



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 SERGIPE CD

Março de 2022

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** gerenciado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 18/12/2008 e patrocinado pela **ENERGISA SERGIPE - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

Em 04 de janeiro de 2021, houve a efetivação da transferência de gerenciamento do plano então administrado pelo **INERGUS – INSTITUTO ENERGIPE DE SEGURIDADE SOCIAL** (Entidade de Origem), ora transferido para a **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA** (Entidade de Destino), conforme Portaria nº 611, de 04 de setembro de 2020, publicada no DOU de 11 de setembro de 2020.

O **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, apesar de rotulado como Plano de Contribuição Definida, oferece Benefícios de Risco de Pecúlio por Morte e por Invalidez que por sua vez tem características de Benefício Definido e são avaliados no regime de capitalização.

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 de identificarmos o seu respectivo Custo Atuarial, bem como as suas Reservas Matemáticas.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como política de crescimento salarial, juros, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas dos Benefícios de Risco 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 CONSULTORIA ATUARIAL**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

O custo e custeio do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, calculado pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 8,61% 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 SERGIPE CD**, em 31/12/2021, foi apurado em R\$ 117.330.437 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 117.330.437, resultando em um equilíbrio no Plano.

Conforme o estudo elaborado de aderência de hipóteses biométricas, as tábuas de mortalidade geral, de entrada em Invalidez e de mortalidade de inválidos, adotadas nesta avaliação para o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, estão adequadas com a realidade da população.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** e estão aderentes e adequadas para este exercício.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** da **ENERGISAPREV** encontra-se em situação financeiro-atuarial de equilíbrio.

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: 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 SERGIPE CD** está estruturado na modalidade Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº 9, de 17/01/2006, publicada em 19/01/2006, mas tem o Benefício de Risco com características de Benefício Definido.

Em 2021, houve a transferência de gerenciamento do plano da **INERGUS – INSTITUTO ENERGEIPE DE SEGURIDADE SOCIAL** para a **ENERGISAPREV**, conforme

Portaria nº 611, de 04 de setembro de 2020, publicada no DOU de 11 de setembro de 2020.

➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2021, a **ENERGISAPREV** realizou alterações regulamentares a fim de iniciar um processo de migração que ainda se encontra em aprovação na PREVIC.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro de 2021, contempla todos os Participantes do Plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base: dez/2021

Descrição	Ativos(*)	Assistidos			Total Geral
		Aposentados	Pensionistas	Total	
Quantidade de Participantes	289	251	119	370	659
Folha Salarial Mensal / Benefício Mensal	R\$ 1.437.446	R\$ 897.367	R\$ 221.818	R\$ 1.119.185	R\$ 2.556.631
Salário Médio Mensal / Benefício Médio Mensal	R\$ 4.744	R\$ 3.575	R\$ 1.864	R\$ 3.025	R\$ 3.394
Idade Média	43	71	73	71	59
Tempo Médio de Admissão (anos)	17	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos)	15	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	17	-	-	-	-

(*) Não Incluídos 24 participantes aguardando BPD e 14 participantes em outras situações (exemplo: afastamento por auxílio-doença, resgate, desligamento sem resgate).

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Considerando que o reajuste relativo ao dissídio salarial tem como base novembro de 2021, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em dezembro de 2021, os salários, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 0,72% referente à variação do IPC-FIPE de novembro de 2021.

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

➤ Hipóteses Atuariais

As premissas Atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2021 e de 2020 são as seguintes:

Tábuas Biométricas (Utilizadas para os Benefícios de Risco)

Tábuas Biométricas	2021	2020
Tábua Geral	BR-EMS 2015 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Tábua Geral Anuidade de Pensão	BR-EMS 2015 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Tábua - Risco de Morte / Capitalização	BR-EMS 2015 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Entrada de Invalidez	Light (Fraca)	Light (Fraca)
Tábua de Ativos	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS 2015 por sexo, Light (Fraca) e MI85 por sexo - Método Hamza	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS 2015 por sexo, Light (Fraca) e MI85 por sexo - Método Hamza

Variáveis Econômicas (Utilizadas para os Benefícios de Risco)

Variáveis Econômicas Anuais	2021	2020
Taxa de Juros	4,16%	3,72%
Taxa de Rotatividade	Não se Aplica	Não se Aplica
Taxa de Crescimento Salarial	2,88%	2,88%
Taxa de Crescimento de Benefícios	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,40%	98,40%
Capacidade de Benefícios	98,40%	98,40%
Índice do Plano	IPC/ FIPE	IPC/ FIPE

Estudos de Aderência

Conforme a Instrução PREVIC Nº 10, de 30 de novembro de 2018, Art. 32º, §6º: “O estudo técnico de adequação terá validade geral máxima de 3 (três) anos, contados a partir da data de sua realização, cabendo ao ARPB a indicação quanto à necessidade de sua 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, as 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 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 4,16% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos pela Entidade e por seus consultores financeiros e já apreciados pela Diretoria do **ENERGISAPREV**.

➤ **Rentabilidade da Cota do Plano**

A rentabilidade da cota patrimonial do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** da **ENERGISAPREV** atingiu no exercício de 2021 o percentual de 13,61%, que, comparado com a variação de 9,74% do IPC/FIPE de janeiro a dezembro de 2021 resultou em 3,52% e acrescido dos juros atuariais da meta do exercício de 2021 de 3,72%, não alcançou a meta atuarial, registrando uma rentabilidade líquida de -0,62% neste exercício. Ressaltamos que o período utilizado para a o cálculo da rentabilidade corresponde ao período de gerenciamento do plano pela **ENERGISAPREV**.

Vale destacar que as cotas foram calculadas e informadas pela **ENERGISAPREV**.

➤ **Patrimônio do Plano**

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2021, assim se apresentou:

Patrimônio de Cobertura	2021	2020
Ativo Total	121.896.643	120.506.762
Exigível Operacional	(741.887)	(17.044)
Exigível Contingencial	0	0
Fundo Previdencial	(3.683.990)	(2.796.896)
Fundo Administrativo	(116.732)	(167.030)
Fundo para Garantia das Operações com Participantes	(23.596)	(17.738)
Patrimônio de Cobertura	117.330.437	117.508.054

➤ Dívidas Contratadas – Registradas no Ativo Contábil

Conforme registrado no balancete de dezembro de 2021 há um contrato de financiamento de R\$61.370.455, referentes as migrações do **PLANO INERGUS BD-1** para o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** e um Contrato de Financiamento dos Ativos Líquidos no valor de R\$ 21.178.141, totalizando R\$82.548.596.

➤ Passivo Judicial

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

➤ Resultados dos Custos e das Reservas Matemáticas

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total considerando os benefícios de riscos de 8,61% sobre o total dos Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado

Descrição	% Custo (*)	
	2021	2020
Renda de Aposentadoria	5,46	5,67
Benefício de Renda por Invalidez	0,03	0,03
Benefício de Pensão por Morte	0,02	0,02
Despesas Administrativas	3,11	2,72
Custo Total	8,61	8,43

(*) Custo atuarial em % sobre o total dos Salários de Participação.

Resultados das Reservas Matemáticas

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$ 117.330.437, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2021	2020	
Benefícios Concedidos	104.143.945	104.758.038	
Valor Atual dos Benefícios Programados	104.143.945	104.758.038	
Benefícios a Conceder	13.186.492	12.750.016	
Benefícios Programados	13.115.756	12.688.250	
Benefícios Não Programados	70.736	61.766	
Valor Atual dos Benefícios Não Progr.	153.187	143.135	
Valor Atual das Contribuições Não Progr.	(82.451)	(81.369)	
Total de Reservas Matemáticas	117.330.437	117.508.054	

Foram verificados, em 31/12/2021, os Fundos informados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2021	2020	
Fundos	3.824.318,31	2.981.664,09	
Fundos Previdenciais	3.683.990,32	2.796.896,27	
Fundos Administrativos	116.731,73	167.029,58	
Fundo para Garantia das Operações com Participante	23.596,26	17.738,24	

O saldo do Fundo Previdencial é de R\$3.683.990, sendo composto por valores de reversão de saldo por exigência regulamentar, contribuições de riscos e oscilações.

➤ Saldo de Contas

Ressaltamos que os Saldos de Contas e as cotas estão posicionados em dezembro de 2021, e são de responsabilidade do administrador destas, ou seja, são coletadas as informações da base de dados cadastrais e informações da ENERGISAPREV.

➤ Despesas Administrativas

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela ENERGISAPREV, as despesas administrativas do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** relativas ao ano de 2022 serão de R\$1.232.509, em 12 parcelas mensais de R\$ 102.709, e estão divididas entre Previdencial e Investimentos.

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$459.703, em 12 parcelas mensais de R\$ 38.309, as quais, serão suportadas com contribuições fixas da patrocinadora.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$772.805, em 12 parcelas mensais de R\$ 64.400, e serão suportadas por contribuições fixas da patrocinadora.

➤ **Plano de Custeio**

O Plano Anual de Custeio a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo IV, do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**. As contribuições vertidas ao Plano e previstas no regulamento são:

Contribuição	Percentual Aplicável
Contribuição Básica Participante	Obrigatória e mensal, conforme livre escolha do participante dentro do limite de 2 % a 5% do salário-de-participação.
Contribuição Adicional Participante	Livre Escolha sem contrapartida da Patrocinadora, sob a forma de múltiplo da contribuição básica, até cinco vezes.
Contribuição da Patrocinadora	Contribuição básica, periodicidade mensal, estabelecida a partir de uma verba global, anualmente alocada pelas patrocinadoras, e distribuídas, pelas Contas , Individuais Vinculadas - CIV's, proporcionalmente aos salários-de-participação, no mínimo de valor equivalente a 2%.

Contribuição (*)	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)
Benefício de Renda Programada	2,96	2,50	5,46
Benefício de Renda por Invalidez	-	0,03	0,03
Benefício de Pensão por Morte	-	0,02	0,02
Despesas Administrativas(**)	0,06	3,05	3,11
Total de Contribuição	3,02	5,60	8,61

(*) Sobre o salário de participação

(**) Os participantes que estão aguardando opção e BPD terão uma contribuição fixa de R\$26,00 por mês, que representa 0,06% da folha dos salário de participação.

Tendo em vista que o valor presente necessário para cobertura dos Valores Atuais de Benefício de risco é de R\$153.187 e o Fundo de Cobertura do Benefício de risco registrado no balancete de dezembro de 2021 é de R\$2.089.549, para o exercício de 2022 as contribuições de 0,03% para custear o Benefício de Renda por Invalidez e 0,02% para custear o Benefício de Pensão por Morte, totalizando 0,05%, poderão ser subtraídas do Fundo em questão.

➤ **Situação Financeiro-Atuarial**

O Patrimônio de Cobertura do Plano faz frente às Reservas Matemáticas do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** no valor total de R\$ 117.330.437, conforme quadro a seguir:

Situação do Plano	2021	2020
a) Patrimônio de Cobertura	117.330.437	117.508.054
b) Reservas Matemáticas	117.330.437	117.508.054
a-b = Equilibrado	0	0

➤ **Duração do Plano**


Conforme o artigo 4º, da Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018:

“Art. 4º Os fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano devem considerar os benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como os benefícios concedidos que adquiriram característica de benefício definido na fase de concessão.”

São Paulo, março de 2022.

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.


Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549


Alberto dos Santos
Atuário MIBA 892


André Conde
Atuário MIBA 2071



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