



CONSULTORIA ATUARIAL

Rua João Anes, 157 - São Paulo - SP
Tel. 55 11 3834.4933 - ccaconde@ccaconde.com.br
www.ccaconde.com.br

PARECER ATUARIAL

Exercício de 2023

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Plano CEMAT-OP

Fevereiro de 2024

2

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefícios **CEMAT-OP**, na modalidade de Contribuição Variável, administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 01/01/1999 e Patrocinado pela Energisa Mato Grosso – Distribuidora de Energia S/A. e EnergisaPrev - Fundação Energisa de Previdência, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Participantes e Assistidos e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

Neste trabalho interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos o seu respectivo Custo Atuarial, bem como suas Reservas Matemáticas.

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

Nesta avaliação foram utilizados critérios atuariais internacionalmente aceitos, sendo que todos os elementos citados no parágrafo anterior, bem como o método atuarial adotado, constam na Avaliação Atuarial processada pela **CONDE**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

No exercício de 2023, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o Plano de Benefícios **CEMAT OP**, e a partir de dados fornecidos pela **ENERGISAPREV**, a **CONDE** elaborou Estudos de Aderência de Variáveis Econômicas e de Hipóteses Biométricas com o objetivo de indicar as hipóteses que melhor expressam as tendências futuras do plano, de acordo com os cenários existentes na data do estudo atuarial, mantendo acompanhamentos constantes para qualquer variação.

Observados os resultados, a **CONDE** recomendou a atualização da Tábua de Mortalidade, da taxa de crescimento salarial e das taxas de capacidade salarial e de benefícios, e a manutenção das demais Tábuas Biométricas e Variáveis Econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros cuja validade é de 1 (um) ano, os estudos de aderência têm validade de 3 (três) anos observada a legislação aplicável.

O custo normal do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, calculado pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 14,43% da Folha de Salários de Participação, por outro lado, de acordo com o Orçamento da Entidade, a **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA** arrecada contribuições na proporção de 14,43% sobre o total dos mesmos Salários de Participação.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2023, foi de R\$31.902.520 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$33.456.506, gerando um déficit de R\$1.553.986, que é correspondente a 4,64% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2023. Quando comparado com a parte de Benefícios Definidos (rendas vitalícias), o percentual correspondente é de 10,35%.

Tendo em vista que o resultado deficitário de R\$1.553.986, após aplicação do ajuste de precificação de R\$1.183.112, não excede o limite do déficit conforme legislação aplicável, não existe a obrigatoriedade do seu equacionamento neste estágio, ficando a cargo da Entidade a decisão do plano de equacionamento.

O Ajuste de Precificação dos Ativos de R\$1.183.112 foi suficiente apenas para evitar o equacionamento da situação deficitária do Plano. No entanto, a **ENERGISAPREV**, fundamentada na Legislação, não fez esse reconhecimento por meio de lançamentos contábeis e, em nosso ponto de vista, esse ajuste deveria ser reconhecido formalmente por meio de lançamentos contábeis, de tal sorte a evitar a evidência de parte do déficit no Balanço Contábil.

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

Vale salientar que na Avaliação Atuarial de um Plano de Benefícios utiliza-se dos cálculos de probabilidades combinados com a matemática financeira, e tendo em vista que estimamos despesas com os encargos de aposentadorias e pensões,

dentro de períodos futuros é comum trabalharmos com hipóteses e premissas atuariais.

Assim, os resultados da Avaliação Atuarial são extremamente sensíveis às variações dessas hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e modificações futuras nas experiências observadas como: capacidade de benefícios e salarial e mortalidade poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais. A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

➤ **Características do Plano**

O Plano de Benefícios **CEMAT OP**, administrado pela **ENERGISAPREV, CNPB** nº 1998.0067-19, enquadra-se na modalidade de Contribuição Variável, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 9 de junho de 2021.

Conforme Resolução CNPC Nº 46, de 01/10/2021, o Plano de Benefícios **CEMAT OP**, administrado pela **ENERGISAPREV**, teve seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.307.022/0001-25.

O Plano de Benefícios **CEMAT OP** encontra-se em extinção.

➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2023, não houve alterações regulamentares no Plano de Benefícios **CEMAT OP**.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de outubro/2023, com movimentação até dezembro/2023, para os Ativos e Assistidos optantes pelo Benefício de Renda Mensal Financeira, e outubro/2023 para os Assistidos optantes pelo Benefício de Renda Mensal Vitalícia, e contempla todos os Participantes e Assistidos do Plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base de dados: outubro/2023

Descrição	Ativos	Assistidos				Total	Total de Participantes
		Renda Mensal Vitalícia		Renda Mensal Financeira			
		Aposentados	Pensões	Aposentados	Pensões		
Quantidade de Participantes	50	34	16	19	5	74	124
Folha Salarial / Benefício (mensal)	143.465	97.730	53.803	66.373	9.282	227.188	370.654
Salário Médio / Benef. Médio (mensal)	2.869	2.874	3.363	3.493	1.856	3.070	2.989
Idade Média	44	76	72	72	72	74	63
Tempo Médio para Aposent. (anos)	14	-	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	14	-	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Empresa (Anos)	14	-	-	-	-	-	-

Para os participantes ativos foram incluídas todas as classificações informadas na Base de Dados de Ativos encaminhada pela Entidade.

Vale ressaltar que os Participantes em Auxílio-Doença também foram avaliados no Parecer Atuarial do Plano de Benefícios R do Exercício de 2023.

Recomposição Salarial e de Benefícios

Considerando o regulamento do Plano, os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2023 e a base de dados de renda mensal vitalícia está posicionado em 31/10/2023, os benefícios, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 4,25% referente a variação acumulada do INPC-IBGE de novembro/2022 a novembro/2023.

Considerando que o Plano está estruturado na modalidade de contribuição definida para os ativos e assistidos em benefício de renda mensal financeira, os salários e benefícios, para efeito desta avaliação, não foram recompostos.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos nos parágrafos anteriores objetivam posicionar os benefícios no pico, extraindo desses todo e qualquer efeito da inflação.

➤ Bases Técnicas e Hipóteses Atuariais

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

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2023	2022
Tábua Geral	BR-EMS 2021 por Sexo	BR-EMS 2015 por Sexo

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	2023	2022
Taxa de Juros	4,73%	4,73%
Taxa de Rotatividade	-	-
Taxa de Crescimento Salarial	-	-
Taxa de Crescimento de Benefícios	-	-
Capacidade Salarial	-	-
Capacidade de Benefícios	98,25%	98,00%
Índice do Plano	COTA, exceto Rendas Vitalícias: INPC-IBGE	COTA, exceto Rendas Vitalícias: INPC-IBGE

Anuidades de Pensão

Anuidade de Pensão	2023	2022
Assistidos	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados dos aposentados informada pela ENERGISAPREV .	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados dos aposentados informada pela ENERGISAPREV .

Método de Avaliação

O Regime Financeiro adotado para a Renda Mensal Financeira e Renda Mensal Vitalícia é o de Capitalização. Utilizou o Regime de Repartição Simples para as Despesas Administrativas.

Estudo de Aderência

A **CONDE**, a partir de dados fornecidos pela **ENERGISAPREV**, elaborou Estudos de Aderência de Variáveis Econômicas e de Hipóteses Biométricas no exercício de 2023, com o objetivo de indicar as hipóteses que melhor expressam as tendências futuras do plano, de acordo com os cenários existentes na data do estudo atuarial, mantendo acompanhamentos constantes para qualquer variação.

Observados os resultados, a **CONDE** recomendou a atualização da Tábua de Mortalidade, da taxa de crescimento salarial e das taxas de capacidade salarial e de benefícios, e a manutenção das demais Tábuas Biométricas e Variáveis Econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, cuja validade é de 1 (um) ano, os estudos de aderência têm validade de 3 (três) anos observada a legislação aplicável.

➤ **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, este expresso por uma rentabilidade real, ou seja, acima da inflação.

Esse retorno está traduzido em uma taxa de juros e nesta Avaliação adotamos a taxa de juros real de 4,73% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos por essa Entidade e por seus consultores financeiros, já apreciados pela diretoria da **ENERGISAPREV**, conforme a duração do Plano e o limite superior e inferior da taxa de juros parâmetro aprovado pela Previc.

Informamos que esta taxa de juros foi baseada em estudos desenvolvidos por consultoria de investimentos externa, contratada pela **ENERGISAPREV**, motivo pelo qual não foram processados os respectivos estudos de aderência pela **CONDE**.

➤ **Rentabilidade do Plano**

A rentabilidade Patrimonial do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, calculada pela variação da cota, atingiu no exercício de 2023 o percentual de 11,48% que, comparada com a inflação acumulada no período de 3,71% (INPC/IBGE), acrescida do juro atuarial anual de 4,73%, superou a meta atuarial no exercício em 2,64%.

➤ **Patrimônio do Plano**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, considerando os balancetes contábeis de dezembro:

Valores em R\$1,00

Composição do Patrimônio (*)	2023	2022
Ativo Total	34.670.624	33.684.449
Exigível Operacional	(767.825)	(554.432)
Exigível Contingencial	(1.790.716)	-
Fundo Previdencial	-	-
Fundo Administrativo	(202.363)	(94.120)
Fundo de Operações com Participantes	(7.200)	(7.200)
Patrimônio de Cobertura do Plano	31.902.520	33.028.698

(*) Informações coletadas do Balancete

➤ Dívidas Contratadas

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

➤ Passivo Judicial

Foi identificado no balancete de dezembro/2023, do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, o valor de R\$9.294,96 referente a Depósitos Judiciais/Recursois.

➤ Resultados dos Custos e das Reservas Matemáticas

Apresentamos a seguir, o quadro referente aos custos totais do plano, sendo 9,85% vindo de participantes ativos do plano e 4,58% das patrocinadoras, totalizando 14,43% sobre o total dos salários de participação, e 4,00% sobre a folha de benefícios.

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios (*)	2023				2022			
	Part.(%)	Patr.(%)	Total (%)	Assist.(%)	Part.(%)	Patr.(%)	Total (%)	Assist.(%)
Benefícios	5,85	0,58	6,43	-	4,94	0,49	5,43	-
Despesas Administrativas	4,00	4,00	8,00	4,00	4,00	4,00	8,00	4,00
Custo Normal	9,85	4,58	14,43	4,00	8,94	4,49	13,43	4,00

(*) Custo sobre o total de Salários dos Ativos e dos Assistidos sobre os Benefícios conforme bases de dados.

O custo das despesas Administrativas foi informado pela **ENERGISAPREV**. Para o BPD e o Elegível Aguardando Opção o custo administrativo é de R\$30 mensal e 8% sobre as

contribuições dos Autopatrocinados, sendo que, na Base de dados de outubro/2023, movimentada até dezembro/2023, não constam autopatrocinados.

Os valores e percentuais de Despesas Administrativas, considerados nesta Avaliação, foram informados pela **ENERGISAPREV**. O valor orçado para as despesas administrativas é de R\$103.470 para o Previdencial e R\$197.005 dos Investimentos, sendo que este último será extraído da rentabilidade.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$33.456.506, conforme quadro a seguir:

Descrição	Valores em R\$ 1,00	
	2023	2022
Benefícios Concedidos	30.593.215	31.050.876
Benefícios a Conceder	2.863.291	2.720.454
Reservas a Amortizar	-	-
Total de Reservas Matemáticas	33.456.506	33.771.329

Considerados nos Benefícios a Conceder os Saldos dos Ativos, dos Institutos, os desligados sem resgates e os Auxílios.

Ressaltamos que os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2023, e o seu controle é de responsabilidade do administrador, ou seja, são coletadas as informações da base de dados cadastrais e informações mensais da **ENERGISAPREV**.

➤ **Plano de Custeio**

Tendo em vista o equilíbrio do Plano, a proposta aprovada do Plano de Custeio é:

A Contribuição dos Participantes Ativos e dos Participantes Autopatrocinados é determinada pelo percentual livremente escolhido pelo participante, de 2% a 20% sobre o Salário de Participação, e uma contribuição opcional de valor e periodicidade livremente escolhidos pelo Participante.

A Contribuição das Patrocinadoras corresponde ao percentual determinado a cada ano pelo Conselho Deliberativo, não podendo ser inferior a 10% sobre o valor da contribuição mensal do participante, podendo também ter uma

contribuição adicional de valor e periodicidade livremente determinados pelas Patrocinadoras.

Despesas Administrativas

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2024, as despesas administrativas serão de R\$300.475 em 12 parcelas mensais e não incidirão sobre o 13º salário, e estão divididas entre Previdenciais e de Investimentos:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$103.470 e, de acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, serão custeadas conforme quadro a seguir:

Custeio definido pela **ENERGISAPREV**

Ativos	BPD	Autopatrocina	Patrocinadora	Assistidos
4,00% sobre os Salários	R\$ 30,00 Fixo mensal	8,00% sobre as contribuições	4,00% sobre os Salários	4,00% sobre os Benefícios

Para as Despesas Administrativas de Investimentos, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2023, foram orçadas em R\$197.005 e serão suportadas da Rentabilidade dos Investimentos do plano.

Ressaltamos que o fundo administrativo poderá absorver as sobras ou as insuficiências das despesas orçadas, mantendo-as equilibradas.

➤ **Situação Financeiro-Atuarial**

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2023, foi de R\$31.902.520, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$33.456.506, gerando um déficit de R\$1.553.986, correspondente a 4,64% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2023. Quando comparado com a reserva de benefícios definidos (rendas vitalícias), o percentual correspondente é de 10,35%.

Valores em R\$ 1,00

Descrição	2023	2022
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	31.902.520	33.028.698
b) Reservas Matemáticas	(33.456.506)	(33.771.329)
a-b = (Déficit) / Superávit	(1.553.986)	(742.631)

➤ Duração do Passivo do Plano

A duração do passivo do Plano é calculada conforme a legislação e representa a média dos prazos dos fluxos anuais de pagamentos de benefícios líquidos, ponderados pelo valor presente desses. A duração verificada em dezembro de 2023, conforme Sistema Venturo, para o Plano de Benefícios **CEMAT-OP** da **ENERGISAPREV** é de 8,03 anos.

Entretanto, conforme estabelecido no 1º parágrafo do artigo 8º da Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, vide:

“§1º O plano que apresente benefício com características de contribuição definida e utilize taxa de juros real anual em cálculos de benefícios deve adotar taxa de juros real anual dentro do intervalo estabelecido considerando a duração de dez anos”.

Também é possível adotar a duração de dez anos para o Plano de Benefícios **CEMAT OP** da **ENERGISAPREV**.

➤ Déficit do Plano

A **CONDE** aplicou a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, para identificar o equacionamento do déficit de dezembro de 2023 e o mesmo não ultrapassou o limite previsto na citada resolução, assim não existe a obrigatoriedade do seu equacionamento neste estágio ficando a cargo da Entidade a decisão do plano de equacionamento.

Apuração do Déficit	Valores
Reservas Matemáticas (Parte BD)	22.728.534
Duração (anos) - Parte BD	8,03
Resultado Apurado (R\$) (Superávit/(Déficit))	(1.553.986)
Ajuste de Precificação * (R\$)	1.183.112
Resultado Apurado (R\$) - com Ajuste (*)	(370.874)
Limite do Déficit	916.187
Valor a ser equacionado	Não é obrigatório

(*) Ajuste de precificação informado pela **ENERGISAPREV**.

Alternativamente, a legislação permite o equacionamento do déficit de forma integral, adicionalmente, para caso de planos em extinção, o prazo para o equacionamento poderá ser estendido de forma vitalícia, ficando a cargo da Entidade a decisão do plano de equacionamento.

➤ **Ajuste de Precificação de Ativos**

Em consonância com a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, e conforme Instrução Normativa Previc, reproduzimos a seguir o Ajuste de Precificação de Ativos que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais, atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento - elaborado pela Contabilidade da **ENERGISAPREV**:

Valores em R\$ 1,00


Posição	Valor Contábil	Valor Ajustado	Valor do Ajuste
NTN-B	12.177.988,00	13.361.100,00	1.183.112,00
TOTAL	12.177.988,00	13.361.100,00	1.183.112,00

O Balancete Contábil da **ENERGISAPREV**, de forma explícita, apresenta uma situação de desequilíbrio (Déficit) no valor total de R\$1.553.986, contudo, em nosso ponto de vista, o Ajuste de Precificação deveria ser reconhecido formalmente por meio de lançamentos contábeis, de tal sorte a evitar a evidência do déficit no Balanço Contábil. No entanto, a **ENERGISAPREV** segue o que determina a Legislação do Órgão Regulador e Fiscalizador. Desta forma, não temos condições de considerar uma situação de parte de um equilíbrio, considerando que a Contabilidade da **ENERGISAPREV**, fundamentada na Legislação, não fez esse reconhecimento.

São Paulo, fevereiro de 2024.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.


Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549


Daniel R. Conde
Atuário MIBA 2126


Patrícia Cota
Atuária MIBA 1789


Júlia Bicalho
Atuária



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