

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

Aprovação do plano de equacionamento do déficit 2019

O Conselho Deliberativo da ELOS aprovou o plano de equacionamento do déficit do Plano BD-ELOS/Engie referente ao ano de 2019 na reunião do dia 18/12/20. Diante das três formas de equacionamento apresentadas pela nossa consultoria atuarial, foi aprovado o cenário 1- pagamento do valor mínimo exigido pela legislação, equivalente a R\$ 20,6 milhões, pelo prazo de 154 meses (aproximadamente 13 anos).

A patrocinadora Engie é responsável por 2/3 deste equacionamento, equivalente a R\$13,7 milhões, e os participantes por 1/3, igual a R\$6,8 milhões. Esse valor resulta em uma contribuição extraordinária adicional de 0,73% incidente sobre o benefício bruto, que começou a ser descontada no contracheque dos aposentados e pensionistas deste Plano a partir do mês de março de 2021. Assim, o total de descontos em cobranças extraordinárias ficará em 7,281% (somadas as cobranças referentes aos déficits dos anos de 2014, 2015, 2018 e 2019).

[Clique aqui e veja mais informações sobre o Plano de Equacionamento do Déficit 2019.](#)

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 2020, bem como os resultados obtidos por meio de suas aplicações e investimentos para o mesmo período.

Em mil Reais

| Ativo Total Administrado | 2020 | 2019 |
|--------------------------|---------|---------|
| | 939.804 | 971.904 |

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

- **Exigível Operacional: R\$ 1.615 mil**
Impostos a recolher e outros valores a pagar
- **Exigível Contingencial: R\$ 10.600 mil**

Corresponde ao montante provisionado para gastos que possam vir a ocorrer provenientes de processos judiciais, tanto de natureza cível como trabalhista, movidos contra a Fundação.

- **Fundos não Previdenciais: R\$ 5.395 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 2020 foi de cerca de R\$ 922 milhões e déficit aproximado de R\$ 97,5 milhões, após o ajuste de precificação.

Em mil Reais

| | <u>2020</u> |
|--|------------------|
| Evolução do Ativo Líquido | VALORES |
| ATIVO TOTAL | 939.804 |
| (-) DÉBITOS CONSOLIDADOS | 17.610 |
| (-) EXIGÍVEL OPERACIONAL | 1.615 |
| (-) EXIGÍVEL CONTINGENCIAL | 10.600 |
| (-) FUNDOS | 5.395 |
| (=) ATIVO LÍQUIDO | 922.194 |
| (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS E FUNDO PREV. | 1.066.935 |
| EQUILÍBRIO TÉCNICO DOS PLANOS | -144.741 |
| AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO | 47.228 |
| EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADOS DOS PLANOS | -97.514 |

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 2020.

Em mil Reais

| Valor total de contribuições previdenciais | 2020 | 2019 |
|--|--------|--------|
| | 38.171 | 33.367 |

Abaixo o valor total de benefícios pagos no ano de 2020, como aposentadorias, pensões e auxílios.

Em mil Reais

| Valor total de benefícios concedidos | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| | 134.767 | 132.476 |

QUADRO DE PARTICIPANTES

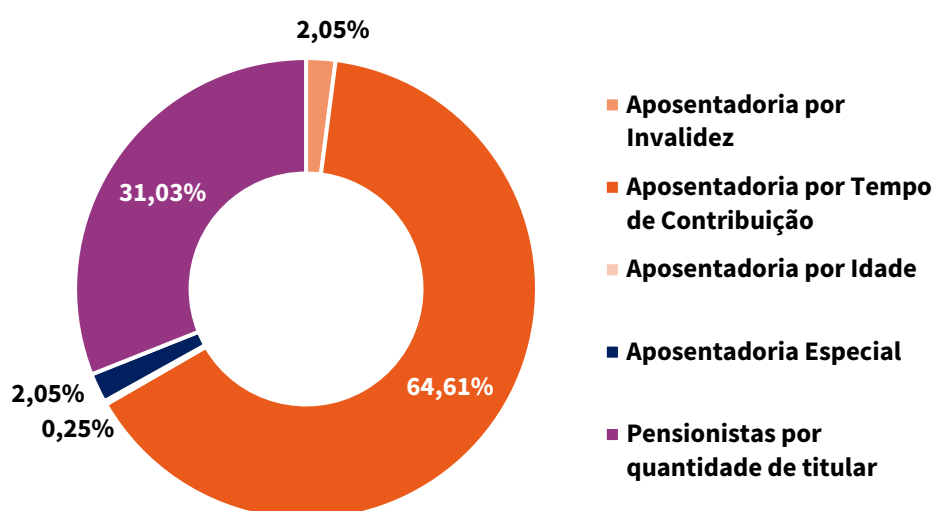
O quadro de participantes do plano BD-ELOS/Engie não possui participantes ativos, sendo seu quadro composto apenas por assistidos (aposentados e pensionistas) e participantes em BPD. Vale ressaltar que neste quadro estamos contabilizando o número de participantes aposentados, benefícios aguardando a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

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| PARTICIPANTES ASSISTIDOS | 1.998 | 2.024 |
| PARTICIPANTES EM BPD* | 1 | 1 |
| TOTAL | 1.999 | 2.025 |

*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.

Do total de assistidos, 1.291 são aposentados por tempo de contribuição, 41 por invalidez, 5 por idade e 41 por condição especial. Há ainda 620 pensões.

TOTAL DE ASSISTIDOS



RESULTADO ATUARIAL

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

Comparativamente às Provisões Matemáticas do encerramento do exercício de 2019, houve uma elevação de 3,91% no montante total de Provisões do plano, sendo 1,88 p.p referente a variações não esperadas na avaliação atuarial anterior (perdas atuariais), tendo como principal motivo a alteração de premissa de taxa de juros realizada neste encerramento de exercício. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os fatores que impactaram nas obrigações atuariais.

| | (em R\$) | % Prov. Mat. 2020 |
|---|-------------------------|-------------------|
| (a) Provisões Matemáticas em 31.12.2019 | 1.032.057.213,39 | 96,73% |
| (+/-) Variação nominal esperada das Provisões Matemáticas | (33.758.026,00) | -3,16% |
| (+/-) Inflação do período | 48.538.604,35 | 4,55% |
| (b) Provisões Matemáticas Esperada em 31.12.2020 | 1.046.837.791,74 | 98,12% |
| (+/-) Alteração de premissa Taxa de Juros | 33.726.091,12 | 3,16% |
| (+/-) Déficit Equacionado 2019 (atualizado) | (23.277.092,07) | -2,18% |
| (+/-) Experiência da população | 9.648.627,88 | 0,90% |
| (c) Provisões Matemáticas em 31.12.2020 | 1.066.935.418,68 | 100,00% |
| <i>Variações não esperadas = (c) - (b)</i> | <i>20.097.626,94</i> | <i>1,88%</i> |

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).

O resultado da avaliação atuarial demonstrou que o plano apresenta, em 31/12/2020, déficit técnico acumulado de R\$ 144.741.318,03, equivalente a 13,57% das suas Provisões Matemáticas.

Considerando o ajuste de precificação dos títulos públicos federais do plano mantidos até o vencimento, apurado em R\$ 47.227.547,67, o resultado técnico ajustado (ETA) do plano permanece deficitário em R\$ 97.513.770,36, equivalente a 9,14% das suas provisões matemáticas totais, valor acima do limite permitido pela legislação aplicável, de R\$ 50.252.658,22.

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, é obrigatória a elaboração de plano de equacionamento durante o exercício de 2021 de, no mínimo, R\$ 47.261.112,14, que corresponde ao a 4,43% das Provisões Matemáticas, relativo à parcela do ETA deficitário que ultrapassou o limite permitido pela legislação aplicável.

ANÁLISE DE VARIAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)

O Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) do plano apresentou um aumento de 59,2% em relação ao ETA do encerramento do exercício de 2019, tendo como principal motivo as Variações não esperadas das Provisões Matemáticas, devido à redução da premissa da Taxa de Juros. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os principais fatores dimensionáveis que impactaram no ETA do plano.

| | (em R\$) | % Prov. Mat. 2020 |
|---|-----------------|-------------------|
| Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) em 31.12.2019 | (61.269.454,50) | -4,71% |
| Varição do Ajuste de Precificação | 17.500.274,72 | 1,34% |
| Meta atuarial do resultado contábil | (10.752.486,10) | -0,83% |
| Rentabilidade acima/(abaixo) do projetado | (23.632.445,89) | -1,82% |
| Alteração de premissa Taxa de Juros | (33.726.091,12) | -2,59% |
| Déficit Equacionado - Ano Base 2019 | 23.277.092,07 | 1,79% |
| Variações diversas | (8.910.659,53) | -0,68% |
| Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) em 31.12.2020 | (97.513.770,36) | -7,49% |

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:

No encerramento do exercício de 2019, o Plano BD-ENGIE apresentou situação de equilíbrio técnico ajustado (ETA) deficitária, havendo necessidade de elaboração de plano de equacionamento durante o exercício de 2020 de, no mínimo R\$ 20.641.144,27, que corresponde ao montante equivalente a 2% das provisões matemáticas do plano, conforme determina a Resolução CNPC nº 30/2018 para os planos que possuem três planos de equacionamento ou mais em curso.

Durante o exercício de 2020 foi elaborado o plano de equacionamento, conforme apresentado no documento MIRADOR 1002-2020, que considerou a simulação de três cenários para o equacionamento do déficit.

Em 18/12/2020, conforme Ata DA 389, o Conselho Deliberativo aprovou o referido plano de equacionamento, conforme seguinte cenário:

- Equacionamento da parcela mínima do déficit técnico ajustado, equivalente a R\$ 20.641.144,27 em 31/12/2019;
- 2/3 de responsabilidade do déficit técnico da patrocinadora, equivalente a R\$ 13.760.762,85 em 31/12/2019. O equacionamento se dará mediante contrato de dívida financeiro (método de amortização: Price), atualização monetária mensal pela variação do INPC do mês anterior e taxa de juros de 6,04% ao ano, pelo prazo máximo de equacionamento (1,5 x *duration*) de 13 anos e 10 meses (154 meses), com início em março/2021;
- 1/3 de responsabilidade do déficit técnico dos participantes e assistidos, equivalente a R\$ 6.880.381,42 em 31/12/2019. O equacionamento se dará mediante alíquota de contribuição extraordinária de 0,73% a ser aplicada

sobre o valor do benefício bruto, pelo prazo máximo de equacionamento (1,5 x *duration*) de 12 anos e 10 meses (154 meses), com início em março/2021.

INVESTIMENTOS

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

Patrimônio Investido em 2019: **R\$ 929.796 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: 9,08%
- Meta Atuarial: 11,55%

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

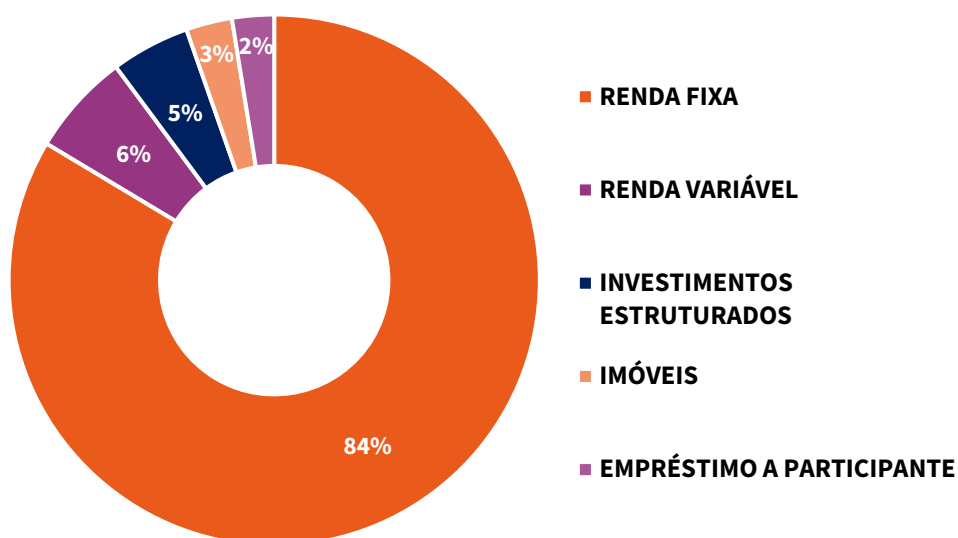
Meta Atuarial é a rentabilidade mínima esperada para o plano, definida com base na duração do passivo de cada plano.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

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

| PROGRAMA DE INVESTIMENTOS | 2020 | | 2019 | |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | R\$ mil | % | R\$ mil | % |
| Renda Fixa | 756.517 | 83,58 | 826.455 | 88,89 |
| Carteira Própria | 661.236 | 73,05 | 692.304 | 74,46 |
| Fundos | 95.281 | 10,53 | 134.151 | 14,43 |
| Renda Variável | 56.447 | 6,24 | 45.429 | 4,89 |
| Investimentos Estruturados | 43.466 | 4,80 | 4.980 | 0,54 |
| Imóveis | 25.388 | 2,80 | 26.809 | 2,88 |
| Empréstimos a Participantes | 23.133 | 2,56 | 25.948 | 2,79 |
| Outros realizáveis | 233 | 0,03 | 176 | 0,02 |
| PLANO BD ENGIE | 905.183 | 100,00 | 929.796 | 100,00 |

Composição da Carteira de Investimentos



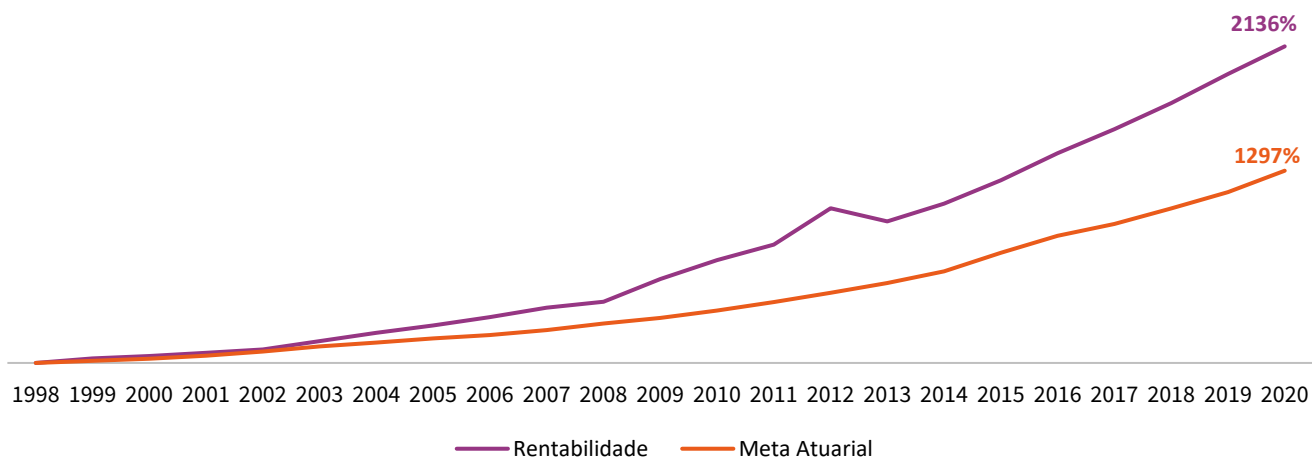
RENTABILIDADE POR SEGMENTO

| APLICACÕES | 2020 (%) | 2019 (%) |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Plano BD ENGIE | 9,08 | 10,64 |
| Renda Fixa | 9,42 | 12,88 |
| Renda Variável | 1,24 | 0,95 |
| Investimentos Estruturados | (0,02) | (31,08) |
| Imóveis | (0,74) | (26,40) |
| Empréstimos a Participantes | 22,06 | 11,22 |
| Meta Atuarial | 11,55 | 9,61 |

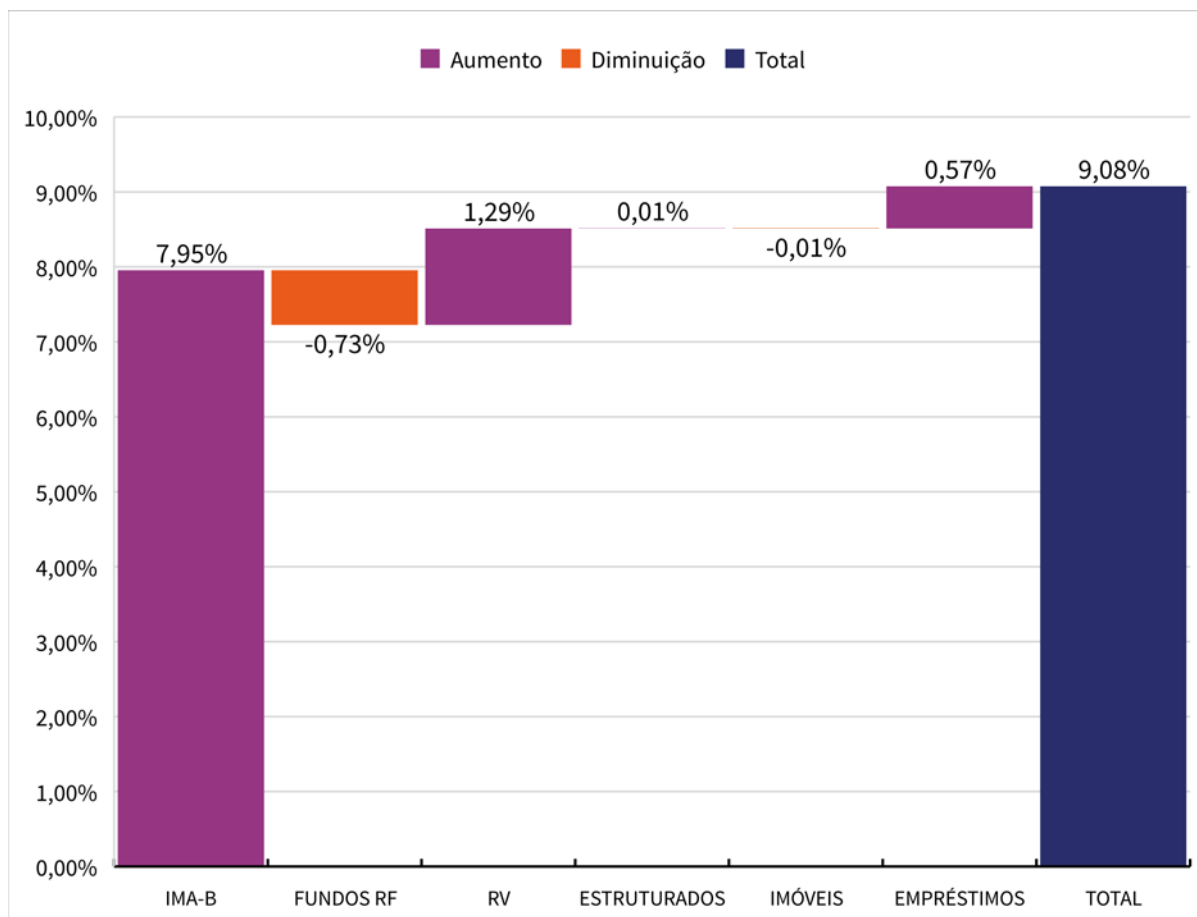
*Inclui valores referentes ao fundo de cobertura de empréstimos.

**Inclui valores a receber referente ao título LFT SC, porém não o passivo de R\$ 60,04 mil.

RENTABILIDADE HISTÓRICA X META ATUARIAL



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE POR SEGMENTO EM 2020



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

| PLANO BD-ENGIE | Patrimônio | Participação | No Ano (%) |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| RENDA FIXA | 756.750 | 83,60% | 9,42 |
| NTN-B (IPCA) | 655.891 | 86,67% | 11,22 |
| LETRA FIN. TES. ESTADO SC (A RECEBER) | 233 | 0,03% | |
| DPGE | 5.345 | 0,71% | |
| SAMBAQUI | 74.518 | 9,85% | -2,89 |
| FI VINCI RF IMOBILIÁRIO CP | 12.232 | 1,62% | 10,81 |
| FIDC VINCI ENERGIA SUSTN | 5.874 | 0,78% | 11,26 |
| ITAÚ SOBERANO REF DI LP | 2.656 | 0,35% | 2,46 |
| RENDA VARIÁVEL | 56.447 | 6,24% | 1,24 |
| LEBLON AÇÕES II FIC FIA | 7.741 | 13,71% | |
| VINCI MOSAICO FIA | 15.006 | 26,58% | 3,48 |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA | 16.503 | 29,24% | -6,23 |
| BRADESCO SELECTION FIA | 6.209 | 11,00% | -3,67 |
| NEO NAVITAS | 2.699 | 4,78% | 4,48 |
| OCEANA SELECTION 30 FIC FIA | 3.133 | 5,55% | |
| MOAT CAPITAL | 5.157 | 9,14% | 8,11 |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | 43.466 | 4,80% | -36,42 |
| FIP RIO BRAVO ENERGIA I | 3.166 | 7,28% | -36,42 |
| ABSOLUTE VERTEX II FIC DE FIM | 10.837 | 24,93% | 3,82 |
| MAUA MACRO FIC DE FIM | 11.814 | 27,18% | 5,13 |
| ABSOLUTE EP ALPHA GLOBAL FIC DE FIM | 17.649 | 40,60% | |
| IMÓVEIS | 25.388 | 2,80% | -0,74 |
| EDIFÍCIO SEDE | 6.458 | 25,44% | -0,74 |
| CENTRO SÉCULO XXI | 18.930 | 74,56% | -1,61 |
| EMPRÉSTIMO A PARTICIPANTE | 23.133 | 2,56% | 22,06 |
| TOTAL | 905.183 | 100,00% | 9,08 |

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

** Os dados dessas tabelas diferem dos que são postados no site pelos seguintes motivos: 1) O valores referentes aos caixa não foram inclusos; 2) Foram incluídos os valores referentes aos fundos de cobertura de empréstimos nos Planos BDs; e 3) No Plano BD Engie, foi deixado apenas o valor a receber referente ao título LFT SC (no site consta o valor líquido do a pagar).

EMPRÉSTIMOS

- **Plano Especial de Empréstimo (PEE)**
Quantidade de contratos vigentes: 784
Valor total de empréstimos: R\$ 23.133 mil

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.

Todas as Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), obrigatoriamente, possuem uma Política de Investimentos, que deve ser aprovada pelo seu Conselho Deliberativo e deve estar de acordo com as determinações e a legislação do Conselho Monetário Nacional (CMN), órgão deliberativo máximo do Sistema Financeiro Nacional. Atualmente a legislação que disciplina os investimentos das EFPC é a Resolução CMN 4.661 de 24/05/2018).

[Clique aqui e leia na íntegra a Política de Investimentos do Plano BD-ELOS/Engie, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 26/11/2020.](#)