

HEALTH WEALTH CAREER

# PARECER ATUARIAL

Plano de Aposentadoria Básico  
da Previ Siemens

PREVI-SIEMENS – Sociedade de  
Previdência Privada

03 DE MARÇO DE 2017

## Conteúdo

1. Introdução.....	1
2. Perfil dos Participantes .....	2
• Qualidade da Base Cadastral.....	2
• Participantes Ativos.....	2
• Participantes Autopatrocinados .....	3
• Participantes Vinculados - Parcela Contribuição Definida .....	3
• Participantes Vinculados - Parcela Benefício Definido .....	3
• Participantes Aposentados - Parcela Contribuição Definida .....	3
• Participantes Aposentados - Parcela Benefício Definido .....	4
• Participantes Pensionistas (Grupos familiares) .....	4
3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados .....	5
• Principais Riscos Atuariais .....	6
• Adequação dos Métodos de Financiamento.....	7
4. Posição das Provisões Matemáticas .....	8
• Variação nas Provisões Matemáticas.....	12
• Variação do Resultado .....	14
• Natureza do Resultado.....	14
• Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais.....	14
5. Plano de Custeio para o Exercício de 2017 .....	15

• Custos.....	15
• Evolução dos Custos.....	16
• Contribuições .....	16
• Vigência do Plano de Custeio .....	18
6. Conclusão.....	19

# 1

## INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Básico da Previ-Siemens, administrado pela PREVI-SIEMENS – Sociedade de Previdência Privada, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2016 referente às Patrocinadoras:

- Siemens Ltda.
- Epcos do Brasil Ltda.
- Siemens Healthcare Diagnósticos S.A.
- Siemens Eletroeletrônica Ltda.
- Atos Soluções e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda.

Patrocinadora não avaliada decorrente do processo de retirada de patrocínio:

- Unify – Soluções em Tecnologia da Informação Ltda.

# 2

## PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocínados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 01/07/2016.

### QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

Os dados individuais foram fornecidos pela PREVI-SIEMENS - Sociedade de Previdência Privada à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a PREVI-SIEMENS - Sociedade de Previdência Privada, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

### PARTICIPANTES ATIVOS

PATROCINADORA	Nº	IDADE MÉDIA	TEMPO DE SERVIÇO MÉDIO	TEMPO DE CONTRIB. MÉDIO	TEMPO MÉDIO PARA APOS. <sup>(1)</sup>	SALÁRIO MÉDIO MENSAL (R\$)	FOLHA SALARIAL ANUAL (R\$) 12x
Siemens	601	43,3	14,6	14,6	16,9	7.983	57.576.168
EPCOS	285	40,9	17,1	17,1	19,2	3.293	11.261.502
Healthcare	58	40,4	13,7	13,7	19,6	12.205	8.494.936
Eletroeletrônica	151	40,3	11,3	11,3	19,7	2.416	4.378.616
Atos	21	41,1	12,8	12,8	19,0	7.032	1.772.096
<b>Total</b>	<b>1.116</b>	<b>42,1</b>	<b>14,7</b>	<b>14,7</b>	<b>18,0</b>	<b>6.234</b>	<b>83.483.318</b>

<sup>(1)</sup> A média do "Tempo Médio para Aposentadoria Normal" foi calculada com base nas médias apuradas individualmente.

## PARTICIPANTES AUTOPATROCINADOS

PATROCINADORA	Nº	IDADE MÉDIA	TEMPO DE SERVIÇO MÉDIO	TEMPO DE CONTRIB. MÉDIO	TEMPO MÉDIO PARA APOS. <sup>(1)</sup>	SALÁRIO MÉDIO MENSAL (R\$)	FOLHA SALARIAL ANUAL (R\$) 13x
Siemens	11	48,5	22,0	22,0	11,5	18.224	2.405.597
Atos	2	53,8	32,0	32,0	6,2	21.281	510.756
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>49,4</b>	<b>23,5</b>	<b>23,5</b>	<b>10,6</b>	<b>18.695</b>	<b>2.916.352</b>

<sup>(1)</sup> A média do "Tempo Médio para Aposentadoria Normal" foi calculada com base nas médias apuradas individualmente.

## PARTICIPANTES VINCULADOS - PARCELA CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA

PATROCINADORA	Nº DE PARTICIPANTES	IDADE MÉDIA	BENEFÍCIO MÉDIO MENSAL (R\$) <sup>(1)</sup>
Siemens	120	46,7	n/d
EPCOS	21	43,6	n/d
Healthcare	3	42,8	n/d
Eletroeletrônica	23	44,2	n/d
Atos	6	40,2	n/d
<b>Total</b>	<b>173</b>	<b>45,7</b>	<b>n/d</b>

<sup>(1)</sup> Este valor não está disponível pelo fato deste benefício somente ser calculado quando do início do seu pagamento, dependendo do saldo na data de concessão do benefício.

## PARTICIPANTES VINCULADOS - PARCELA BENEFÍCIO DEFINIDO

PATROCINADORA	Nº DE PARTICIPANTES	IDADE MÉDIA	BENEFÍCIO MÉDIO MENSAL (R\$) <sup>(1)</sup>
Siemens	6	53,3	6.712
Atos	1	53,6	12.278
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>53,3</b>	<b>7.507</b>

## PARTICIPANTES APOSENTADOS - PARCELA CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA

PATROCINADORA	Nº DE PARTICIPANTES	IDADE MÉDIA	BENEFÍCIO MÉDIO MENSAL (R\$)
Siemens	20	60,7	1.864
EPCOS	1	59,7	664
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>60,7</b>	<b>1.807</b>

## PARTICIPANTES APOSENTADOS - PARCELA BENEFÍCIO DEFINIDO

PATROCINADORA	Nº DE PARTICIPANTES	IDADE MÉDIA	BENEFÍCIO MÉDIO MENSAL (R\$)
Siemens	421	70,2	3.999
EPCOS	25	71,7	3.377
Healthcare	1	57,8	3.218
Eletroeletrônica	2	70,4	2.005
Atos	5	58,9	2.745
<b>Total</b>	<b>454</b>	<b>70,2</b>	<b>3.941</b>

## PARTICIPANTES PENSIONISTAS (GRUPOS FAMILIARES)

PATROCINADORA	Nº DE PARTICIPANTES	IDADE MÉDIA	BENEFÍCIO MÉDIO MENSAL (R\$)
Siemens	102	72,7	2.254
EPCOS	4	83,3	2.301
<b>Total</b>	<b>106</b>	<b>73,1</b>	<b>2.256</b>

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante corresponderem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 01/07/2016. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2016, refletindo o conceito de capacidade.

# 3

## HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (taxas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e dependentes).

A seguir descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros <sup>(1)</sup>	5,84% a.a.
Projeção de crescimento real de salário <sup>(1) (2)</sup>	3,00% a.a.
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS <sup>(1)</sup>	0,00% a.a.
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano <sup>(1)</sup>	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade <sup>(3)</sup>	Mercer Service
Tábua de mortalidade geral <sup>(4)</sup>	AT-2000, suavizada em 10%
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Outras hipóteses biométricas utilizadas <sup>(5)</sup>	Aposentadoria Antecipada

<sup>(1)</sup> O indexador utilizado é o INPC do IBGE;

<sup>(2)</sup> A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pela Patrocinadora levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.



<sup>(3)</sup> A rotatividade, pela Mercer Service, varia de acordo com o tempo de serviço (TS) e a faixa salarial, e para a Previ-Siemens contempla o que segue:

- 0 a 10 Salários Mínimos:  $0,60 / (TS + 1)$ ;
- 10 a 20 Salários Mínimos:  $0,45 / (TS + 1)$ ;
- Acima de 20 Salários Mínimos:  $0,30 / (TS + 1)$ .

A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa futura da Patrocinadora sobre desligamentos de participantes do Plano.

<sup>(4)</sup> Foi utilizada a tábua AT-2000, suavizada em 10%, segregada por sexo.

<sup>(5)</sup> A Aposentadoria Antecipada é uma tábua de probabilidade de entrada em aposentadoria: 40% na primeira elegibilidade à aposentadoria antecipada, 5% entre essa data e a data da aposentadoria normal e 100% na data de elegibilidade à aposentadoria normal.

## PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura, crescimento salarial e dos benefícios e na mortalidade. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

As hipóteses atuariais utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelas Patrocinadoras e por estudos específicos realizados em 29/07/2016, que tomaram como base a população existente no Plano administrado pela PREVI-SIEMENS – Sociedade de Previdência Privada e também informações do mercado em geral. O detalhamento dos estudos, conforme previsto nos itens 1.2 e 1.3 do Anexo à Resolução CGPC nº 18/2006, encontra-se arquivado na PREVI-SIEMENS – Sociedade de Previdência Privada.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, 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. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Aposentadoria Básico da Previ Siemens, de 5,84% a.a..

Conforme Portaria nº 186 de 28/04/2016, o intervalo permitido considerando a duração do passivo em 31 de dezembro de 2015 de 12,65 (ponto de 12,5) anos é de 4,35% a.a. a 6,62% a.a.. Com base nos resultados dos estudos supracitados e no intervalo previsto pela legislação, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 5,77% a.a. para 5,84% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de juros de 5,84% a.a. atende ao disposto na legislação para avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2016.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima acarretou na redução de R\$ 3 milhões, em termos nominais (0,79%) nas provisões matemáticas de benefício definido do plano e também no aumento/redução do nível do custo do plano.

Com exceção da taxa de juros real, informamos que não ocorreram alterações nas demais hipóteses atuariais e econômicas, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício de 2015.

## ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado foi o Agregado para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Básico da Previ Siemens.

Informamos que não ocorreu alteração no método atuarial utilizado na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

\* \* \* \*

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Básico da Previ Siemens.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CGPC nº 18/2006, e suas alterações posteriores, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

# 4

## POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela PREVI-SIEMENS – Sociedade de Previdência Privada, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2016 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais e Administrativos fornecidos pela PREVI-SIEMENS – Sociedade de Previdência Privada posicionados em 31/12/2016.

Conta	Nome	Siemens	EPCOS	Healthcare	Eletroeletrônica	Unify	Atos	Total
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	488.270.150,14	29.604.223,58	15.954.156,01	4.947.615,25	58.352.684,28	12.755.168,73	609.883.997,99
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	485.730.163,26	29.329.870,97	15.934.826,15	4.543.476,28	-	12.726.048,59	548.264.385,25
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	386.734.499,01	23.448.657,41	15.934.826,15	3.247.985,60	-	7.097.415,57	436.463.383,74
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	297.305.132,32	13.369.301,71	609.847,00	611.224,00	-	2.651.812,00	314.547.317,03
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	2.197.664,32	68.401,71	-	-	-	-	2.266.066,03
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	2.197.664,32	68.401,71	-	-	-	-	2.266.066,03
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	295.107.468,00	13.300.900,00	609.847,00	611.224,00	-	2.651.812,00	312.281.251,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	264.361.688,00	12.615.611,00	609.847,00	611.224,00	-	2.651.812,00	280.850.182,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	30.745.780,00	685.289,00	-	-	-	-	31.431.069,00
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	89.429.366,69	10.079.355,70	15.324.979,15	2.636.761,60	-	4.445.603,57	121.916.066,71
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	5.412.863,69	158.231,70	4.165,59	701.227,60	-	3.338,57	6.279.827,15
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Conta - Parcela Patrocinador	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Conta - Parcela Participante	5.412.863,69	158.231,70	4.165,59	701.227,60	-	3.338,57	6.279.827,15
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	75.477.278,00	9.080.011,00	13.295.129,41	1.517.490,00	-	4.264.612,00	103.634.520,41
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	75.477.278,00	9.080.011,00	13.757.157,00	1.517.490,00	-	4.264.612,00	104.096.548,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-	462.027,59	-	-	-	462.027,59
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	8.539.225,00	841.113,00	2.025.684,15	418.044,00	-	177.653,00	12.001.719,15
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não	8.539.225,00	841.113,00	2.096.080,00	418.044,00	-	177.653,00	12.072.115,00

Conta	Nome	Siemens	EPCOS	Healthcare	Eletroeletrônica	Unify	Atos	Total
	Programados							
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-	70.395,85	-	-	-	70.395,85
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participante	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participante	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistido	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.03.00	Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.03.01	(-) Patrocinador	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.03.02	(-) Participante	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.1.03.03.03	(-) Assistido	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	98.995.664,25	5.881.213,56	-	1.295.490,68	-	5.628.633,02	111.801.001,51
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	98.995.664,25	5.881.213,56	-	1.295.490,68	-	5.628.633,02	111.801.001,51
2.3.1.2.01.01.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	98.995.664,25	5.881.213,56	-	1.295.490,68	-	5.628.633,02	111.801.001,51
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	83.369.361,22	5.106.523,08	-	560.032,08	-	1.559.987,53	94.099.056,17
2.3.1.2.01.01.02	Reserva para Revisão do Plano	15.626.303,03	774.690,48	-	735.458,60	-	4.068.645,49	17.701.945,34

Conta	Nome	Siemens	EPCOS	Healthcare	Eletroeletrônica	Unify	Atos	Total
2.3.1.2.01.02.00	DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-	-	-	-	-	-	-
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-	-	-	-	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	2.539.986,88	274.352,61	19.329,86	404.138,97	58.352.684,28	29.120,14	61.619.612,74
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	-	-	-	-	58.352.684,28	-	58.352.684,28
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-	-	-	-	-	-	-
2.3.2.1.02.00.00	Revisão de Plano	-	-	-	-	-	-	-
2.3.2.1.03.00.00	Outros - Previsto em NTA	-	-	-	-	58.352.684,28	-	58.352.684,28
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	2.539.986,88	274.352,61	19.329,86	404.138,97	-	29.120,14	3.266.928,46
2.3.2.2.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	-	-	-	-	-	-	-
2.3.2.2.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo PGA	2.539.986,88	274.352,61	19.329,86	404.138,97	-	29.120,14	3.266.928,46
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	-	-	-	-	-	-	-
2.4.0.0.00.00.00	GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	-	-	-	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Básico da Previ-Siemens, vigente em 31 de dezembro de 2016, Plano este que se encontra fechado a novas adesões desde 01/01/2009.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria Básico da Previ-Siemens no exercício de 2016.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- b) A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- c) As provisões referentes a futura reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e de pecúlio por morte de futuro aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.02.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados).
- d) As provisões referentes a futura reversão da aposentadoria por invalidez em pensão por morte e de pecúlio por morte do futuro inválido calculada para participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).
- e) As provisões referentes a pensão por morte e pecúlio por morte de participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Básico da Previ-Siemens avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela PREVI-SIEMENS – Sociedade de Previdência Privada.

## VARIAÇÃO NAS PROVISÕES MATEMÁTICAS Siemens Ltda.

Em função da alteração procedida na hipótese de taxa de juros, as provisões matemáticas reduziram cerca de 0,7% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2015.

Com exceção deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas às provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2015, não apresentaram variação significativa.

### **Epcos do Brasil Ltda.**

Em função da alteração procedida na hipótese de taxa de juros, as provisões matemáticas reduziram cerca de 0,8% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2015.

Com exceção deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas às provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2015, não apresentaram variação significativa.

### **Siemens Healthcare Diagnósticos S.A.**

Em função da alteração procedida na hipótese de taxa de juros, as provisões matemáticas reduziram cerca de 1,4% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2015.

Com exceção deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas às provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2015, não apresentaram variação significativa.

### **Siemens Eletroeletrônica Ltda.**

Em função da alteração procedida na hipótese de taxa de juros, as provisões matemáticas reduziram cerca de 1,1% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2015.

Além deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas às provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2015, ficaram 25% abaixo do esperado, principalmente, em função da transferência de três participantes para a patrocinadora Siemens Ltda. e as saídas de 52 participantes que somam um passivo atuarial de R\$ 890 mil.

### **Atos Soluções e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda.**

Em função da alteração procedida na hipótese de taxa de juros, as provisões matemáticas reduziram cerca de 0,9% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2015.

Além deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas às provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas



premissas de 31/12/2015, ficaram 10% acima do esperado, principalmente, em função da concessão de benefício de aposentadoria cujo passivo atuarial é de R\$ 887 mil.

#### **VARIAÇÃO DO RESULTADO**

A situação superavitária do Plano foi mantida, porém em patamar superior ao resultado obtido em 2015, em função da rentabilidade auferida no exercício de 2016 de 25,63%, superior em 11,44% à meta atuarial (INPC + 5,77%) de 12,73% para 2016, além do ganho em função do aumento procedido na taxa de juros real do plano, conforme descrito anteriormente neste parecer.

#### **NATUREZA DO RESULTADO**

O superávit apresentado em 31/12/2016 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2015, originado, principalmente, em função do ganho atuarial resultante da migração voluntária de seus participantes para o Plano CD (origem estrutural) e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme o disposto no Artigo 7º na Resolução CGPC nº 26/2008, considerando a seguinte fórmula:  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$ , limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 11,99 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2016.

O excesso do Superávit sobre a Reserva de Contingência foi destinado à constituição da Reserva Especial para Revisão do Plano.

#### **CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS**

Não há valores alocados em Fundo Previdencial em 31/12/2016.

# 5

## PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2017

### CUSTOS

O método atuarial Agregado, adotado para a apuração dos compromissos deste plano, prevê o redimensionamento periódico do plano de custeio, de forma que o valor presente das contribuições futuras corresponda à diferença entre os compromissos atuariais e os recursos garantidores, conforme descrito a seguir:

#### SIEMENS LTDA.

	CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016
Total de Benefícios	-	-
Administração	1,36%	831.306
<b>Total</b>	<b>1,36%</b>	<b>831.306</b>

#### EPCOS DO BRASIL LTDA.

	CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016
Total de Benefícios	-	-
Administração	0,44%	50.403
<b>Total</b>	<b>0,44%</b>	<b>50.403</b>

#### SIEMENS HEALTHCARE DIAGNÓSTICOS S.A.

	CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016
Total de Benefícios	0,67%	60.722
Administração	0,30%	27.163
<b>Total</b>	<b>0,97%</b>	<b>87.885</b>

**SIEMENS ELETROELETRÔNICA LTDA.**

	<b>CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS</b>	<b>CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016</b>
Total de Benefícios	-	-
Administração	0,18%	8.424
<b>Total</b>	<b>0,18%</b>	<b>8.424</b>

**ATOS SOLUÇÕES E SERVIÇOS DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO LTDA.**

	<b>CUSTO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS</b>	<b>CUSTO EM R\$ DE 31/12/2016</b>
Total de Benefícios	-	-
Administração	1,19%	21.716
<b>Total</b>	<b>1,19%</b>	<b>21.716</b>

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2016. Ressaltamos que durante o ano de 2017, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

**EVOLUÇÃO DOS CUSTOS**

Esclarecemos que pelo método Agregado há uma expectativa de custos estáveis, uma vez que o custo é determinado já considerando a hipótese de crescimento salarial e que todos os compromissos futuros já são considerados na determinação do custo.

**CONTRIBUIÇÕES**

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os Participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria Básico da Previ-Siemens estimados nos seguintes níveis:

**Patrocinadora****CONTRIBUIÇÃO NORMAL**

	<b>CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS</b>	<b>CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2016</b>
Siemens Ltda.	-	-
Epcos do Brasil Ltda.	-	-
Siemens Healthcare Diagnósticos S.A.	0,67%	60.722
Siemens Eletroeletrônica Ltda.	-	-
Atos Soluções e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda.	-	-

## **CONTRIBUIÇÃO PARA COBERTURA DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

	<b>CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS</b>	<b>CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2016</b>
Siemens Ltda.	-	-
Epcos do Brasil Ltda.	-	-
Siemens Healthcare Diagnósticos S.A.	0,30%	27.163
Siemens Eletroeletrônica Ltda.	-	-
Atos Soluções e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda.	0,78%	14.313

A diferença entre o custo administrativo e os valores de Contribuição para Cobertura das Despesas Administrativas da Patrocinadora será coberta por meio da utilização do Fundo Administrativo.

### **Participantes Autopatrocínados**

As contribuições dos Participantes Autopatrocínados foram calculadas considerando o mesmo percentual do custo normal obtido para a Patrocinadora e resultam nas contribuições médias descritas a seguir:

## **CONTRIBUIÇÃO NORMAL**

	<b>CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA SALARIAL DOS PARTICIPANTES ATIVOS</b>	<b>CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2016</b>
Siemens Ltda.	-	-
Epcos do Brasil Ltda.	-	-
Siemens Healthcare Diagnósticos S.A.	-	-
Siemens Eletroeletrônica Ltda.	-	-
Atos Soluções e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda.	-	-

## **CONTRIBUIÇÃO PARA COBERTURA DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

A contribuição para o custeio das despesas administrativas do Plano corresponderá a 15% de suas contribuições individuais, com contribuição administrativa mínima mensal equivalente a taxa administrativa paga no exercício de 2016 reajustada pelo INPC, conforme determinado pelo Conselho Deliberativo.

### **Participantes em Benefício Proporcional Diferido**

## **CONTRIBUIÇÃO PARA COBERTURA DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

Os Participantes em Benefício Proporcional Diferido contribuirão com 2,5% a.a. do valor total de sua Reserva Matemática, para custear as despesas com a administração do Plano, conforme determinado pelo Conselho Deliberativo.

## VIGÊNCIA DO PLANO DE CUSTEIO

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2017.

# 6

## CONCLUSÃO

Seguem abaixo as observações pertinentes a cada Patrocinadora com relação à situação atuarial destas em 31/12/2016:

**Siemens Ltda., Epcos do Brasil Ltda., Siemens Eletroeletrônica Ltda. e Atos Soluções e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda.**

Certificamos que o Plano Básico da Previ-Siemens para essas patrocinadoras está superavitário em 31/12/2016.

O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente. O valor do superávit excedente a Reserva de Contingência foi contabilizado na Reserva Especial para Revisão de Plano. A Reserva Especial para Revisão do Plano não será utilizada neste exercício, tendo em vista que não apresenta valor em 3 anos consecutivos.

**Siemens Healthcare Diagnósticos Ltda.**

Certificamos que o Plano Básico da Previ-Siemens para essa patrocinadora está equilibrado em 31/12/2016, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

\*\*\*\*

São Paulo, 03 de março de 2017

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias – MIBA nº 843

Jaqueline Betônio – MIBA nº 2.535

**MERCER**

Av. Dr. Chucri Zaidan, 920, 11º andar  
São Paulo, SP, Brasil  
CEP 04583-904  
[www.mercer.com.br](http://www.mercer.com.br)

