



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 2021

ENERGISA PREV – FUNDAÇÃO
ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

PLANO DE BENEFÍCIOS I
PATROCINADO PELA ENERGISA MATO
GROSSO DO SUL

Março/2022

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 18/07/1989, patrocinado pela **ENERGISA MATO GROSSO DO SUL – DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos 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 I**, 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: taxa de juros, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, 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 no parágrafo anterior, bem como o método atuarial adotado, constam na Avaliação Atuarial processada pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

Os custos não foram computados por não existirem contribuições futuras, de forma que as Reservas Matemáticas estão integralizadas.

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, em 31/12/2021, foi apurado em R\$60.315.624 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$50.775.504, gerando um Superávit de R\$9.540.120, o qual, por sua vez, corresponde a 18,79% das Reservas Matemáticas. Tendo em vista a situação superavitária, cabe esclarecer que existem R\$1.108.618 enquadrados como Ajuste de Precificação dos Ativos, não considerados no resultado deste plano.

Cabe esclarecer que os resultados apresentados consideraram a Migração de participantes do **PLANO DE BENEFÍCIOS I** para o Plano **ENERGISA CD**, ocorrida durante o ano de 2021, processo ainda não encerrado.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV** e se mantêm aderentes e adequadas para este exercício.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, encontra-se em Situação Financeiro-Atuarial **Superavitária**.

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, mortalidade e invalidez poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais.

A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

➤ **CARACTERÍSTICAS DO PLANO**

O **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, CNPB nº 1989.0011-65, está estruturado na modalidade de Benefício Definido, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021 e da 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 há Participantes Ativos/Vinculados no Plano na data desta avaliação.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNDAÇÃO ENERSUL**, pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº 277, de 02/04/2018, publicada no DOU de 05/04/2018, e efetivada em 01/09/2018.

Em dezembro/2020, iniciou-se a Migração de participantes entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** e o Plano **ENERGISA CD**, ainda em andamento em 31/12/2021.

➤ **MIGRAÇÃO ENTRE PLANOS**

Durante o ano de 2021 aconteceram a 2ª e a 3ª tranches para a Migração entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** e o Plano **ENERGISA CD**.

➤ **ALTERAÇÃO REGULAMENTAR**

No ano de 2021, não houve alteração regulamentar no **PLANO DE BENEFÍCIOS I**.

➤ **CADASTRO**

O cadastro utilizado, nesta Avaliação, corresponde ao mês de novembro/2021, e contempla todos os Assistidos do Plano, sendo que ele foi previamente submetido ao processo de consistência, e foi considerado válido para os cálculos atuariais.

A seguir, demonstramos a distribuição dos Participantes do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, considerando apenas os participantes que não optaram pela migração:

Base: nov/2021

Descrição	Assistidos					Total Geral
	Apos. T.de Contrib.	Apos. Especial	Apos. Idade	Invalidez	Pensão por Morte (**)	
Quantidade	53	17	1	12	64	147
Benef/ Salário Total Mensal (*)	R\$ 153.297	R\$ 74.060	R\$ 4.093	R\$ 30.146	R\$ 105.556	R\$ 367.152
Benef/ Salário Médio Mensal	R\$ 2.892	R\$ 4.356	R\$ 4.093	R\$ 2.512	R\$ 1.649	R\$ 2.498
Idade Média	75	82	92	65	71	73

(*) Benefício Recompuesto - valores em R\$1,00.

(**) Idade média dos dependentes vitalícios.

➤ **RECOMPOSIÇÃO DE BENEFÍCIOS**

Considerando que os dados cadastrais são de novembro/2021 e contemplam o reajuste concedido em maio/2021, e a avaliação está posicionada em dezembro/2021, os benefícios foram recompostos em 6,85%, conforme a variação acumulada do INPC/IBGE de maio/2021 a novembro/2021.

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

➤ **HIPÓTESES ATUARIAIS**

As Hipóteses Atuariais, utilizadas nesta Avaliação Atuarial de 2021, são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2021 / 2020
Tábua Geral	BR-EMS 2015 Específica por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável
Tábua de Inválidos	MI-85 por Sexo

Anuidades de Pensão

Anuidades de Pensão	2021 / 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

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas	2021	2020
Taxa de Juros	4,98% ao ano	5,00% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável
Capacidade de Benefício	98,40%	98,40%
Índice do Plano	INPC/IBGE	INPC/IBGE

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

Estudo de Aderência

A **CONDE**, a partir de dados fornecidos pela **ENERGISAPREV**, elaborou os Estudos de Aderência de Variáveis Econômicas e de Hipóteses Biométricas no exercício de 2020, 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, e mantém acompanhamentos constantes para qualquer variação.

Conforme inciso I, do Art. 35º, da Instrução PREVIC nº 33, de 23 de outubro de 2020: “I - validade geral máxima de três anos, contados a partir da data de sua realização, cabendo ao ARPB avaliar e indicar a necessidade de realização em menor período, conforme parecer do atuário habilitado e legalmente responsável pelo plano de benefícios.”

Observados os resultados, a **CONDE** recomendou a manutenção das tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, conforme descrito no próximo item, ressaltando que os estudos de aderência têm validade de 3 anos.

As alterações foram demonstradas no item Hipóteses Atuariais.

➤ **TAXA DE JUROS**

Todo sistema estruturado no regime de capitalização parte do pressuposto de acumulação de capitais. Como hipótese, considera-se que estes capitais serão aplicados no mercado financeiro e terão um retorno financeiro, esse 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 4,98%. Nosso pronunciamento se justifica ao observar o cenário econômico Nacional que delinea as novas políticas econômicas adotadas pelo Governo Federal, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos por essa Entidade e por seus consultores financeiros, já apreciados pela diretoria da **ENERGISAPREV** e por nós Atuários, conforme a duração do Plano e o limite superior e inferior da taxa de juros parâmetro aprovada pela **PREVIC**.

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

➤ **RENTABILIDADE DO PLANO**

A rentabilidade do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, calculada pelo método da Taxa Interna de Retorno (TIR), atingiu, no exercício de 2021, o percentual de – 15,17% que, comparado com a inflação acumulada de 10,16% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial anual de 5,00%, ficou abaixo da meta atuarial no exercício em 0,43%.

Ressaltamos que houve a migração de Participantes no mês de julho/2021.

A rentabilidade calculada pela **CONDE** está voltada para a aderência da premissa da taxa de juros utilizada nos cálculos atuariais, motivo pelo qual a denominamos de Rentabilidade Patrimonial do Plano de Benefícios, sendo que nesse exercício de 2021, ela não atingiu a meta atuarial.

➤ **PATRIMÔNIO DO PLANO**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro:

Valores em R\$

Situação do Plano de Benefícios	2021	2020
Ativo Total	66.350.290	75.351.523
Exigível Operacional	(553.726)	(5.383.234)
Exigível Contingencial	(12.809)	0
Fundo Previdencial	(5.336.824)	0
Fundo Administrativo	(6.413)	(21.606)
Fundos Operações c/ Participantes	(124.893)	(147.824)
Patrimônio de Cobertura do Plano	60.315.624	69.798.859

➤ **DÍVIDAS CONTRATADAS**

Não encontramos registro de dívida contratada no balanço do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**.

➤ **PASSIVO JUDICIAL**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2021, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, não foi identificado Passivo Judicial.

➤ **RESULTADOS DAS RESERVAS MATEMÁTICAS**

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$50.775.504, conforme quadro a seguir:

Valores em R\$ 1,00

Descrição	2021	2020
Benefícios Concedidos	50.775.504	54.008.508
Benefícios a Conceder	0	36.551
Benefícios do Plano com a Geração Atual	0	0
Outras Contribuições da Geração Atual	0	0
Reservas a Amortizar	0	0
Total de Reservas Matemáticas	50.775.504	54.045.059

Fundos

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2021, no valor total de R\$5.468.131, demonstrados conforme a seguir:

Fundos em 31 de dezembro

Valores em R\$ 1,00

Descrição	2021	2020
Fundos	5.468.131	169.430
Fundos Previdenciais	5.336.824	0
Fundo de Oscilação de Riscos	0	0
Fundo para Revisão do Plano	5.336.824	0
Fundos Administrativos	6.413	21.606
Fundo Administrativo	6.413	21.606
Fundos p/ garantia Operações c/ Participantes	124.893	147.824
Reserva de Garantia de Empréstimo	124.893	147.824

➤ **PLANO DE CUSTO/CUSTEIO**

Nesta avaliação, os custos não foram computados por não existirem contribuições futuras, de forma que as Reservas Matemáticas estão integralizadas.

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 2022, 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	2020
	PLANO DE BENEFÍCIOS I Base: dez/2021	
Contribuição Normal		
Parte do Benef. até 1/2 do Teto do RGPS	2,50%	2,50%
Parte do Benef. de 1/2 a 1 do Teto do RGPS	5,00%	5,00%
Parte do Benef. acima de 1 do Teto do RGPS	14,00%	14,00%
Média das Contribuições Benef.	3,13%	3,29%
Despesas Administrativas (**)		
Despesas Administrativas	6,00%	2,03%
Média das Contribuições	9,13%	5,32%

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

(**) Orçamento 2021 = R\$288.975.

Orçamento Previdenciário 2022: Arrecadação Anual R\$357.611, sendo R\$133.968 destinados a parte Previdencial e R\$223.643 destinados à Constituição do Fundo Administrativo, a serem suportadas integralmente pelos Assistidos.

Teto do RGPS 12/2021 = R\$6.433,57

As Patrocinadoras e os Pensionistas contribuem para o Plano para as Despesas Administrativas.

Despesas Administrativas Previdenciais e de Investimentos

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2022, as despesas administrativas serão de R\$555.600, no valor mensal de R\$46.300 e estão divididas entre **Previdencial e Investimentos**.

As Contribuições para **Despesas Administrativas Previdenciais** Totais anuais, foram orçadas em R\$357.611, integralmente assumidas pelos assistidos, sendo R\$133.968 destinadas as Previdenciárias e R\$223.643, destinadas para composição do Fundo Administrativo, ou seja, 12 parcelas mensais de R\$29.801, onde R\$11.164 destinadas às Despesas Administrativas orçadas Mensais e R\$18.637 destinadas à constituição do Fundo Administrativo do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**.

Já as **Despesas Administrativas de Investimentos** do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2022, serão de R\$421.631, sendo 12 parcelas mensais de R\$35.136 quee serão suportadas da Rentabilidade dos Investimentos

➤ **SITUAÇÃO FINANCEIRO-ATUARIAL**

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, no valor de R\$60.315.624, faz frente às Reservas Matemáticas de R\$50.775.504, gerando um superávit de R\$9.540.120, aproximadamente 18,79% das Reservas Matemáticas, conforme quadro a seguir:

Situação em 31 de dezembro	Valores em R\$1,00	
	2021	2020
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	60.315.624	69.798.859
b) Reservas Matemáticas	(50.775.504)	(54.045.059)
a-b =Superávit	9.540.120	15.753.800

➤ **DURAÇÃO 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 2021, para o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, é de 8,13 anos.

➤ **SUPERÁVIT DO PLANO**

De acordo com a legislação, 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:

Reservas Matemáticas atribuíveis aos benefícios definidos, deduzidas das Reservas Matemáticas a Constituir.

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

Premissas	Valores
Reserva Matemática	R\$ 50.775.504
Duração (anos)	8,62
Superávit Apurado	R\$ 9.540.120
Limite de Contingência LRC	R\$ 9.454.399
Relação do Limite	18,62%
Reserva Especial	R\$ 85.722

LRC: Limite da Reserva de Contingência.
Conforme cálculo **ENERGISAPREV**.

➤ **AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS**

Em consonância com a legislação, reproduzimos a seguir o Ajuste de Precificação de Ativos, que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados ao índice de preços, classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, elaborado pela Contabilidade da **ENERGISAPREV**:

Valores em R\$1,00

Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
17.309.864	18.418.482	1.108.618


Fonte: Sistema VENTURO, da PREVIC

Tendo em vista a situação superavitária, cabe esclarecer que o valor de R\$1.108.618, enquadrado como Ajuste de Precificação dos Ativos, não foi considerado nos resultados do Plano.

São Paulo, março de 2022.

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