

Parecer Atuarial de encerramento de 2021

Plano de Benefícios Aerospace

21 de fevereiro de 2022

Índice

Introdução.....	3
Dados dos Participantes.....	4
Hipóteses e Métodos Atuariais.....	6
Posição do Exigível Actuarial, Provisões e Fundos.....	8
Plano de Custeio para o próximo exercício	12
Conclusão.....	14

Introdução

Na qualidade de Atuários responsáveis pelo Plano de Benefícios Aerospace, inscrito no CNPB sob o nº 2020.0033-92, patrocinado pela Pratt & Whitney Canada do Brasil Ltda. e Hamilton Sundstrand Aerospace do Brasil Ltda. e administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP e, atendendo à legislação aplicável em vigor, preparamos este Parecer Atuarial com os principais elementos envolvidos no processo de Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2021.

O Plano de Benefícios Aerospace é oriundo do processo de cisão do Plano de Benefício Otis aprovado pela Portaria nº 877 de 16/12/2020 e finalizado em 31/03/2021. O Plano encontra-se ativo e está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, na forma definida pela Resolução CGPC nº 41, de 9 de junho de 2021.

Este Parecer Atuarial tem como objetivo analisar as informações constantes do Balancete e estabelecer o Plano de Custeio previsto para o ano de 2022 com base nos critérios constantes do Regulamento do Plano, e respaldar a utilização do Fundo Previdencial para financiamento das contribuições da Patrocinadora, conforme previsto no artigo 8.4 do Regulamento do Plano.

Não obstante as características de Contribuição Definida (CD) na fase de acumulação e concessão dos benefícios programados e não programados, este plano inclui os seguintes elementos de benefício definido:

- Benefício Mínimo;
- Renda Vitalícia.

É importante destacar que, conforme inciso I do item 9.49 do Regulamento Vigente do Plano, a renda vitalícia será paga por uma entidade aberta de previdência complementar ou companhia seguradora, não trazendo, portanto, riscos atuariais para o Plano.

Dados dos Participantes

Os dados individuais, posicionados na data base de 30/09/2021, foram fornecidos pelo Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP à Lockton Consultoria que, após a aplicação de testes apropriados de consistência e realização dos ajustes necessários em conjunto com a Entidade, julgou-os apropriados para fins desta Avaliação Atuarial.

Destacamos que a responsabilidade pelos dados utilizados nesta Avaliação Atuarial é da Entidade e Patrocinadora, eximindo-se assim a Lockton Consultoria de quaisquer prejuízos e alterações mediante erros e omissão decorrentes da informação fornecida. A seguir apresentamos as estatísticas do plano avaliado.

PARTICIPANTES ATIVOS

	30/09/2021
Número de Participantes	62
Idade Média (anos)	48,0
Tempo de Serviço Médio (anos)	9,7
Tempo de Contribuição Futura (anos)	12,1
Salário Médio Mensal (R\$)	22.226
Folha Anual Salarial (R\$) (x12)	16.536.053

PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

	30/09/2021
Número de Participantes	2
Idade Média (anos)	43,4
Tempo de Serviço Médio (anos)	11,0
Tempo de Contribuição Futura (anos)	16,6
Salário Médio Mensal (R\$)	19.327
Folha Anual Salarial (R\$) (x12)	463.843

BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO OPTANTES E PRESUMIDOS

30/09/2021	
Número de Participantes	21
Idade Média (anos)	48,5

PARTICIPANTES ASSISTIDOS – RENDA MENSAL FINANCEIRA (RENDA CERTA)

30/09/2021	
Aposentadoria Normal	
Número de Participantes	5
Idade Média (anos)	61,0
Benefício Médio Mensal (R\$)	6.614
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	400.674

Hipóteses e Métodos Atuariais

A avaliação atuarial consiste em um estudo que busca determinar na data do cálculo o valor do compromisso e seu custo ao longo do período no plano de benefícios. Esta apuração contempla valores de participantes e patrocinadora, em concessão ou durante o complemento das condições de elegibilidade.

Para análise é necessária a adoção de hipóteses atuariais que atendam as expectativas de longo prazo da maneira mais aderente e efetiva possível. As premissas podem ser financeiras, como crescimento salarial, meta atuarial e reajuste de benefícios, assim como biométricas, como mortalidade, invalidez e rotatividade.

Hipóteses Atuariais e Financeiras

As principais hipóteses e métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano de Benefícios Aerospace em 31/12/2021 foram as seguintes.

Hipóteses	2021
Taxa Real Anual de Juros	3,74% a.a.
Indexador Inflacionário	Cotas de Patrimônio
Fator de Capacidade (Salário)	1,00
Crescimento Salarial Real	3,60% a.a.
Mortalidade Geral	AT-2000 Basic suavizada em 10% e segregada por sexo
Rotatividade	0% a.a.
Entrada em Invalidez	RRB-1944, suavizada em 50%, segregada por sexo
Entrada em Aposentadoria	100% na elegibilidade a um benefício de aposentadoria normal

As seguintes hipóteses foram alteradas em comparação com a última Avaliação Atuarial:

Hipóteses	2020	2021
Rotatividade	Experiência Willis Towers Watson Modificada ¹ - 0,05	Nula
Crescimento Salarial Real	2,00% a.a.	3,60% a.a.

As demais premissas aplicáveis ao Plano foram mantidas para esta Avaliação Atuarial de encerramento.

Para o encerramento de 2021, foi realizado o estudo de aderência completo, uma vez que a validade do último estudo realizado para esta hipótese não se encontra vigente para Avaliação Atuarial de 2021. O estudo foi realizado conforme diretrizes da Resolução CNPC nº 30/2018, Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020 e Portaria nº 835/2020, e encontra-se arquivado na Entidade.

¹ Corresponde a fórmula $\frac{2}{idade} + 0,04$

Taxa de Juros Parâmetro

Considerando os cálculos atuariais efetuados para fins da Avaliação Atuarial de 31/12/2020, a duração do passivo atuarial, calculada de acordo com a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, corresponde a 17,4 anos. Com base na duração do Plano de Benefícios Aerospace e na Portaria nº 228 de 20/04/2021, a taxa de juros do Plano deve estar entre 3,41% e 5,28%.

Adicionalmente ressalta-se que a adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Lockton Consultoria de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. O referido Estudo, atendeu os parâmetros definidos pela Resolução CNPC nº 30/2018, Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020 e Portaria nº 835/2020, e indicou a possibilidade de manutenção da taxa real anual de juros no patamar da última Avaliação Atuarial (3,74% a.a.), dentro dos limites permitidos pela Portaria nº 228/2021.

Considerando o resultado do Estudo a Diretoria-Executiva e o Conselho Deliberativo do IcatuFMP aprovaram a manutenção da taxa real anual de juros de 3,74% a.a., taxa esta que se encontra dentro dos limites legais para o encerramento do exercício de 2021.

Métodos Atuariais

Os métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano foram os seguintes:

- Benefício Mínimo : Crédito Unitário
- Demais benefícios e institutos : Capitalização Financeira Individual

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta Avaliação Atuarial são apropriados e atendem ao disposto na legislação aplicável em vigor, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de Plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano que impactam no benefício definido estão listados abaixo:

- Taxa real de juros
- Mortalidade Geral
- Entrada em Invalidez

De todo modo, todas as hipóteses atuariais envolvidas no cálculo atuarial e apresentadas neste tópico, se não realizadas, geram riscos para o Plano.

Posição do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos

A seguir, apresentamos o quadro com a composição do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano de Benefícios Aerospace, mantido junto ao Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP em 31/12/2020.

Código	Nome da Conta	31/12/2021
2.03.00.00.00.00.00	Patrimônio Social	32.576.473,65
2.03.01.00.00.00.00	Patrimônio de Cobertura do Plano	32.509.972,55
2.03.01.01.00.00.00	Provisões Matemáticas	32.512.965,22
2.03.01.01.01.00.00	Benefícios Concedidos	3.994.665,99
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	3.994.665,99
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos - Constituído	3.994.665,99
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.02.00.00	Benefícios a Conceder	28.518.299,23
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	28.493.205,66
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / instituidor(es)	17.113.173,82
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	11.380.031,84
2.03.01.01.02.01.03	Saldo De Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	0,00
2.03.01.01.02.01.04	Saldo De Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	0,00
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	23.912,27
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual Dos Benefícios Futuros Programados	71.021,42
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	47.109,15
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização não Programado	1.181,30
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados	8.452,05
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	7.270,75
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
2.03.01.01.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.03.01.01.03.00.00	(-) Provisão Matemática a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	0,00
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos	0,00
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00

Código	Nome da Conta	31/12/2021
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	0,00
2.03.01.02.00.00.00	Equilíbrio Técnico	(2.992,67)
2.03.01.02.01.00.00	Resultados Realizados	(2.992,67)
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	(2.992,67)
2.03.01.02.02.00.00	Resultados a Realizar	0,00
2.03.02.00.00.00.00	Fundos	66.501,10
2.03.02.01.00.00.00	Fundos Previdenciais	66.501,10
2.03.02.01.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	66.501,10
2.03.02.01.02.00.00	Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03.00.00	Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.03.02.02.00.00.00	Fundos Administrativos	0,00
2.03.02.02.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.03.02.02.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
2.03.02.02.03.00.00	Fundo Administrativo Compartilhado	0,00
2.03.02.03.00.00.00	Fundos para Garantia das Operações com Participante	0,00
2.04.00.00.00.00.00	Gestão Assistencial	0,00

Os valores apresentados foram obtidos considerando-se o regulamento vigente do plano em 31 de dezembro de 2021, bem como os dados financeiros e patrimoniais fornecidos pelo Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP à Lockton Consultoria, incluindo o saldo do Fundo Previdencial.

Ressaltamos que a Lockton não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios Aerospace avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Duração do Passivo

Considerando o fluxo projetado de benefícios em 31/12/2021 e a hipótese de Taxa Real Anual de Juros vigente, a duração do passivo do Plano, apurada por meio do Sistema Venturo, disponibilizado pela PREVIC, é de 25,78 anos.

Ajuste de Precificação

Conforme a legislação aplicável em vigor, a partir da avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2015, passou a ser obrigatório o cálculo e aplicação do Ajuste de Precificação, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, nas situações de equacionamento de déficit e distribuição de superávit.

O valor de Ajuste de Precificação é calculado para títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, correspondente à diferença entre o valor de tais títulos calculados considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

O plano não mantém títulos atrelados a índices de preços classificados "mantidos até o vencimento" com objetivo de cobertura aos benefícios com custeio atuarial, desta forma não se aplica o ajuste de precificação.

Variação das Provisões Matemáticas

Analisando-se a Provisão Matemática de Benefício Definido reavaliada com as mesmas hipóteses do encerramento do exercício anterior com aquelas obtidas na sua evolução teórica com a taxa real de juros, o índice inflacionário, os benefícios pagos, o custo normal e as alterações do cadastro do Plano, observamos que não houve variação significativa nas Provisões.

A alteração nas hipóteses de Crescimento Salarial Real e Rotatividade incrementou o compromisso atuarial do Plano em R\$ 13 mil, cerca de 112% das provisões matemáticas de benefício definido do Plano.

Situação Financeira do Plano

Considerando-se o valor dos compromissos estruturados na modalidade benefício definido em 31/12/2021, o plano encontra-se deficitário.

Conforme previsto no Artigo 29 da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, será necessária a preparação de um plano de equacionamento do déficit até o final do exercício subsequente, caso o déficit apurado seja superior ao limite calculado pela fórmula definida na legislação vigente. Apresentamos, a seguir, a análise do resultado do Plano:

Análise da Situação Financeira do Plano	
Déficit Técnico Acumulado	R\$ 2.992,67
Provisões Matemáticas de Benefício Definido	R\$ 25.093,57
Duração do Passivo	25,78
Ajuste de Precificação	R\$ 0,00
Déficit Técnico Ajustado	R\$ 2.992,67
Déficit Técnico Ajustado - Ajuste de Precificação	
Limite do Déficit Técnico	R\$ 5.465,38
1% x (duração do passivo - 4) x Provisão Matemática	
Déficit Mínimo a Equacionar	R\$ 0,00
Máximo (Déficit Técnico Ajustado – Limite do Déficit Técnico, 1% x Provisões Matemáticas de Benefício Definido, 0)	

Conforme apresentado no quadro acima, o Déficit Técnico Acumulado apurado no encerramento de 2021 é inferior ao limite de déficit permitido pela legislação vigente e, portanto, não será necessário a execução de um plano equacionamento de déficit.

Fundos Previdenciais

Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar

Conforme previsto na legislação vigente, as regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais constam da nota técnica atuarial e regulamento do Plano. Conforme artigo 8.4 do Regulamento do Plano, a parcela do saldo da Conta Total do Participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, na forma prevista no Regulamento, em decorrência do Término do Vínculo Empregatício do Participante Ativo que não tenha atingido as condições de elegibilidade a qualquer benefício do Plano ou que tenha optado pela Portabilidade ou pelo Resgate de suas contribuições, será utilizada para a constituição de um Fundo de Reversão que poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora, inclusive as de caráter administrativo, ou para amortizar as parcelas vincendas, ou ainda para cobertura de eventuais insuficiências, observada a legislação vigente.

Fundo de Revisão do Plano

Em 31/12/2021, o Plano possuía no Fundo de Revisão do Plano, oriundo da cisão do Plano de Benefícios Otis, o montante equivalente a R\$ 3.436,68. Este montante foi totalmente revertido para o patrimônio do Plano de modo a recompor a reserva de contingência do Plano, conforme determinado no Art. 23 da Resolução CNPC nº 30/2018.

Plano de Custeio para o próximo exercício

Para o exercício de 2022 os Participantes e a Patrocinadora efetuarão contribuições de acordo com o Regulamento do Plano. Tomando-se por base o cenário observado na data base dos dados e os respectivos ajustes para a Data da Avaliação Atuarial, essas contribuições foram estimadas nas seguintes bases:

Item	2022	
	R\$ mil Anual	% Folha Salarial
• Patrocinadora	1.106	6,51%
Normal	1.093	6,43%
Especial	11	0,07%
Coletiva (Benefícios Definidos)	2	0,01%
• Participantes	754	4,44%
Básica	627	3,69%
Adicional	127	0,75%
• Total Geral	1.860	10,95%
Folha Salarial (x12)		17.000

Conforme previsto no item 7.13 do Regulamento do Plano, para efeito de cálculo da Contribuição Especial, Serviço Creditado será contado a partir da data em que o Participante completou 25 (vinte e cinco) anos de idade ou a partir da data de admissão se posterior.

Adicionalmente, devem ser realizadas contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,79% da folha de salários de participantes dos planos (R\$ 134.386,63), conforme orçamento elaborado pelo IcatuFMP.

Em função da modalidade do Plano, os valores e respectivos percentuais de custeio relacionados aos elementos de Contribuição Definida que são demonstrados neste Parecer Atuarial têm caráter meramente estimativo, podendo sofrer alterações ao longo do próximo exercício, em função de alterações salariais de caráter individual, movimentação de Participantes ou alteração nos percentuais de contribuições por parte dos Participantes.

Evolução dos custos

O valor das contribuições definidas foi calculado com base nos dados disponibilizados pelo Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP e pela patrocinadora, considerando as disposições regulamentares.

As contribuições relativas ao custeio do Benefício de Risco (Benefício Mínimo) deverão ser efetuadas de acordo com os níveis indicados neste Parecer Atuarial, exceto quando ocorrer algum evento cuja materialidade justifique tal mudança.

As despesas administrativas serão custeadas na forma acordada pela Patrocinadora com o Icatu Fundo Multipatrocinado – IcatuFMP, observadas as disposições legais e as regras vigentes do Regulamento do Plano.

Os recursos existentes no Fundo Previdencial poderão ser utilizados pela Patrocinadora para custear, total ou parcialmente, as despesas de natureza previdencial e/ou administrativa de sua responsabilidade, na medida da efetiva disponibilidade de recursos naquele Fundo. Recomenda-se que o Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP, em conjunto com a Patrocinadora, efetue os competentes processos operacionais no sentido de efetuar a reversão da parcela cabível do saldo de Patrocinadora nos casos de Participantes desligados.

O Plano de Custeio passará a vigorar a partir de 01/04/2022 e vigorará por 1 ano ou até que seja procedida uma nova Avaliação Atuarial, caso esta ocorra em prazo anterior.

Conclusão

Na qualidade de Atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios Aerospace, administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado - IcatuFMP, certificamos que no momento desta Avaliação Atuarial o Plano encontra-se financeiramente deficitário.

O déficit encontra-se dentro do limite previsto na legislação, não havendo, portanto, a necessidade de elaboração de um Plano de Equacionamento.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2022.

Rodolfo EF de Araujo

Rodolfo EF de Araujo (Mar 4, 2022 17:11 GMT-3)

Rodolfo Eduardo França de Araujo
Atuário da Lockton Consultoria
MIBA nº 2.890

Wellington JS Araujo

Wellington JS Araujo (Mar 4, 2022 17:12 GMT-3)

Wellington Jefferson da Silva Araujo
Atuário da Lockton Consultoria
MIBA nº 3.706



LOCKTON®

UNCOMMONLY INDEPENDENT









Aerospace_Parecer Atuarial 2021_cli

Final Audit Report

2022-03-04

Created:	2022-03-04
By:	Cassio Cabrera (CCabrera@br.lockton.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAAFhMr9zfOYz_OfZX-HgsPf7WhiOAiqHQit

"Aerospace_Parecer Atuarial 2021_cli" History

-  Document created by Cassio Cabrera (CCabrera@br.lockton.com)
2022-03-04 - 8:09:36 PM GMT
-  Document emailed to Rodolfo EF de Araujo (rodolfo.araujo@lockton.com) for signature
2022-03-04 - 8:10:18 PM GMT
-  Email viewed by Rodolfo EF de Araujo (rodolfo.araujo@lockton.com)
2022-03-04 - 8:10:51 PM GMT
-  Document e-signed by Rodolfo EF de Araujo (rodolfo.araujo@lockton.com)
Signature Date: 2022-03-04 - 8:11:17 PM GMT - Time Source: server
-  Document emailed to Wellington J S Araújo (wellington.araujo@lockton.com) for signature
2022-03-04 - 8:11:18 PM GMT
-  Email viewed by Wellington J S Araújo (wellington.araujo@lockton.com)
2022-03-04 - 8:11:52 PM GMT
-  Document e-signed by Wellington J S Araújo (wellington.araujo@lockton.com)
Signature Date: 2022-03-04 - 8:12:22 PM GMT - Time Source: server
-  Agreement completed.
2022-03-04 - 8:12:22 PM GMT