



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

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO

ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

PLANO DE BENEFÍCIOS II

PATROCINADO PELA
ENERGISA MATO GROSSO DO SUL – DISTRIB. DE ENERGIA
S/A
ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Março/2022

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **Plano de Benefícios II** da **ENERGISAPREV**, que foi instituído em 01/05/2002, patrocinado pelas **ENERGISA MATO GROSSO DO SUL – DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A** e a própria **ENERGISAPREV**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Participantes e 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 II**, 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 II**, 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.

O custo e o custeio do **Plano de Benefícios II**, calculados pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 35,87% sobre os Salários de Participação, incluindo as Despesas Administrativas do Plano, que por sua vez representa uma taxa média, conforme explicitado neste Parecer Atuarial.

O Patrimônio de Cobertura do **Plano de Benefícios II**, em 31/12/2021, foi apurado em R\$34.060.824, que frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$35.336.408, gerou um déficit de R\$1.275.584, o qual, por sua vez, corresponde a 3,61% das Reservas Matemáticas. Tendo em vista a situação deficitária, cabe esclarecer que existem R\$570.297 enquadrados como Ajuste de Precificação dos Ativos, que não foram considerados no resultado deste plano.

Vale destacar a existência de R\$1.802.682 no Fundo de Garantia de Benefício de Risco e R\$73.300 no Fundo de Oscilação Financeira, capazes de equilibrar o Plano.

Cabe esclarecer que os resultados apresentados consideraram a Migração de participantes entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS II** e o Plano **ENERGISA CD**, ocorrida durante o ano de 2021.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS II** da **ENERGISAPREV** e permanecem aderentes e adequadas para este exercício, ressaltando que são consideradas apenas para o cálculo dos Benefícios de Risco.

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.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS II** da **ENERGISAPREV** encontra-se em Situação Financeiro-Atuarial **Deficitária**, sem considerar o ajuste de precificação dos Ativos.

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: crescimento salarial, rotatividade, capacidade de benefícios e salarial, 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 II**, administrado pela **ENERGISAPREV**, CNPB nº 2002.0002-47, está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021, onde no período em que o Participante está em atividade, cada um tem sua conta com seus recursos individualizados, nos moldes de um Plano de Contribuição Definida.

No período de inatividade, esses recursos geram um benefício vitalício com regras de reajustes e rentabilidade pré-fixadas, cuja sustentação dar-se-á por um fundo coletivo, ou seja, com características de um Plano de Benefícios Definidos.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNDAÇÃO ENERSUL** pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº 277, de 02/04/2018, publicada no DOU de 02/04/2018, e efetivada em 03/09/2018.

➤ **Migração entre Planos**

No ano de 2021, houve duas Migrações do **Plano de Benefícios II** para o Plano **ENERGISA CD**, a primeira realizada no mês de julho/2021 e a segunda no mês de novembro/2021.

➤ **Alteração Regulamentar**

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

➤ **Cadastro**

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

Base: Dez/2021

Discriminação	Ativos (*)	Assistidos				Total Geral
		Aposentados	Inválidos	Pensões (**)	Total	
Quantidade	26	26	10	13	49	75
Sal. e Benef. Total Mensal (R\$)	104.635	110.485	16.312	26.577	153.374	258.009
Salário e Benefício Médio Mensal (R\$)	4.549	4.249	1.631	2.044	3.130	3.583
Idade Média (anos)	44	67	60	63	65	58
Tempo Médio para Aposentadoria (anos)	16	-	-	-	-	16
Tempo Médio de Plano (anos)	13	-	-	-	-	13
Tempo Médio de Empresa (anos)	14	-	-	-	-	14

(*) Contempla 3 Participantes em Benefício Proporcional Diferido, aguardando recebimento, sendo que não foram inclusos na Folha Salarial e Salário Médio Mensal.

(**) Idade média dos dependentes Vitalícios.

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Considerando que os dados cadastrais dos Ativos são de dezembro/2021, tendo em vista que a base não contempla o dissídio de novembro/2021, os salários do cadastro foram recompostos em 12,01%, conforme o INPC/IBGE de novembro/2020 a novembro/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 nos parágrafos anteriores objetivam posicionar os benefícios no pico, extraindo desses todo e qualquer efeito da inflação.

O valor do Salário Unitário (SU) em 31/12/2021 é de R\$488,12.

➤ **Hipóteses Atuariais**

As Hipóteses Atuariais utilizadas nesta Avaliação Actuarial são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2021 / 2020
Tábua Geral	BR-EMS 2015 Específica por sexo
Tábua Entrada Invalidez	LIGHT FRACA
Tábua de Inválidos	M85 Específica por sexo
Tábua de Ativos	Método Hamza, combinações de Tábuas BR-EMS 2015 M/F, Light Fraca e M85

ANUIDADES DE PENSÃO

A Tábua de Anuidade de Pensão	2021 / 2020
Ativos	Família Média Padrão - ENERGISAPREV
Assistidos	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	5,00%
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	2,88%
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%
Capacidade Salarial	98,4%
Capacidade de Benefício	98,4%
Índice do Plano	INPC/IBGE

Para Aposentadoria, o Regime Financeiro é Capitalização Financeira.

Para o Benefício Mínimo do Plano, Invalidez e Pensões, o Regime Financeiro é Capitalização por Idade de Entrada e para as Despesas Administrativas, Repartição Simples.

Estudo de Aderência

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”.

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.

Observados os resultados, a Conde recomendou, em 2020, as tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, 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 esses 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 5,0%. 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 investimentos 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 II**, calculada pela cota, atingiu no exercício de 2021 o percentual de 14,49% que, comparado com a inflação acumulada de 10,16% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 5%, ficou abaixo da meta atuarial em 1,02%.

A rentabilidade calculada pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** 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 II**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro:

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	2021	2020
Ativo Total	49.928.099	102.465.942
Exigível Operacional	(730.605)	(19.537.653)
Exigível Contingencial	(9.937.263)	(11.876.995)
Fundo Previdencial	(5.174.036)	(8.799.368)
Fundo Administrativo	(6.004)	(324.656)
Fundo Garantia Op. Participantes	(19.368)	(54.700)
Patrimônio de Cobertura do Plano	34.060.824	61.872.570

Obs.: Informações coletadas via Balancete.

➤ **Dívidas Contratadas**

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

➤ **Ativo/Passivo Judicial**

Observamos no Balancete a existência de Conta Depósitos Judiciais/Recursais, no valor de R\$3.843.379, ressaltando que existe registrado no balanço, na conta Exigível Contingencial, o valor total de R\$9.937.263.

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

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 35,86% sobre o total de Salários de Participação dos Participantes inscritos no **Plano de Benefícios II**, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	%Custo (*)	
	2021	2020
Aposentadoria (**)	11,29	8,46
Aposentadoria por Invalidez	0,32	0,10
Pensão por Morte	0,28	0,10
Benefício Mínimo	0,09	0,11
Despesas Administrativas (***)	23,89	0,82
Custo Total	35,86	9,59

(*) Custos atuariais sobre o total dos Salários de Participação.

(**) Contribuições Médias.

(***) Despesa Administrativa conforme Orçamento 2022.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$35.336.408, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro		
Valores em R\$ 1,00		
Descrição	2021	2020
Benefícios Concedidos	29.416.515	41.869.601
Benefícios a Conceder	5.919.893	20.266.269
Benefícios do Plano com a Geração Atual	6.004.272	20.841.066
Outras Contribuições da Geração Atual	(84.379)	(574.797)
Reservas a Amortizar	0	0
Total de Reservas Matemáticas	35.336.408	62.135.870

Saldo de Contas

Ressaltamos que a apuração dos valores das cotas e dos saldos de contas é de responsabilidade da **ENERGISAPREV**, sendo que a **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** obteve esses valores por meio da base de dados cadastrais e informações mensais, posicionados em dezembro/2021.

Fundos

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2021, com o valor total de R\$5.199.408, demonstrados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro		
Valores em R\$ 1,00		
Descrição	2021	2020
Fundos	5.199.408	9.178.724
Fundos Previdenciais	5.174.036	8.799.368
Fundo de Oscilação Financeira	73.300	121.382
Fundo Previdenciário Patronal	3.298.054	5.755.649
Fundo de Garantia de Benef. de Risco	1.802.682	2.922.336
Fundos Administrativos	6.004	324.656
Fundo Garantia Op. Participantes	19.368	54.700

O Fundo Previdencial está constituído no valor de R\$5.174.036, conforme informação da **ENERGISAPREV**, posicionado em dezembro/2021, e foi formado conforme disposições regulamentares descritas a seguir:

- ✓ Fundo de Oscilação Financeira - constituído de recursos oriundos do Plano Inicial, especialmente definidos e provenientes do processo de migração de Participantes para este Plano, de transferências de recursos de outros fundos, bem como de outros recursos que a ele sejam destinados, no valor de R\$73.300;

- ✓ Fundo Previdenciário Patronal - constituído de recursos oriundos do Plano Inicial, especialmente definidos e provenientes do processo de migração de Participantes para este Plano, no valor de R\$3.298.054 e está sendo utilizado para reduzir as contribuições Futuras das Patrocinadoras destinadas a este Plano;
- ✓ Fundo de Garantia de Benefício de Risco - constituído a partir de recursos oriundos do Plano Inicial, especialmente definidos e provenientes do processo de migração de Participantes para este Plano, bem como dos recursos da conta da Patrocinadora, não resgatáveis pelos Participantes em caso de desligamento ou de concessão de benefícios de risco, de acordo com as condições estabelecidas nos itens 7.3.2.2 e 7.5.2.1.2 do Regulamento, e será utilizado para cobrir eventuais insuficiências nas contas destinadas à cobertura dos benefícios de risco e benefícios concedidos deste Plano de Benefícios II, no valor de R\$1.802.682.

➤ Plano de Custeio

O Plano Anual a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo V do Regulamento do **Plano de Benefícios II** da **ENERGISAPREV**.

ENERGISAPREV **PLANO DE BENEFÍCIOS II**

Descrições das Contribuições dos Participantes e Patrocinadoras %		
Participante		
Contribuição Básica ⁽¹⁾	1,00	
Contribuição Adicional ⁽²⁾	De livre escolha	
Patrocinadora		
Contribuição Básica (inferior a 8 SU)	1,00	
Idade do Participante (Acima de 8 SU)	Contrib. Básica ⁽³⁾	Limite de Contr. ⁽⁴⁾
Até 34 anos	50,00	4,40
De 34 a 44 anos	100,00	8,70
Acima de 45 anos	150,00	13,00

⁽¹⁾ 12 Contribuições ao ano, incidem sobre o Sal. Participação.

⁽²⁾ Inclusive 13º Salário, incide sobre a Remuneração.

⁽³⁾ Percentual Normal sobre o valor da Contribuição Básica efetuada pelo Participante, conforme sua idade.

⁽⁴⁾ Limite máx. de Contr. Normal, aplicável sobre a parte do Sal. Partic. que excede a 8 x SU.

A Patrocinadora poderá aplicar um fator redutor sobre as Contribuições Normais de forma a assegurar que sua contribuição total à **ENERGISAPREV**, incluindo a destinada ao custeio do **Plano de Benefícios II**, não exceda a 7% (sete por cento) da folha de salários de seus empregados, observando-se critério consistente e não discriminatório.

Conforme item 2.32 do Regulamento, o "Salário Unitário (SU)" deverá ser atualizado na mesma época e com base no mesmo índice de reajustamento coletivo de salários concedidos pela respectiva Patrocinadora a seus empregados, excluindo os aumentos reais. Em 31/12/2021, o valor do Salário é de R\$488,12.

O Conselho Deliberativo, com base no custo do plano identificado atuarialmente, aprovou o Plano Anual de Custeio, onde estão fixadas as contribuições dos Patrocinadores e dos Participantes informadas a seguir:

Resumo da Contribuição (Proposta de Plano de Custeio 2022):

Contribuição (*)	2021			2020		
	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)
Contribuição Normal						
Aposentadoria(**)	7,62	3,67	11,29	6,63	1,83	8,46
Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,32	0,32	0,00	0,10	0,10
Pensão por Morte	0,00	0,28	0,28	0,00	0,10	0,10
Benefício Mínimo	0,00	0,09	0,09	0,00	0,11	0,11
Subtotal	7,62	4,36	11,98	6,63	2,14	8,77
Despesas Administrativas						
Despesas Administrativas (***)	0,00	23,89	23,89	0,00	0,00	0,00
Total das Contribuições	7,62	28,25	35,87	6,63	2,14	8,77

(*) % sobre o Salário de Participação.

(**) Média de Contribuição.

(***) Orçamento Previdenciário 2022: Arrecadação Anual R\$300.000, sendo R\$131.259 destinados a parte Previdencial e R\$168.741 destinados à Constituição do Fundo Administrativo, a serem suportadas integralmente pela Patrocinadora.
BPD = R\$26,00 mensais/ Participante.

Atualmente, a Patrocinadora utiliza-se do saldo do Fundo Previdenciário Patronal para amortizar suas contribuições do **Plano de Benefícios II**.

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\$424.074, no valor mensal de R\$35.339 e estão divididas entre **Previdenciais e Investimentos**

As Despesas **Administrativas Previdenciais** foram orçadas em R\$131.259, relativas ao ano de 2022, sendo 12 parcelas mensais de R\$10.938 que serão revertidos do Fundo Administrativo.

A arrecadação Anual Orçada foi de R\$300.000, sendo R\$131.259 destinados para as Despesas **Administrativas Previdenciais** e R\$168.741 destinados à **Constituição do Fundo Administrativo**, a ser suportado integralmente pela Patrocinadora.

O Participante que aguarda o Benefício de BPD, deverá contribuir mensalmente com R\$26,00 para as Despesas Administrativas Previdenciais.

Já as Despesas **Administrativas de Investimentos** do **PLANO DE BENEFÍCIOS II**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2022, serão de R\$292.814, sendo 12 parcelas mensais de R\$24.401 e serão extraídas da Rentabilidade dos Investimentos.

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 II** da **ENERGISAPREV**, no valor total de R\$34.060.824, faz frente às Reservas Matemáticas de R\$35.336.408, em dezembro/2021, demonstrando um Déficit Financeiro-Atuarial de R\$1.275.584, conforme quadro abaixo:

Situação em 31 de dezembro		Valores em R\$1,00	
Descrição	2021	2020	
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	34.060.824	61.872.570	
b) Reservas Matemáticas	(35.336.408)	(62.135.870)	
a-b = Resultado	(1.275.584)	(263.300)	

➤ **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 II**, referente à parte de Benefício Definido, é de 10,40 anos.

➤ **Déficit do Plano**

O valor do déficit apurado em 31/12/2021, não ultrapassou o limite estabelecido pela Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, não existindo o “Equacionamento Mínimo”, conforme demonstramos no quadro a seguir:

Premissas	Valores
Reserva Matemática (R\$1,00)	29.482.705
Duração (anos)	10,40
Déficit Apurado (R\$1,00)	1.275.584
Limite do Déficit (R\$1,00)	1.887.100
Relação do Limite	6,40%
Equacionamento Mínimo	0
% do Equacionamento Mínimo	0,00%

Obs.: Não foi considerado o ajuste de precificação.

➤ **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
6.052.330,50	6.622.627,00	570.296,50


Fonte: Sistema VENTURO, da PREVIC


Tendo em vista a situação deficitária do Plano, cabe esclarecer que o valor de R\$570.296,50, enquadrado como Ajuste de Precificação dos Ativos, não foi considerado no resultado deste 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