



# CONSULTORIA ATUARIAL

---

Rua João Anes, 157 - São Paulo - SP  
Tel. 55 11 3834.4933 - [ccaconde@ccaconde.com.br](mailto:ccaconde@ccaconde.com.br)  
[www.ccaconde.com.br](http://www.ccaconde.com.br)

# **AVALIAÇÃO ATUARIAL**

## **DISTRIBUIÇÃO DE SUPERÁVIT**

### **ENERGISA PREV**

### **FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**

### **PLANO DE BENEFÍCIOS I**

### **PATROCINADO PELA ENERGISA MATO**

### **GROSSO DO SUL**

**Setembro/2021**

## ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO .....	4
2. BASE CADASTRAL .....	5
3. PREMISSAS ADOTADAS NA AVALIAÇÃO ATUARIAL.....	8
4. BASES TÉCNICAS .....	9
5. METODOLOGIA ADOTADA NA AVALIAÇÃO .....	12
6. RESULTADOS .....	13
7. PLANO ANUAL DE CUSTEIO.....	14
8. DISTRIBUIÇÃO DE SUPERÁVIT .....	15
9. PARECER ATUARIAL.....	18
10. ANEXO – DISTRIBUIÇÃO DO SUPERÁVIT .....	25

## 1. INTRODUÇÃO

Este relatório tem como objetivo apresentar os resultados do Estudo Atuarial voltado à Distribuição do Superávit, apurado contabilmente em 31/07/2021, do **Plano de Benefícios I** da **ENERGISAPREV - FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**.

Neste trabalho desenvolvido pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** identificamos os atributos de cada Participante, extraídos da base de dados cadastrais e informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**, bem como das orientações repassadas pela sua Diretoria Executiva e registradas no corpo e nos anexos deste relatório.

Os resultados consideram as particularidades de cada Participante através do processamento individual, e envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como juros e mortalidade, dentre outras considerações.

Este Estudo foi elaborado nos meses de agosto e setembro/2021 e os resultados encontram-se posicionados em **31/07/2021**.

Tendo em vista que alguns participantes do **PLANO DE BENEFÍCIOS I** migraram para o Plano **ENERGISA CD**, em 04/01/2021 e 01/07/2021, seus valores referentes ao Superávit já foram considerados nos devidos saldos dos migrados.

Destacamos que em 31/07/2021, continuava em vigor o direito a opção pela migração dos Participantes do **PLANO DE BENEFÍCIOS I** para o Plano **ENERGISA CD**, e até a elaboração deste Estudo, não existem novas opções pela migração ao plano destino.

Adotamos métodos, bases técnicas e critérios internacionalmente aceitos, que por sua vez estão devidamente descritos neste relatório.

## 2. BASE CADASTRAL

Os dados cadastrais fornecidos pela **ENERGISAPREV**, que serviram de base para esta avaliação, correspondem ao mês de julho/2021.

As informações enviadas foram submetidas a um processo de verificação de inconsistências.

Este processo é subdividido em três etapas:

- I. Verificação de inconsistências pelo isolamento da informação – as informações referentes a um determinado participante do cadastro são analisadas isoladamente, considerando:
  - Validação pela existência ou não de determinada informação;
  - Validação de campos codificados;
  - Validação de datas em comparação com a data-base do cadastro;
  - Validação com base em limites mínimos e máximos.
  
- II. Verificação de inconsistências por interação das informações – as informações referentes a um determinado participante do cadastro são analisadas comparando com as outras informações:
  - Validação utilizando limites mínimos e máximos definidos pelos outros dados do participante;
  - Validação e verificação de duplicidade de informações referentes a um único participante.
  
- III. Totalização de valores do cadastro – processamento com as informações gerais por meio da totalização dos valores numéricos:
  - Validação por meio de processo comparativo entre informações totalizáveis e resultados referentes as bases de informações de meses anteriores.

Após as etapas descritas, os dados cadastrais considerados inconsistentes pelo programa de testes foram ajustados e validados para o cálculo atuarial.

Foram também utilizadas na Avaliação, outras informações fornecidas pela **ENERGISAPREV** de interesse para o cálculo atuarial.

## Outras informações referentes à Base Cadastral

### Patrocinadoras

É Patrocinadora do **Plano de Benefícios I** da **ENERGISAPREV**:

- ✓ **ENERGISA MATO GROSSO DO SUL – DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A.**

### Participantes

Foram considerados como Participantes do **Plano de Benefícios I** da **ENERGISAPREV** os Assistidos da Patrocinadora retromencionada. Com base no cadastro de Assistidos da **ENERGISAPREV**, posição de julho de 2021, cuja distribuição é a seguinte:

#### ESTATÍSTICAS DE PARTICIPANTES

Descrição	Ativos	Assistidos
Tempo de Contribuição	0	53
Especial	0	17
Idade	0	1
Invalidez	0	12
Pensão por Morte	0	64
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>147</b>

Base de dados: 04/2021 com as movimentações até 01/07/2021.

**Ativos:** Participantes cujas características cadastrais indicam que não podem entrar em gozo do benefício Suplementar.

**Assistidos:** Participantes ou Beneficiários em gozo de benefício Suplementar.

Ressaltamos que, conforme informações da **ENERGISAPREV**, não existem Participantes Ativos, existem somente Assistidos, incluindo os Pensionistas, que foram avaliados.

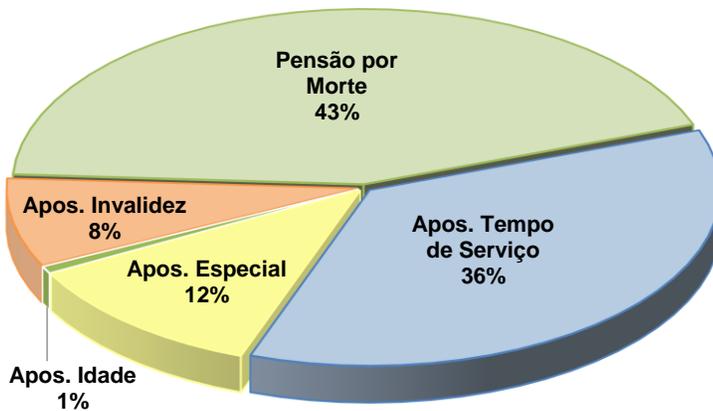
No quadro a seguir, demonstramos as distribuições dos Assistidos:  
Valores em R\$1,00

Participantes Total Assistidos				
Descrição	Qtde	Benefício Total (*)	Médias	
			Benef. (*)	Idade (anos)
Apos. Tempo de Serviço	53	145.711	2.749	74
Apos. Especial	17	70.398	4.141	81
Apos. Idade	1	3.891	3.891	91
Apos. Invalidez	12	28.657	2.388	65
Pensão por Morte	64	100.330	1.568	71
<b>Total</b>	<b>147</b>	<b>348.987</b>	<b>2.374</b>	<b>73</b>

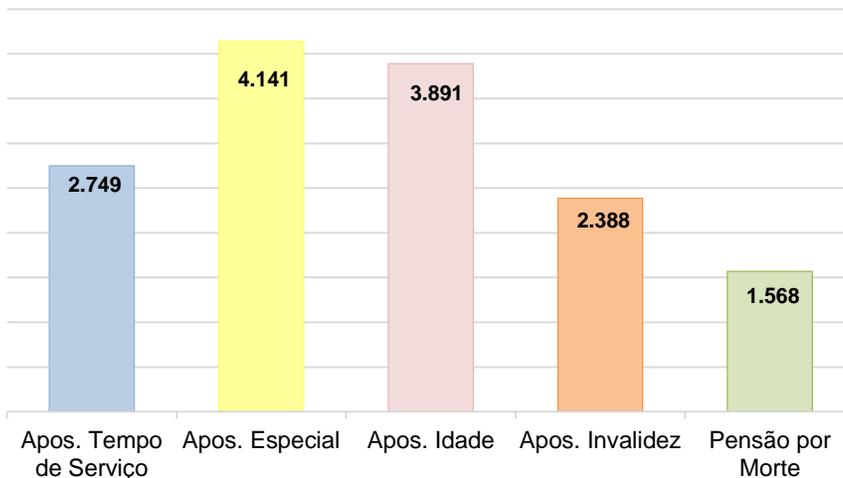
(\*) Benefício Recompuesto.

Base de dados: 04/2021 com as movimentações até 01/07/2021.

#### QUANTIDADE DE ASSISTIDOS



#### ASSISTIDOS - BENEFÍCIO MÉDIO (R\$1,00)



### **3. PREMISSAS ADOTADAS NA AVALIAÇÃO ATUARIAL**

#### **3.1. RECOMPOSIÇÃO DOS BENEFÍCIOS**

Considerando que os dados cadastrais são de abril/2021 e contemplam o reajuste concedido em maio/2020, e este estudo está posicionado em julho/2021, os benefícios foram recompostos em 9,28% conforme a variação acumulada do INPC/IBGE de maio/2020 e junho/2021.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos no parágrafo anterior objetivam posicionar os benefícios no pico, extraíndo destes todo e qualquer efeito da inflação.

#### **3.2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

Tendo em vista as informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**, as despesas administrativas relativas ao ano de 2021 estão definidas na Avaliação Atuarial do **Plano de Benefícios I**.

## 4. BASES TÉCNICAS

### 4.1. TÁBUAS BIOMÉTRICAS

Tábuas Biométricas	2020
Tábua Geral	BR-EMS 2015 Específica por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável
Tábua de Inválidos	MI-85 por Sexo

### 4.2. Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas	2020
Taxa de Juros	5,00% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicável
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%
Capacidade Salarial	Não Aplicável
Capacidade de Benefício	98,40%
Índice do Plano	INPC/IBGE

### 4.3. Anuidades de Pensão

Anuidades de Pensão	2020
A Tábua de Anuidade de Pensão	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes, da ENERGISAPREV

### 4.4. Regime Financeiro

O Regime Financeiro aplicado na avaliação dos Benefícios de Aposentadorias e Pensão é o de Capitalização.

Não há método de financiamento, tendo em vista que não há participantes ativos neste Plano e as Reservas Matemáticas estão plenamente constituídas.

Para as Despesas Administrativas, adotou-se a Repartição Simples.

#### 4.5. TERMOS TÉCNICOS

**Tábua Biométrica:** é o instrumento que mede a expectativa de vida e de morte dos participantes, ou que mede a probabilidade de um participante se invalidar. Não se tem certeza do tempo que cada participante irá receber o benefício, motivo pelo qual se baseia na experiência biométrica pré-calculada.

A seguir algumas experiências de tábuas de mortalidade:

**Taxa de Juros:** todo sistema estruturado no regime de capitalização, parte do pressuposto de acumulação de capitais. Como hipótese, considera-se que esses capitais serão aplicados no mercado financeiro, e terão um retorno financeiro ou uma rentabilidade real, acima da inflação, equivalente a uma taxa de juros.

Também vale inferir que os recursos que o plano acumulou para o pagamento dos benefícios terão uma rentabilidade equivalente à taxa de juros informada, assim, uma parte dos compromissos será sustentada com juros que o mercado financeiro estaria proporcionando.

**Taxa de Rotatividade:** é o instrumento que mede a expectativa de desligamento do participante do plano de benefícios, ou ainda, da desistência do plano. O efeito é análogo ao da mortalidade e invalidez.

**Taxa de Crescimento Salarial:** é uma estimativa colocada no plano que identifica qual a remuneração real do participante ativo na data da sua aposentadoria.

Neste **Plano de Benefícios I** não há Participantes Ativos, então, não foi considerada a taxa de crescimento salarial.

**Capacidade de Benefício:** esta expressão pode ser entendida como sendo o poder de compra do Benefício entre duas datas de reajustes, assim, teoricamente, quando o benefício é reajustado, sua capacidade é de 100%, e, à medida que se distancia da data de reajuste, o benefício sofre “achatamento” e com isso a capacidade se reduz.

Desta forma, a capacidade de benefício menor que 100% reduz o custo de um plano, já que o benefício estaria “achatado” e conseqüentemente o plano irá gastar menos.

## 5. METODOLOGIA ADOTADA NA AVALIAÇÃO

O Regime Financeiro aplicado na avaliação dos Benefícios de Aposentadorias e Pensão é o de Capitalização.

Não há método de financiamento, tendo em vista que não há participantes ativos neste Plano e as Reservas Matemáticas estão plenamente constituídas.

Para as Despesas Administrativas - Repartição Simples. Este regime pressupõe o equilíbrio anual entre as receitas de contribuições e as despesas administrativas.

Tendo em vista as informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2021, as despesas administrativas foram definidas na Avaliação Atuarial de 2020, do **Plano de Benefícios I**.

Os resultados da avaliação atuarial foram obtidos a partir dos seguintes valores individualmente calculados:

- **VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS**

Representa o valor atual, calculado atuarialmente, dos benefícios futuros do Plano, avaliados pelo regime de capitalização.

- **RESERVAS MATEMÁTICAS – BENEFÍCIOS CONCEDIDOS**

Representa o valor atual dos benefícios futuros, correspondente aos Participantes e dependentes em gozo de benefício vitalício de prestação continuada.

Para os aposentados, além das Reservas Matemáticas citadas anteriormente, contemplam ainda os valores de sua reversão de pensão por morte.

## 6. RESULTADOS

### Custo do Plano de Benefícios I

Conforme informação da **ENERGISAPREV**, na data deste Estudo não existem Participantes Ativos, assim não existem contribuições destinadas a constituir reservas para custear os benefícios, já que as Reservas estão totalmente constituídas, motivo pelo qual costumamos dizer que não existe Custo para financiamento dos benefícios do Plano.

Para as despesas administrativas, o custo de 2,03% sobre o benefício foi observado conforme orçamento, disponibilizado pela **ENERGISAPREV**.

### Reservas Matemáticas do Plano de Benefícios I

Reservas Matemáticas em 31 de julho		Valores em R\$ 1,00
Descrição		2021
Benefícios Concedidos		48.695.773
Benefícios a Conceder		0
Benefícios do Plano com a Geração Atual		0
Outras Contribuições da Geração Atual		0
Reservas a Amortizar		0
<b>Total de Reservas Matemáticas</b>		<b>48.695.773</b>

Apresentamos a seguir a composição dos Fundos em 31 de julho:

Fundos em 31 de julho		Valores em R\$ 1,00
Descrição		2020
<b>Fundos</b>		<b>165.536</b>
<b>Fundos Previdenciais</b>		<b>0</b>
<b>Fundos Administrativos</b>		<b>41.146</b>
Fundo Administrativo		41.146
<b>Fundos de Investimentos</b>		<b>124.390</b>
Fundo de Investimentos		124.390

## 7. PLANO ANUAL DE CUSTEIO

O Plano Anual de Custeio a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo XIX do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, proposto para o exercício de 2021 e aprovado pelo Conselho Deliberativo, com base no custo do plano identificado atuarialmente, onde estão fixadas as contribuições dos Assistidos informadas a seguir:

Contribuição	Assistidos (*)
	2021
<b>Contribuição Normal</b>	
Parte do Benef. até 1/2 do Teto do RGPS	2,50%
Parte do Benef. de 1/2 a 1 do Teto do RGPS	5,00%
Parte do Benef. acima de 1 do Teto do RGPS	14,00%
<b>Média das Contribuições Benef.</b>	<b>3,29%</b>
<b>Despesas Administrativas (**)</b>	
Despesas Administrativas	2,03%
<b>Média das Contribuições</b>	<b>5,32%</b>

(\*) % Sobre o total dos Benefícios dos Aposentados.

(\*\*) Conforme Avaliação atuarial 2020

A Patrocinadora e os Pensionistas contribuem para o Plano para as Despesas Administrativas.

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2021, as despesas administrativas serão de R\$531.788,67, no valor mensal de R\$44.315,72 e estão divididas entre Previdencial e Investimentos.

Cabe esclarecer que as contribuições efetuadas pelos Assistidos são classificadas como contribuições previdenciárias sem a conotação de custos, desta forma são redutoras dos respectivos benefícios.

## 8. DISTRIBUIÇÃO DE SUPERÁVIT

O Plano vem apresentando resultados superavitários históricos e em consonância com os Artigos 20 e 21, da INSTRUÇÃO PREVIC Nº 33, de 23/10/2020, visando atestar a segurança do processo de utilização, bem como o resultado da Reserva Especial:

*“Art. 20. A revisão obrigatória do plano de benefícios deve destinar, no mínimo, até o final do exercício subsequente, o valor integral da reserva especial registrado nos últimos três exercícios.*

*Art. 21. Caso o plano adote hipóteses atuariais cuja aplicação resulte em provisões matemáticas inferiores às obtidas com a aplicação das hipóteses especificadas a seguir, anteriormente à destinação, devem ser deduzidos da reserva especial, para fins de cálculo do montante a ser destinado, os valores correspondentes à diferença entre as provisões matemáticas calculadas com as hipóteses efetivamente adotadas pelo plano e aquelas calculadas com as seguintes hipóteses, de forma combinada:*

*I - tábuas biométricas de mortalidade geral utilizadas para projeção da longevidade, exceto daqueles na condição de inválidos: “AT 2000 Básica - F” para o sexo feminino e “AT 2000 Básica - M” para o sexo masculino, ambas com desagramento de dez por cento; e  
II - taxa real anual de juros correspondente ao teto do intervalo regulatório estabelecido para o respectivo plano de benefícios, reduzida em um ponto percentual.”*

Plano	Duração do Passivo DA 2019		Juros (a.a) em % - Portaria nº 337/2020		
	Em meses	Em anos	Taxa de Juros Parâmetro	Limite Inferior	Limite Superior
Plano I	103,44	8,62	5,29	3,7	5,69

De acordo com o art. 15, da Resolução CGPC nº 30/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das Reservas Matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- ✓ Limite da Reserva de Contingência = [10% + (1% x Duração do Passivo do Plano)] x Reservas Matemáticas

Para a **ENERGISAPREV, Plano I**, em 31/07/2021, temos:

Premissas	Valores
Reserva Matemática	R\$ 48.695.773,00
Duração (anos)	8,62
Superávit Apurado	R\$ 14.943.586,95
Limite de Contingência LRC	R\$ 9.067.152,93
Relação do Limite	18,62%
Reserva Especial	R\$ 5.876.434,02

LRC: Limite da Reserva de Contingência.

Obs.: Foi utilizada a duração do passivo de 2019.

As Reservas Matemáticas calculadas conforme o Artigo 21, da Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020, resultou em R\$47.769.699,00, ou seja, inferior à Reserva Matemática oficial, portanto, para fins deste Estudo foi mantida a taxa real de juros vigente que é de 5% a.a..

A situação superavitária do **Plano de Benefícios I**, conforme demonstrada no quadro a seguir, apresentou, pelo terceiro ano consecutivo, saldo positivo na conta Reserva Especial:

Descrição	valores em R\$1,00		
	dez/2020	dez/2019	dez/2018
Ativo Total	75.351.523	124.401.268	120.371.541
Exigível Operacional	(5.383.234)	(83.895)	(73.963)
Exigível Contingencial	0	(1.561)	(1.080.251)
Fundo Previdencial	0	(188.651)	(362.050)
Fundo Administrativo	(21.606)	(388.569)	(728.395)
Fundo de Investimento	(147.824)	(339.623)	(338.003)
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>69.798.859</b>	<b>123.398.968</b>	<b>117.788.878</b>
Reservas Matemáticas	(54.045.059)	(96.966.480)	(97.156.743)
<b>Superávit</b>	<b>15.753.800</b>	<b>26.432.488</b>	<b>20.632.135</b>
Reserva de Contingência	10.063.190	18.006.675	18.275.183
Reserva Especial	5.690.609	8.425.813	2.356.952

Obs.: Em dez/2020 contempla a migração para o Plano ENERGISA CD.

Desta forma, a distribuição do Superávit é obrigatória, e os critérios de utilização dos recursos superavitários, integrantes da Reserva Especial, serão efetivados conforme solicitação da Diretoria Executiva da **ENERGISAPREV**, embasado em Parecer Jurídico.

Apresentamos a seguir os critérios adotados para a elaboração dos cálculos dos valores a serem distribuídos:

- I- Tendo em vista a exigência de dispensa de contribuição, durante os exercícios de 2021, 2022 e 2023, os Assistidos serão dispensados dos recolhimentos de contribuições, desta forma os benefícios líquidos dos assistidos serão exatamente iguais aos seus valores brutos;
- II- O valor Total da Reserva Especial, R\$5.876.434,01, posicionada em 31/07/2021, deverá compor o “Fundo para Revisão do Plano”. Com base nos valores individuais das reservas matemáticas de benefícios concedidos, identificamos a proporção de cada uma em relação às reservas totais e aplicamos sobre o valor da Reserva Especial, definindo assim, a parte individual total que cabe a cada assistido.
- III- Tendo em vista a definição da **EnergisaPrev**, da parcela individual transferida para o “Fundo para Revisão do Plano” serão mensalmente extraídas essas contribuições dos Assistidos, incluindo as administrativas e o 13º salário, e o valor restante será distribuído em 13 rendas mensais temporárias, durante 3 anos consecutivos, de tal sorte que ao longo dos próximos três exercícios (de 2021 a 2023) esse Fundo estará totalmente esgotado;
- IV- O valor do “Fundo para Reversão do Plano” deverá ser atualizado atuarialmente, a cada Avaliação Atuarial.

Desta forma o Conselho Deliberativo da **ENERGISAPREV** deve aprovar a revisão do plano para a distribuição do superávit no valor total de R\$5.876.434,01, referente a Reserva Especial, a ser distribuído no prazo de 3 anos, com a suspensão de contribuição e o benefício temporário, conforme solicitação da Diretoria, embasado em Parecer Jurídico.

## 9. PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **Plano de Benefícios I** da **ENERGISAPREV**, tendo por base o cadastro dos Assistidos e as bases técnicas adotadas na Avaliação Atuarial de fechamento do exercício de 2020, elaborada pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** e conforme Balancete posicionado em 31/07/2021.

Neste trabalho, desenvolvido pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, identificamos os atributos de cada Participante, extraídos da base de dados cadastrais e informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**, bem como as orientações repassadas pela sua Diretoria Executiva.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como taxa de juros, mortalidade, dentre outro que julgamos mais adequados para identificar as Reservas Matemáticas do Plano de Benefícios, portanto, os resultados devem ser sempre analisados com o prévio conhecimento dessas hipóteses e parâmetros.

Nesta avaliação foram utilizados critérios atuariais internacionalmente aceitos, sendo que todos os elementos citados nos parágrafos anteriores, bem como o método atuarial adotado, constam no Estudo Atuarial processado pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante.

### **INFORMAÇÕES IMPORTANTES:**

#### ➤ **Cadastro**

Os dados cadastrais fornecidos pela **ENERGISAPREV**, que serviram de base para este estudo, correspondem ao mês de abril/2021 com as movimentações até junho/2021, considerando apenas os participantes que não migraram em 01/07/2021. Esses dados foram considerados válidos para os cálculos atuariais.

#### ➤ **Recomposição de Benefícios**

Considerando que os dados cadastrais são de abril/2021 e contemplam o reajuste concedido em maio/2020, e este estudo está posicionado em julho/2021, os benefícios foram recompostos em 9,28% conforme a variação acumulada do INPC/IBGE de maio/2020 e junho/2021.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos no parágrafo anterior objetivam posicionar os benefícios no pico, extraindo destes todo e qualquer efeito da inflação.

➤ **Características do Plano**

O **Plano de Benefícios I** da **ENERGISAPREV** está estruturado na modalidade Benefício Definido, de acordo com a Instrução SPC nº 9, de 19/01/2006.

O **Plano de Benefícios I** encontra-se em extinção desde 01/05/2002, e conforme informações da **ENERGISAPREV** não existem Participantes Ativos no Plano, na data deste estudo.

➤ **Resultados dos Custos e das Reservas Matemáticas**

Neste Plano existem apenas Assistidos, assim os custos relacionados aos Participantes Ativos não existem, logo, as Reservas Matemáticas estão totalmente integralizadas, ou seja, todas estão enquadradas em Reservas de Benefícios Concedidos.

Para as despesas administrativas, o custo de 2,03% sobre o benefício foi observado conforme orçamento, disponibilizado pela **ENERGISAPREV**.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$48.695.773,00, conforme quadro a seguir:

<b>Reservas Matemáticas em 31 de julho</b>		Valores em R\$ 1,00
<b>Descrição</b>		<b>2021</b>
Benefícios Concedidos		48.695.773
Benefícios a Conceder		0
Benefícios do Plano com a Geração Atual		0
Outras Contribuições da Geração Atual		0
Reservas a Amortizar		0
<b>Total de Reservas Matemáticas</b>		<b>48.695.773</b>

Foram verificados em 31/07/2021, com o valor total de R\$165.535,69, os Fundos demonstrados a seguir:

<b>Fundos em 31 de julho</b>		Valores em R\$ 1,00
<b>Descrição</b>		<b>2020</b>
<b>Fundos</b>		<b>165.536</b>
<b>Fundos Previdenciais</b>		<b>0</b>
<b>Fundos Administrativos</b>		<b>41.146</b>
Fundo Administrativo		41.146
<b>Fundos de Investimentos</b>		<b>124.390</b>
Fundo de Investimentos		124.390

## ➤ Plano de Custeio

O Plano Anual de Custeio a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo XIX do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, para o exercício de 2021, e aprovado pelo Conselho Deliberativo, com base no custo do plano identificado atuarialmente, onde estão fixadas as contribuições dos Assistidos informadas a seguir:

Contribuição	Assistidos (*)
	2021
<b>Contribuição Normal</b>	
Parte do Benef. até 1/2 do Teto do RGPS	2,50%
Parte do Benef. de 1/2 a 1 do Teto do RGPS	5,00%
Parte do Benef. acima de 1 do Teto do RGPS	14,00%
<b>Média das Contribuições Benef.</b>	<b>3,29%</b>
<b>Despesas Administrativas (**)</b>	
Despesas Administrativas	2,03%
<b>Média das Contribuições</b>	<b>5,32%</b>

(\*) % Sobre o total dos Benefícios dos Aposentados.

(\*\*) Conforme Avaliação atuarial 2020

A Patrocinadora e os Pensionistas contribuem para o Plano para as Despesas Administrativas.

Cabe esclarecer que as contribuições efetuadas pelos Assistidos são classificadas como contribuições previdenciárias sem a conotação de custos, desta forma são redutoras dos respectivos benefícios.

## ➤ Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do **Plano de Benefícios I** da **ENERGISAPREV**, considerando o balanço contábil de 31 de julho de 2021, apresentou-se da seguinte forma:

valores em R\$1,00

Descrição	jul/2021
Ativo Total	63.902.726
Exigível Operacional	(97.830)
Exigível Contingencial	0
Fundo Previdencial	0
Fundo Administrativo	(41.146)
Fundo de Investimento	(124.390)
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>63.639.360</b>

O Patrimônio de Cobertura do **Plano I** faz frente às Reservas Matemáticas, no valor total de R\$48.695.773,00, gerando um superávit de R\$14.943.587,00, conforme quadro a seguir:

valores em R\$1,00

Descrição	jul/2021
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>63.639.360</b>
Reservas Matemáticas	(48.695.773)
<b>Superávit</b>	<b>14.943.587</b>
Reserva de Contingência	9.067.153
Reserva Especial	5.876.434

### ➤ Distribuição do Superávit

As Demonstrações Contábeis relativas a 31/07/2021, do **Plano de Benefícios I**, da **ENERGISAPREV**, encontra-se em situação superavitária conforme quadro a seguir:

valores em R\$1,00

Descrição	jul/2021
Ativo Total	63.902.726
Exigível Operacional	(97.830)
Exigível Contingencial	0
Fundo Previdencial	0
Fundo Administrativo	(41.146)
Fundo de Investimento	(124.390)
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>63.639.360</b>
Reservas Matemáticas	(48.695.773)
<b>Superávit</b>	<b>14.943.587</b>
Reserva de Contingência	9.067.153
Reserva Especial	5.876.434

A situação superavitária do **Plano de Benefícios I**, conforme demonstrada a seguir, apresentou, pelo terceiro ano consecutivo, saldo positivo na conta Reserva Especial:

valores em R\$1,00

Descrição	dez/2020	dez/2019	dez/2018
Ativo Total	75.351.523	124.401.268	120.371.541
Exigível Operacional	(5.383.234)	(83.895)	(73.963)
Exigível Contingencial	0	(1.561)	(1.080.251)
Fundo Previdencial	0	(188.651)	(362.050)
Fundo Administrativo	(21.606)	(388.569)	(728.395)
Fundo de Investimento	(147.824)	(339.623)	(338.003)
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>69.798.859</b>	<b>123.398.968</b>	<b>117.788.878</b>
Reservas Matemáticas	(54.045.059)	(96.966.480)	(97.156.743)
<b>Superávit</b>	<b>15.753.800</b>	<b>26.432.488</b>	<b>20.632.135</b>
Reserva de Contingência	10.063.190	18.006.675	18.275.183
Reserva Especial	5.690.609	8.425.813	2.356.952

Obs.: Em dez/2020 contemplou a migração para o Plano ENERGISA CD.

Assim, objetivando a distribuição do superávit e atendendo as orientações da Diretoria Executiva da **ENERGISAPREV**, embasado em Parecer Jurídico, apresentamos a seguir o critério adotado para a elaboração dos cálculos dos valores a serem distribuídos:

- I- Tendo em vista a exigência de dispensa de contribuição, durante os exercícios de 2021, 2022 e 2023, os Assistidos serão dispensados dos recolhimentos de contribuições, desta forma os benefícios líquidos dos assistidos serão exatamente iguais aos seus valores brutos;
- II- O valor Total da Reserva Especial, R\$5.876.434,01, posicionada em 31/07/2021, deverá compor o “Fundo para Revisão do Plano”. Com base nos valores individuais das reservas matemáticas de benefícios concedidos, identificamos a proporção de cada uma em relação às reservas totais e aplicamos sobre o valor da Reserva Especial, definindo assim, a parte individual total que cabe a cada assistido.
- III- Tendo em vista a definição da **EnergisaPrev**, da parcela individual transferida para o “Fundo para Revisão do Plano” serão mensalmente extraídas essas contribuições dos Assistidos, incluindo as administrativas e o 13º salário, e o valor restante será distribuído em 13 rendas mensais temporárias, durante 3 anos consecutivos, de tal sorte que ao longo dos próximos três exercícios (de 2021 a 2023) esse Fundo estará totalmente esgotado;
- IV- O valor do “Fundo para Reversão do Plano” deverá ser atualizado atuarialmente, a cada Avaliação Atuarial.

Desta forma o Conselho Deliberativo da **ENERGISAPREV** deve aprovar a revisão do plano para a distribuição do superávit no valor total de R\$5.876.434,01, referente a Reserva Especial, a ser distribuído no prazo de 3 anos, conforme solicitação da Diretoria.

Vale salientar que, o cálculo da Reserva de Contingência, utilizado no encerramento do exercício de 2020, utiliza o Limite de Reserva de Contingência equivalente a duração do Passivo de 8,62 anos, vezes 1%, mais 10% das Reservas Matemáticas, fazendo-se necessária a adequação do Artigo 65, do Capítulo XXII, do Regulamento do **Plano de Benefícios I**, da **ENERGISAPREV** que prevê 25% da Reserva Matemática como Limite de Reserva de Contingência.

➤ **Dívidas Contratadas**

Não existe registro de dívida contratada no balanço do **Plano de Benefícios I**.

➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2021, não houve alteração regulamentar no **Plano de Benefícios I**, até a data deste estudo.

➤ **Bases Técnicas e Hipóteses Atuariais**

As Bases Técnicas e as Hipóteses Atuariais utilizadas nesta Avaliação Atuarial são as seguintes:

**Tábuas Biométricas**

Tábuas Biométricas	2020
Tábua Geral	BR-EMS 2015 Específica por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável
Tábua de Inválidos	MI-85 por Sexo

**Variáveis Econômicas**

Variáveis Econômicas	2020
Taxa de Juros	5,00% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicável
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%
Capacidade Salarial	Não Aplicável
Capacidade de Benefício	98,40%
Índice do Plano	INPC/IBGE

**Anuidades de Pensão**

Anuidades de Pensão	2020
A Tábua de Anuidade de Pensão	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes, da ENERGISAPREV

**Regime Financeiro**

O Regime Financeiro aplicado na avaliação dos Benefícios de Aposentadorias e Pensão é o de Capitalização.

Não há método de financiamento, tendo em vista que não há participantes ativos neste Plano e as Reservas Matemáticas estão plenamente constituídas.

Para as Despesas Administrativas foi utilizado o Regime de Repartição Simples.

## CONCLUSÃO

Tendo em vista a legislação que dispõe sobre a situação superavitária do **Plano de Benefícios I** e a constatação, na Avaliação Atuarial de encerramento do exercício de 2020, apresentar pelo terceiro ano consecutivo, saldo positivo na conta Reserva Especial, o Conselho Deliberativo da **ENERGISAPREV**, embasado em Parecer Jurídico, deve aprovar a distribuição de superávit com a utilização da Reserva Especial do **Plano de Benefícios I**, segundo procedimentos da Resolução CGPC N° 30, de 10/10/2018 e suas alterações.

Foi elaborado o Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas e Técnicas em 2020, pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, que recomendou a manutenção dos parâmetros biométricos.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **Plano de Benefícios I** da **ENERGISAPREV**, encontra-se em situação financeiro-atuarial **Superavitária**.

O Patrimônio de Cobertura do **Plano de Benefícios I**, em 31/07/2021, foi apurado em R\$63.639.359,95 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$48.695.773,00, gerando um Superávit de R\$14.943.586,95, que corresponde a 30,69% das Reservas Matemáticas.

Deste modo, a distribuição do saldo da conta Reserva Especial de R\$5.876.434,01, posicionada em 31/07/2021, passa a ser obrigatória atendendo as orientações da Diretoria Executiva da **ENERGISAPREV**, embasado em Parecer Jurídico que decidiu pela distribuição.

Assim, sugerimos a constituição de um "Fundo para Revisão do Plano" com os recursos da conta Reserva Especial e que, por ocasião da revisão, o valor do Fundo seja distribuído aos Assistidos e Pensionistas, na proporção das Reservas Matemáticas Individuais, conforme demonstrado neste relatório.

São Paulo, setembro de 2021.

### CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

Newton Cezar Conde  
Atuário MIBA 549

Alberto dos Santos  
Atuário MIBA 892

Edna Mithie Yamada  
Atuária MIBA 839



## **SOLUÇÕES NA MEDIDA CERTA PARA VOCÊ**

**PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS ATUARIAIS EM:  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR ABERTA E FECHADA  
REGIMES PRÓPRIOS DE PREVIDÊNCIA  
PLANOS DE SAÚDE E SERVIÇOS ASSISTENCIAIS  
SEGUROS DE PESSOAS E DANOS PATRIMONIAIS  
RESSEGUROS E CAPITALIZAÇÃO e  
TREINAMENTO NAS ÁREAS DE ATUAÇÃO**