoria atuarial externa, Mirador, em conjunto com os nossos técnicos, observando a legislação vigente, realizaram os estudos necessários e apresentaram dois planos de equacionamento: um para equacionamento do valor mínimo obrigatório e outro de equacionamento da totalidade do déficit. O Conselho Deliberativo aprovou no final do ano passado o plano de equacionamento pelo valor mínimo:

Valor a ser equacionado (mínimo obrigatório) = R\$ 47.261.112,14

Forma de pagamento:

– 2/3 do valor deve ser pago pela Patrocinadora Engie = R\$ 31.507.408,09

– 1/3 do valor deve ser pago pelos participantes (aposentados e pensionistas do Plano BD Engie) = R\$ 15.753.704,05, conforme abaixo:

Alíquota	Prazo	Início da cobrança
1,59% do benefício bruto	Em 13 anos (156 meses)	Em março de 2022

[Veja informações mais detalhadas e técnicas sobre o estudo do Plano de Equacionamento do Déficit 2020 no Relatório Atuarial da Mirador \(nossa consultoria externa\).](#)

DOS RECURSOS ADMINISTRADOS

O Ativo Total do plano BD-ELOS/Engie apresentado a seguir, é composto pelas contribuições dos participantes aposentados, e pelas contribuições contratadas, efetuadas até a data de 31 de dezembro de 2021, bem como os resultados obtidos por meio de suas aplicações e investimentos para o mesmo período.

Em mil Reais

Ativo Total Administrado	2021	2020
	1.152.681	1.106.533

**Em virtude da alteração normativa vigente a partir de janeiro de 2021, implementada pela Instrução PREVIC nº31, de 20 de agosto de 2020, atualizada pela Instrução PREVIC nº 44, de 23 de novembro de 2021, que dentre outros aspectos efetuou ajustes e adequações na planificação contábil e demonstrações financeiras das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, as demonstrações financeiras relativas ao exercício social de 2020 consolidadas e individualizadas dos planos previdenciais e de gestão administrativa, foram ajustadas para fins comparativos com o exercício social de 2021. Dessa forma, o ativo total administrado em 2020 deste Plano foi alterado.*

Parte destes valores já está comprometida com obrigações assumidas pela entidade, tais como:

- **Exigível Operacional: R\$ 1.619 mil**
Impostos a recolher e outros valores a pagar
- **Exigível Contingencial: R\$ 11.060 mil**
Corresponde ao montante provisionado para gastos de processos judiciais, tanto de natureza cível como trabalhista, movidos contra a Fundação e que têm probabilidade de se concretizarem.
- **Fundos não Previdenciais: R\$ 5.2655 mil**
Refere-se aos valores de fundo administrativo (empregados na gestão da entidade e seus planos) e fundos de investimentos (para cobertura de empréstimos em caso de morte de participante).

Do Ativo Total, descontadas as obrigações acima, obtém-se o Ativo Líquido, que quando superior às provisões matemáticas e previdenciais, gera superávit, em caso contrário, déficit, demonstrando a capacidade do plano em cumprir ou não suas obrigações futuras de pagamento de benefícios.

No quadro a seguir, é possível observar que o Ativo Líquido no final do exercício de 2021 foi de cerca de R\$ 1,1 bilhão e déficit aproximado de R\$ 158 milhões, após o ajuste de precificação.

Em mil Reais

	2021
Evolução do Ativo Líquido	VALORES
ATIVO TOTAL	1.152.681
(-) DÉBITOS CONSOLIDADOS	17.944
(-) EXIGÍVEL OPERACIONAL	1.619
(-) EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	11.060
(-) FUNDOS	5.265
(=) ATIVO LÍQUIDO	1.134.737
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS E FUNDO PREV.	1.373.286
EQUILÍBRIO TÉCNICO DOS PLANOS	-238.549
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO	80.274
EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADOS DOS PLANOS	-158.275

CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS

Além das contribuições correntes efetuadas pelos participantes e patrocinadoras, o valor abaixo inclui recursos provenientes de contribuições contratadas (como as contribuições suplementares para equacionamento de déficit, tanto dos participantes como da patrocinadora), realizadas no ano de 2021.

Em mil Reais

Valor total de contribuições previdenciais	2021	2020
	50.921	41.492

Abaixo o valor total de benefícios pagos no ano de 2021, como aposentadorias, pensões e auxílios.

Em mil Reais

Valor total de benefícios concedidos	2021	2020
	140.471	134.767

Gestão Administrativa

Para cobertura do custeio administrativo da Gestão Previdencial (despesas de funcionamento da ELOS), utilizamos a seguinte forma de cobrança:

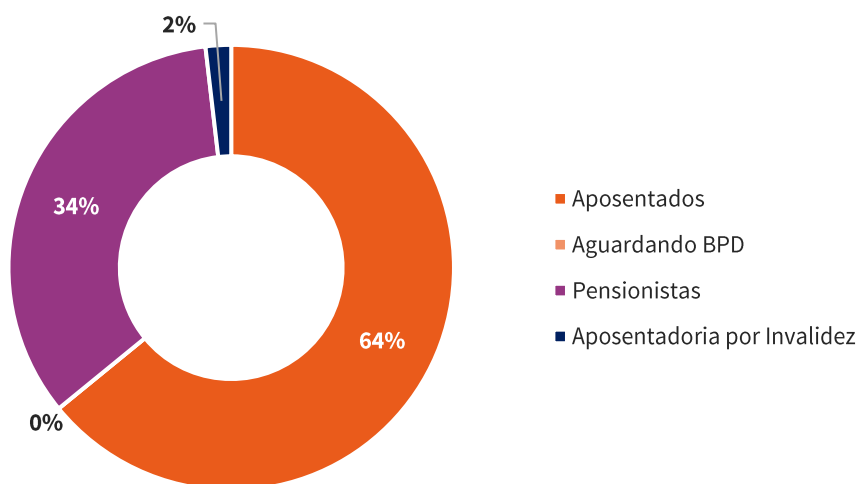
As despesas administrativas previdenciais são reembolsadas integralmente pela patrocinadora ENGIE, com exceção dos dispêndios com locação de imóvel para uso próprio da ELOS, conforme disposto no item "C", do artigo 59 do Regulamento do Plano de Benefícios. As despesas relacionadas à administração dos investimentos são custeadas mensalmente pelo resultado dos investimentos e taxa de administração dos empréstimos.

QUADRO DE PARTICIPANTES

O quadro de participantes do plano BD-ELOS/Engie não possui participantes ativos, sendo seu quadro composto apenas por assistidos (aposentados e pensionistas) e participantes em BPD. Vale ressaltar que neste quadro estamos contabilizando o número de participantes aposentados, benefícios aguardando a concessão de pensão (suspensos) e as pensionistas por quantidade de titular.

	2021	2020
PARTICIPANTES ASSISTIDOS	1.978	2.025
PARTICIPANTES EM BPD*	1	1
TOTAL	1.979	2.026

*BPD: Benefício Proporcional Diferido. Opção feita pelo participante que, desligando-se da patrocinadora, opta por não contribuir mais ao plano no qual estava inscrito, com direito a receber futuramente um benefício de aposentadoria, proporcional aos seus direitos, observadas sempre as condições estipuladas pelo respectivo Regulamento do Plano.



BPD	Total
Aguardando BPD	1
Frequência A CONCEDER	1
Idade média (em anos)	70
Aposentados	Total
Aposentadoria por Invalidez	37
Aposentadoria por Tempo de Contribuição	1240
Aposentadoria por Idade	5
Aposentadoria Especial	39
Frequência TOTAL DE APOSENTADOS	1321
Idade média dos assistidos (em anos)	75
Benefício médio mensal (em R\$)	6.770,83

Pensionistas	Total
Frequência de PENSIONISTAS	682
Frequência de GRUPOS DE PENSÕES	657
Idade média (em anos)	74
Benefício médio mensal (em R\$)	3.164,53

- A frequência de grupo de pensões é a quantidade de pensões geradas pelos participantes/assistidos. A frequência de pensionistas é a quantidade de pensionistas que recebem benefício. Exemplo: Um participante ativo quando morre vai gerar 1 pensão (Frequência de GRUPO DE PENSÕES) que será paga para 3 pensionistas (Frequência de PENSIONISTAS), sendo a cônjuge e dois filhos.

RESULTADO ATUARIAL

De acordo com o Parecer Atuarial da nossa consultoria especializada Mirador:

Comparativamente às Provisões Matemáticas do encerramento do exercício de 2021 houve uma elevação de 28,71% no montante total de Provisões do plano, tendo como principal motivo a reclassificação contábil das dívidas da patrocinadora no Ativo. Além disso, 4,60 p.p. se refere a variações não esperadas na avaliação atuarial anterior (perdas atuariais), tendo como principal motivo a alteração de premissa de taxa de juros e de mortalidade geral realizada neste encerramento de exercício. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os fatores que impactaram nas obrigações atuariais.

	(em R\$)	% Prov. Mat. 2021
(a) Provisões Matemáticas em 31.12.2020	1.066.935.444,78	77,69%
(+/-) Variação nominal esperada das Provisões Matemáticas	(39.864.214,91)	-2,90%
(+/-) Inflação do período	112.551.796,67	8,20%
(b) Provisões Matemáticas Esperada em 31.12.2021	1.139.623.026,54	82,99%
(+/-) Alteração de premissa Tábua de Mortalidade	20.196.259,63	1,47%
(+/-) Alteração de premissa Fator de Capacidade	2.736.879,84	0,20%
(+/-) Alteração de premissa Taxa de Juros	59.783.980,04	4,35%
(+/-) Déficit Equacionado 2020 Assistidos (atualizado)	(19.137.732,99)	-1,39%
(+/-) Reclassificação DE 2009 a 2019 (Patrocinadores) para o Ativo	170.508.994,64	12,42%
(+/-) Experiência da população	(425.851,04)	-0,03%
(c) Provisões Matemáticas em 31.12.2021	1.373.285.556,66	100,00%
<i>Variações não esperadas = (c) - (b)</i>	233.662.530,12	17,01%

Dentre os riscos atuariais, os principais são o aumento da longevidade e o não alcance da rentabilidade mínima necessária na aplicação dos recursos garantidores (meta atuarial).

ANÁLISE DE VARIAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)

O Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) do plano apresentou um aumento de 62,31% em relação ao ETA do encerramento do exercício de 2020, tendo como principal motivo o não atingimento da meta atuarial, bem como as alterações de premissas e o equacionamento do déficit técnico de 2020. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os principais fatores dimensionáveis que impactaram no ETA do plano.

	(em R\$)	% Prov. Mat. 2021
Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) em 31.12.2020	(97.513.796,46)	-6,67%
Variação do Ajuste de Precificação	33.046.660,33	2,26%
Meta atuarial do resultado contábil	(24.999.810,09)	-1,71%
Rentabilidade acima/(abaixo) do projetado	(48.087.622,02)	-3,29%
Alteração de Premissas	(82.717.119,51)	-5,66%
Déficit Equacionado - Ano Base 2020	56.087.119,14	3,84%
Variações diversas	5.909.991,42	0,40%
Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) em 31.12.2021	(158.274.577,19)	-10,83%

Entenda:

- O Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) representa o Equilíbrio Técnico (“resultado contábil”), ajustado pelos ganhos ou perdas esperados em decorrência do Ajuste de Precificação.

O resultado do ETA é o efetivamente referenciado na legislação local (Brasileira) do sistema de previdência fechada para análise das condições de solvência de um plano e definição de possível necessidade de equacionamento de déficits.

- O “Ajuste de Precificação” corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018.

Merece destaque:

O resultado da avaliação atuarial demonstrou que o plano apresenta, em 31/12/2021 déficit técnico acumulado de R\$ 238.548.785,19 equivalente a 17,3707% das suas Provisões Matemáticas.

Considerando o ajuste de precificação dos títulos financeiros do plano, apurado no sistema Venturo em R\$ 80.274.208,00, o resultado técnico ajustado (ETA) do plano permanece deficitário em R\$ 158.274.577,19, equivalente a 11,5252% das provisões matemáticas do plano.

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, o plano apresenta ETA negativo que ultrapassa o limite deficitário, havendo necessidade de elaboração de plano de equacionamento durante o exercício de 2022 de, no mínimo, R\$ 98.489.963,77.

INVESTIMENTOS

Patrimônio Investido em 2021: **R\$914.120 mil**

Patrimônio Investido em 2020: **R\$905.183 mil**

O total do patrimônio no programa de investimentos corresponde ao valor total de contribuições vertidas ao plano pelos participantes e patrocinadoras.

RENTABILIDADE

- Rentabilidade dos investimentos: 11,46%
- Meta Atuarial: 17,27%

Rentabilidade é o resultado obtido com os investimentos realizados, já descontados custos e tarifas.

Meta Atuarial é a rentabilidade mínima esperada para o plano, definida com base na duração do passivo de cada plano.

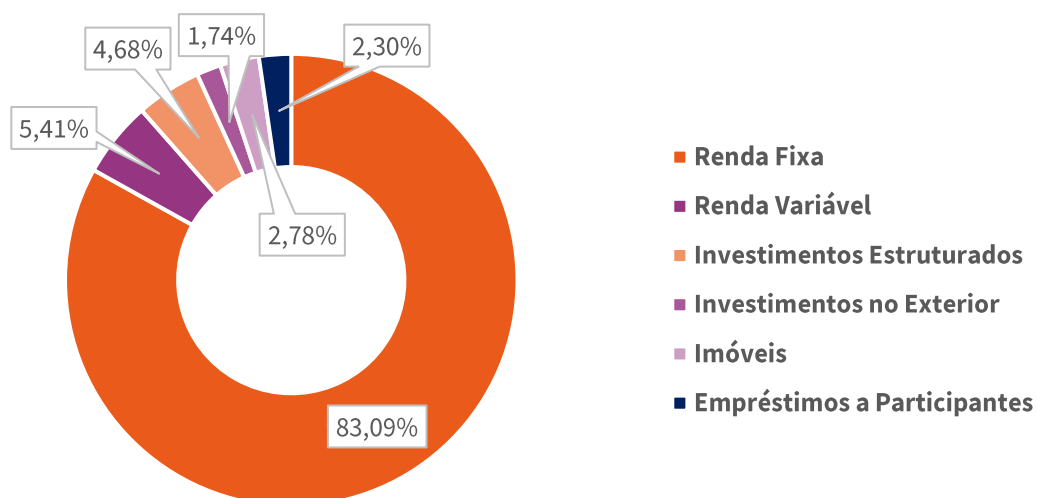
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Quanto à alocação dos recursos, o patrimônio do plano BD-ELOS/ENGIE está assim distribuído:

PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	2021		2020	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
Renda Fixa	757.527	83,10	756.749	83,10
Renda Variável	49.315	5,41	56.447	5,41
Investimentos Estruturados	42.691	4,68	43.466	4,68
Investimentos no Exterior	15.829	1,74	-	1,74
Imóveis	25.328	2,78	25.388	2,78
Empréstimos a Participantes	20.922	2,30	23.133	2,30
PLANO BD ENGIE	911.612	100,00	905.183	100,00

* Esta tabela não inclui o Fundo de cobertura de empréstimo

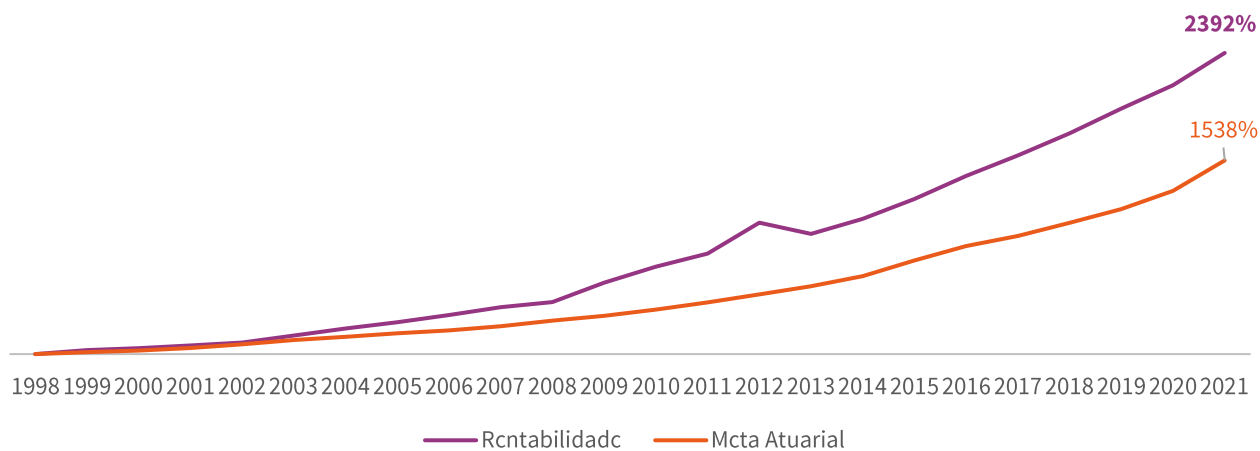
Composição da Carteira de Investimentos



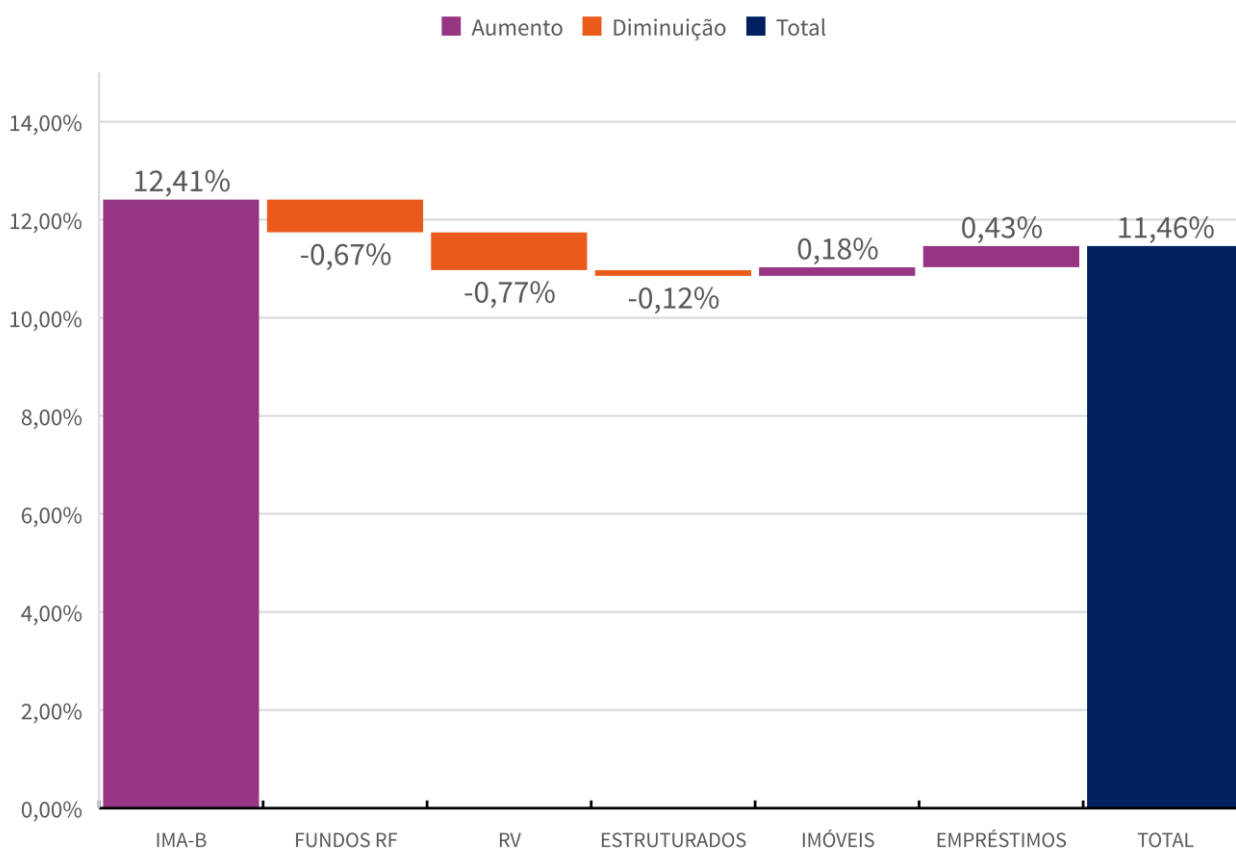
RENTABILIDADE POR SEGMENTO

APLICAÇÕES	2021 (%)	2020 (%)
Plano BD ENGIE	11,46	9,08
Renda Fixa	14,20	9,42
Renda Variável	(12,55)	1,24
Investimentos Estruturados	(2,02)	(0,02)
Investimentos no Exterior	(1,07)	-
Imóveis	6,47	(0,74)
Empréstimos a Participantes	19,46	22,06
Meta Atuarial	17,27	11,55

RENTABILIDADE HISTÓRICA X META ATUARIAL



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE POR SEGMENTO EM 2021



Observa-se que a grande contribuição para o resultado do plano veio da parcela de renda fixa, especificamente as NTN-B marcadas na curva (IMA-B), e o destaque negativo ficou por conta do segmento de renda variável.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

PLANO BD-ENGIE	Patrimônio	Participação	No Ano (%)
RENDA FIXA	759.952	83,14%	9,42
NTN-B (IPCA)	687.541	90,47%	17,69
FI VINCI RF IMOBILIÁRIO CP	10.889	1,43%	2,45
FIDC VINCI ENERGIA SUSTN	6.061	0,80%	3,17
FIM INGLESES	1.333	0,13%	1,25
FIM FICUS	4.594	0,45%	3,03
ITAÚ SOBERANO REF DI LP	43.158	5,68%	4,34
LETRA FIN. TES. ESTADO SC (A RECEBER)	173	0,02%	
DPGE	6.204	0,82%	
RENDA VARIÁVEL	49.315	5,40%	-12,55
LEBLON AÇÕES II FIC FIA	5.995	12,16%	
VINCI MOSAICO FIA	13.082	26,53%	-12,82
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	15.578	31,59%	-5,60
NEO NAVITAS	2.132	4,32%	-21,00
OCEANA SELECTION 30 FIC FIA	2.798	5,67%	-10,68
MOAT CAPITAL	4.143	8,40%	-19,68
PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC FIA	5.588	11,33%	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	42.690	4,67%	-2,02
FIP RIO BRAVO ENERGIA I	1.630	3,82%	-48,53
ABSOLUTE VERTEX II FIC DE FIM	8.255	19,34%	8,40
ABSOLUTE EP ALPHA GLOBAL FIC DE FIM	12.780	29,94%	4,60
CLARITAS TOTAL RETURN FIC FIM	7.606	17,82%	
IBIUNA LONG SHORT STLS FIC FIM	12.418	29,09%	
IMÓVEIS	25.328	2,77%	6,47
EDIFÍCIO SEDE	6.541	25,82%	6,47
CENTRO SÉCULO XXI	18.787	74,18%	6,28
EMPRÉSTIMO A PARTICIPANTE	20.922	2,29%	22,06
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	15.829	1,73%	
TOTAL	914.036	100,00%	11,46

* Carteira Própria: NTN-B, LFT, DPGE, IMÓVEIS, EMPRÉSTIMOS, LETRA FIN. TES. ESTADO SC (A RECEBER)

EMPRÉSTIMOS

- **Plano Especial de Empréstimo (PEE)**
Quantidade de contratos vigentes: 683
Valor total de empréstimos: R\$ 3,04 milhões

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos é a descrição da filosofia e das práticas de investimentos da Instituição. Ela é desenvolvida para orientar e disciplinar a gestão dos recursos financeiros confiados à Fundação.

[Clique aqui e leia na íntegra a Política de Investimentos do Plano BD-ELOS/Engie, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 13/12/2021.](#)