

Parecer Atuarial

Resultados da Avaliação Atuarial de 31/12/2024 do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros

ICATU FUNDO MULTIPATROCINADO

Índice

OBJETIVO	1
INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE A AVALIAÇÃO ATUARIAL.....	2
HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS.....	3
Hipóteses Atuariais	3
Principais Riscos Atuariais.....	3
Métodos Atuariais.....	4
PERFIL DA POPULAÇÃO AVALIADA.....	5
Participantes Ativos.....	5
Participantes Autopatrocinados.....	5
Participantes Aguardando Benefício Proporcional Diferido.....	5
Participantes Assistidos e Beneficiários	6
Qualidade do Cadastro.....	6
POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS.....	7
Variação nas Provisões Matemáticas	9
Natureza do Resultado	9
Variação do Resultado	10
Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais	10
PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2025.....	11
Evolução dos Custos	11
Contribuições	11
Patrocinadoras.....	11
Participantes Ativos.....	12
Participantes Autopatrocinados.....	12
Assistidos.....	12
Despesas Administrativas.....	12
CONCLUSÃO	13

OBJETIVO

O objetivo deste Parecer Atuarial é apresentar os resultados apurados na avaliação atuarial realizada em 31/12/2024, principalmente, no que se refere às Provisões Matemáticas, aos Fundos Previdenciais e ao Plano de Custeio do exercício de 2025, para o Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros, administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado.

INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE A AVALIAÇÃO ATUARIAL

O Icatu Fundo Multipatrocinado (IcatuFMP), administra o Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros (CNPJ nº 48.307.252/0001-94 e CNPB nº 2005.0029-92), do tipo Contribuição Variável que se encontra aberto a novas inscrições na data desta avaliação atuarial.

As Patrocinadoras a seguir são responsáveis pelo custeio anual do referido Plano de Benefícios:

- Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.;
- Icatu Capitalização S/A;
- Icatu Seguros S/A;
- Icatu Serviços de Administração Previdenciária Ltda.;
- Clube de Seguros Icatu;
- Icatu Consultoria e Investimentos Ltda.;
- Icatu Assessoria Ltda.

As Patrocinadoras acima listadas respondem solidariamente pelas obrigações assumidas, sendo, por este motivo, os resultados apresentados na forma consolidada.

Os resultados da avaliação atuarial apresentados neste Parecer consideram hipóteses e métodos atuariais em conformidade com a legislação vigente, além de considerarem as características da massa de Participantes e o Regulamento do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros vigente em 31/12/2024.

Não houve alterações no Regulamento do Plano no exercício de 2024.

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

Hipóteses Atuariais

A seguir descreveremos o conjunto das principais hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas apresentadas neste Parecer.

Taxa Real Anual de Juros ⁽¹⁾	4,00% a.a.
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano ⁽¹⁾	Inflação + 0,0%a.a.
Fator de Capacidade para os Benefícios	1,00
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMSsb-V.2015, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-1957
Composição Familiar	Família Real para os Assistidos

⁽¹⁾ O indexador do Plano é o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE.

As premissas utilizadas na avaliação atuarial de 31/12/2023 foram mantidas para esta avaliação atuarial realizada para o encerramento do exercício de 2024.

O conjunto de hipóteses atuariais adotado na avaliação atuarial foi fundamentado por meio de Estudo Técnico realizado em 2024 pela PREVUE. Tal Estudo Técnico considerou a documentação encaminhada pelas Patrocinadoras e a população existente no Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado, além de informações do mercado em geral. A documentação correspondente e o detalhamento dos estudos, para atendimento ao disposto no inciso III do art. 82 da Resolução PREVIC nº 23/2023, encontram-se arquivados no IcatuFMP à disposição dos Participantes, Assistidos, Patrocinadoras e PREVIC.

Considerando o resultado do Estudo Técnico apresentado na fundamentação das hipóteses, a Diretoria-Executiva e o Conselho Deliberativo aprovaram a manutenção da taxa real anual de juros de 4,00% a.a., taxa esta que se encontra dentro dos limites legais para o encerramento do exercício de 2024.

Principais Riscos Atuariais

Os riscos atuariais do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros decorrentes da não realização das hipóteses adotadas na avaliação frente à realidade observada referem-se, principalmente, à rentabilidade dos investimentos e à sobrevivência da massa de Participantes, uma vez que o Plano está estruturado na modalidade de contribuição variável, onde o risco é devido à morte do Participante ou de seus Beneficiários em gozo de benefício sob a forma de renda mensal vitalícia. De todo modo, todas as hipóteses atuariais envolvidas no cálculo atuarial e apresentadas neste tópico, se não realizadas, geram riscos para o Plano.

Métodos Atuariais

Todos os benefícios do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros possuem a característica de contribuição definida e, portanto, foram avaliados pelo método de Capitalização Individual, com exceção da parcela de benefício definido relativa aos benefícios concedidos de renda mensal vitalícia, para o qual foi adotado o método Agregado.

Os métodos utilizados nesta avaliação atuarial estão de acordo com o previsto no art. 6º da Resolução CNPC nº 30/2018.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial do encerramento do exercício de 2023.

PERFIL DA POPULAÇÃO AVALIADA

A seguir apresentamos o perfil da população considerada na avaliação atuarial de encerramento do exercício, cuja data base foi 31/07/2024.

As principais características da população, na data base dos dados, são apresentadas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos¹

Descrição	
Quantidade de Participantes	2.048
Idade Média (anos)	39,8
Tempo de Serviço Médio na Patrocinadora (anos)	6,7
Tempo Médio de Contribuição (anos)	6,3
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	15,5
Salário Médio Mensal	8.402,90
Folha Anual de Salários (12x)	206.509.757,88

Participantes Autopatrocinados

Descrição	
Quantidade de Participantes	32
Idade Média (anos)	43,0
Tempo de Serviço Médio na Patrocinadora (anos)	3,8
Tempo Médio de Contribuição (anos)	3,7
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	12,5
Salário Médio Mensal	8.092,79
Folha Anual de Salários (12x)	3.107.629,44

Participantes Aguardando Benefício Proporcional Diferido

Descrição	
Quantidade de Participantes	238
Idade Média (anos)	44,8

¹ Não considera afastados, cancelados, desligados, resgate com resíduo e suspensos.

Participantes Assistidos e Beneficiários

Descrição	Renda Certa	Renda Vitalícia
Aposentados		
Quantidade de Participantes	29	10
Idade Média (anos)	62,6	77,1
Benefício Médio Mensal	3.812,05	6.052,26
Aposentados Inválidos		
Quantidade de Participantes	-	-
Idade Média (anos)	-	-
Benefício Médio Mensal	-	-
Beneficiários		
Quantidade de Beneficiários	3	-
Idade Média (anos)	70,3	-
Benefício Médio Mensal	8.073,07	-
Total		
Quantidade Total	32	10
Idade Média (anos)	63,3	77,1
Benefício Médio Mensal	4.211,52	6.052,26

Os valores apresentados são nominais e correspondem aos informados no cadastro na data base dos dados, 31/07/2024. Para fins do cálculo atuarial esses valores foram ajustados de modo a refletir o conceito de capacidade.

A quantidade de Beneficiários foi obtida de acordo com a quantidade de ex-Participantes, portanto, não foi informado o número de Beneficiários recebendo benefício, mas o número de grupos familiares abrangidos.

Qualidade do Cadastro

Os dados individuais considerados na avaliação atuarial de encerramento do exercício, posicionados em 31/07/2024, foram encaminhados pelo Icatu Fundo Multipatrocinado à PREVUE. Após análise e alguns ajustes efetuados em conjunto com a Entidade, verificou-se que os dados cadastrais estavam suficientemente completos para o processo de avaliação atuarial.

A análise efetuada pela PREVUE na base cadastral objetiva a identificação e correção de eventuais distorções, não inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções tenham sido detectadas e sanadas, permanecendo com o Icatu Fundo Multipatrocinado a responsabilidade por eventuais imprecisões remanescentes.

POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Na qualidade de atuários legalmente habilitados e responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros, administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado, apresentamos a seguir, a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano e dos Fundos em 31/12/2024, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, e Resolução PREVIC nº 23, de 14/08/2023.

Conta	Descrição	R\$
2.03.00.00.00.00.00	Patrimônio Social	224.454.349,69
2.03.01.00.00.00.00	Patrimônio Para Cobertura Do Plano	221.544.133,54
2.03.01.01.00.00.00	Provisões Matemáticas	219.346.904,79
2.03.01.01.01.00.00	Benefícios Concedidos	17.735.845,04
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	11.213.183,52
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos - Constituído	11.213.183,52
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	6.522.661,52
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	6.522.661,52
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não-Programados	0,00
2.03.01.01.02.00.00	Benefícios a Conceder	201.611.059,75
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	201.611.059,75
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	93.426.045,23
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	105.911.094,39
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	1.812.262,18
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	461.657,95
2.03.01.01.02.02.00	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	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
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	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.10.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-

Conta	Descrição	R\$
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	-
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.03.01.02.00.00.00	Equilíbrio Técnico	2.197.228,75
2.03.01.02.01.00.00	Resultados Realizados	2.197.228,75
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	2.197.228,75
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	1.125.491,77
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	1.071.736,98
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	Resultados a Realizar	-
2.03.02.00.00.00.00	Fundos	2.910.216,15
2.03.02.01.00.00.00	Fundos Previdenciais	2.817.504,50
2.03.02.01.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	2.817.504,50
2.03.02.01.02.00.00	Revisão do Plano	-
2.03.02.02.00.00.00	Fundos Administrativos	92.711,65
2.03.02.02.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	-
2.03.02.02.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo PGA	92.711,65
2.03.02.03.00.00.00	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	-
2.04.00.00.00.00.00	Gestão Assistencial	-

Para apuração das Provisões Matemáticas e do Equilíbrio Técnico foram considerados os seguintes aspectos:

- Saldos de Contas individuais posicionados em 31/12/2024 e informados pelo Icatu Fundo Multipatrocinado;
- Valores dos Fundos Previdenciais e Administrativo posicionados em 31/12/2024 e informados pelo Icatu Fundo Multipatrocinado;
- Valor do Ativo do Plano posicionado em 31/12/2024 e informado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado.

Informamos que a PREVUE não efetuou qualquer análise nos valores de saldos de conta, fundos e ativo recebidos, considerando para fins de apuração do resultado do Plano as informações disponibilizadas pelo Icatu Fundo Multipatrocinado.

Variação nas Provisões Matemáticas

Analisando a provisão matemática de benefício definido reavaliada considerando 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 e as contribuições recebidas, observamos que não houve variação significativa nas Provisões. Observamos um ganho decorrente da hipótese de mortalidade.

Diante do exposto, entendemos que as Provisões Matemáticas se encontram dentro do esperado, considerando a população existente.

Natureza do Resultado

O Plano encontra-se superavitário no encerramento do exercício de 2024, devido a ganhos atuariais e financeiros acumulados nos exercícios anteriores e ao ganho decorrente da mortalidade acima do esperado. Desta forma, a natureza do resultado pode ser considerada conjuntural.

Registramos que, de acordo com a Resolução CNPC nº 30/2018, o resultado superavitário do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros, correspondente a 33,69% das provisões matemáticas de benefício definido, será destinado à constituição de Reserva de Contingência no exercício de 2024, até o seu limite.

Observamos que o limite definido na referida Resolução corresponde a 17,2551% das provisões matemáticas atribuíveis aos benefícios, cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como àqueles que adquirem característica de benefício definido na fase de concessão, deduzidas das respectivas Provisões Matemáticas a Constituir. Tal limite foi dado pela seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$, conforme previsto no art. 15 da Resolução CNPC nº 30/2018 e apresentado a seguir:

Apuração da Reserva de Contingência em 31/12/2024	
a) Provisões Matemáticas de Benefício Definido	R\$ 6.522.661,52
b) Duração do Passivo ²	7,2551 anos
c) Percentual da Reserva de Contingência {Mínimo [25% ; (10 + b) %]}	17,2551%
d) Superávit Técnico Acumulado	R\$ 2.197.228,75
e) Reserva de Contingência Mínimo (d; c x a)	R\$ 1.125.491,77
f) Reserva Especial	R\$ 1.071.736,98

Comparando-se o limite da Reserva de Contingência com o Superávit Técnico existente, observamos que este não excede o limite permitido pelo art. 15 da Resolução CNPC nº 30/2018 para a Reserva de Contingência. Desta forma, o excedente foi utilizado para constituição de Reserva Especial para Revisão do Plano.

² Calculada por meio do Sistema Venturo.

Registramos, em atendimento ao § 3º do art. 30 da Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, que o Plano não possui em seu ativo líquido, títulos mantidos até o vencimento, portanto, não foi apurado ajuste de precificação.

Variação do Resultado

O Plano permanece superavitário no encerramento do exercício de 2024, com resultado superior ao apurado em 31/12/2023.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Em atendimento ao disposto no art. 9º da Resolução CNPC nº 30/2018, esclarecemos que os recursos alocados ao Fundo Previdencial, na conta 2.03.02.01.01.00.00, que monta a quantia de R\$ 2.817.504,50, foram constituídos com recursos provenientes de contribuições das Patrocinadoras, as quais os Participantes desligados não tiveram direito. Este Fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2025, incluindo as contribuições para cobertura das despesas administrativas, conforme previsto no art. 29 do Regulamento do Plano.

PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2025

A seguir apresentaremos o Plano de Custeio para o exercício de 2025 do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros.

O custo e as provisões matemáticas de benefício definido deste Plano foram obtidos por meio do método Agregado que pressupõe o reequilíbrio anual do Plano de tal forma que o valor presente dos benefícios descontado do valor do patrimônio corresponda ao valor presente das contribuições futuras. Já o custo para a parcela de contribuição definida do Plano é obtido por meio da estimativa de contribuições na data do cálculo.

Evolução dos Custos

Relativamente ao encerramento do exercício de 2024 os custos se mantiveram nulos para a parcela de benefício definido do Plano.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os Participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros conforme segue:

Patrocinadoras

As Patrocinadoras deverão efetuar Contribuição Básica de Patrocinadora de acordo com o art. 16 do Regulamento do Plano, cujos percentual médio e montante em moeda corrente foram estimados conforme a seguir:

	Contribuição em % da Folha de Salário de Participação	Contribuição em 31/12/2024
Contribuição Normal	4,71%	R\$ 9.720.535

As Patrocinadoras poderão ainda efetuar Contribuições Adicionais, em caráter voluntário, opcional e não discriminatório, de qualquer valor e em qualquer época de acordo com o art. 17 do Regulamento do Plano.

Conforme determina o art. 29 do Regulamento do Plano, o Fundo Previdencial de Reversão poderá financiar as contribuições devidas pelas Patrocinadoras no exercício de 2025.

As despesas administrativas para o exercício de 2025 foram estimadas em R\$ 679.045,00, que é equivalente a 0,28% da folha anualizada do Salário de Participação dos Participantes Ativos, Autopatrocínados e em Benefício Proporcional Diferido. Esse valor será custeado diretamente pelas Patrocinadoras, conforme previsto no art. 21 do Regulamento do Plano, caso o Fundo Previdencial de Reversão seja totalmente utilizado. Adicionalmente, também cabe às Patrocinadoras arcarem com o custeio das despesas administrativas decorrentes da manutenção dos Participantes em Benefício Proporcional Diferido, oriundos do Plano Inicial, conforme art. 108 do Regulamento do Plano.

Participantes Ativos

Os Participantes Ativos deverão efetuar Contribuição Básica de acordo com o artigo 9º do Regulamento do Plano, cujos percentual médio e montante em moeda corrente foram estimados conforme o quadro abaixo:

	Contribuição em % da Folha de Salário de Participação	Contribuição em 31/12/2024
Contribuição Básica	4,71%	R\$ 9.720.535

Os Participantes Ativos poderão ainda efetuar a Contribuição Adicional estabelecida no art. 11 do referido Regulamento.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pelas Patrocinadoras, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas das contribuições para custeio das despesas administrativas, conforme previsto no art. 23 do Regulamento do Plano. Esse valor é equivalente a 0,28% do Salário de Participação, devendo o Participante recolher sua Contribuição diretamente à Entidade.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes em Benefício Proporcional Diferido assumirão o custeio das contribuições administrativas conforme previsto no art. 23 do Regulamento do Plano. Esse valor é equivalente a 0,28% do Salário de Participação e será descontado, conforme art. 90 do Regulamento do Plano, primeiramente, do saldo de sua Conta Participante Total do Plano e, na falta de recursos em tal conta, do saldo da sua Conta Patrocinadora Total do Plano.

Assistidos

Não há contribuições de Assistidos para o Plano.

Despesas Administrativas

As despesas com a administração do Plano de Benefícios Icatu Seguros serão custeadas por contribuições das Patrocinadoras, Participantes Autopatrocinados e Participantes em Benefício Proporcional Diferido.

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2025.

CONCLUSÃO

Na qualidade de atuários habilitados e legalmente responsáveis pela avaliação atuarial do encerramento do exercício de 2024 do Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado, atestamos que o Plano se encontra superavitário sendo este resultado superior ao limite da Reserva de Contingência. Assim, o excesso ao limite foi alocado em Reserva Especial, conforme disposto neste parecer.

Rio de Janeiro, 13 de março de 2025.

PREVUE Consultoria Ltda.



Maria da Fé da Costa Pinto
M.I.B.A. 746