

# CONSULTORIA ATUARIAL

**PARECER ATUARIAL**  
**EXERCÍCIO DE 2024**

**ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO**  
**ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**

**PLANO ENERGISA SUDESTE**

**MARÇO DE 2025**

## PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO ENERGISA SUDESTE**, administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 01/07/1981, tendo por base os dispositivos legais, cadastrais dos Participantes Ativos e Assistidos e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

O **PLANO ENERGISA SUDESTE** é patrocinado pelas seguintes Patrocinadoras:

- Energisa Soluções S.A.
- Energisa S/A
- Energisa Minas Rio - Distribuidora De Energia S.A.
- Energisa Comercializadora De Energia Ltda.
- Energisa Sergipe - Distribuidora De Energia S.A
- Energisa Paraíba - Distribuidora De Energia S.A
- Energisa Tocantins Distribuidora De Energia S.A.
- Energisa Planejamento E Corretagem De Seguros Ltda
- Energisa Rondônia - Distribuidora De Energia S.A
- Energisa Mato Grosso Do Sul - Distr. Energia S.A.
- Energisa Mato Grosso - Distribuidora De Energia S.
- Energisa Sol - Constr E Serv Em Linhas E Redes S/A
- Energisaprev - Fundação Energisa De Previdência
- Energisa Nova Friburgo Distr. De Energia S.A.
- Energisa Acre – Distribuidora De Energia S/A
- Energisa Sul-Sudeste – Distribuidora De Energia S/A
- Energisa Serviços Aéreos De Aeroinspeção S/A

Neste trabalho, interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pelo **ENERGISAPREV**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, 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 outras que julgamos mais adequadas para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, 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 normal do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, exceto o custo administrativo, resultou em 30,97% da Folha de Salários de Participação, por outro lado, a **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA** arrecada contribuições na proporção de 30,97% sobre o total dos mesmos Salários de Participação demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

E de acordo com o orçamento da **ENERGISAPREV**, apuramos que o Custo Administrativo total de 1,66% sobre a folha de salário dos ativos, sendo 6,00% sobre as contribuições totais dos ativos e mais 0,5% sobre a folha de benefícios, sendo que eventual diferença deverá ser compensada por outras fontes de receita, entre elas a taxa de administração de 0,70% sobre os investimentos, além da reversão do Fundo Administrativo, se for o caso, para garantir o equilíbrio administrativo ao longo do exercício.

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, em 31/12/2024, foi apurado em R\$182.054.379, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$181.283.644, gerando um Superávit de R\$770.735, o qual, por sua vez, corresponde a 0,43% das Reservas Matemáticas Totais e 43,96% das Reservas Matemáticas de Benefício Definido.

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

Por ser o terceiro ano consecutivo de resultado superavitário acima do limite de reserva de contingência, há a necessidade de revisão obrigatória do plano, ensejando destinação do valor apurado a título de reserva especial até o final do exercício subsequente ao da avaliação.

No exercício de 2023, foram realizados os Estudos de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO ENERGISA SUDESTE** da **ENERGISAPREV** 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 manutenção das hipóteses de Tábuas Biométricas e Variáveis Econômicas adotadas na última Avaliação Atuarial, as quais têm validade de três anos, observada a legislação aplicável, com exceção da taxa de juros, cuja validade é de um ano.

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 ENERGISA SUDESTE**, administrado pela **ENERGISAPREV**, CNPB nº1981.0008-11, está estruturado na modalidade Contribuição Variável, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021.

Contudo, o plano subdivide-se em duas partes:

- **Parte A** está estruturada na modalidade de Benefício Definido.
- **Parte B** está estruturada na modalidade de Contribuição Definida, para adesões após 01/05/1997.

Este plano foi instituído em 01/07/1981, no **HSBC FUNDO DE PENSÃO** e transferido seu gerenciamento para **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, por meio da Portaria Previc nº 145, de 15 de fevereiro de 2019, cuja data efetiva foi 31/05/2019.

➤ **ALTERAÇÃO REGULAMENTAR**

No ano de 2024, não houve alterações regulamentares no **PLANO ENERGISA SUDESTE**.

➤ **CADASTRO**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de outubro/2024, e contempla todos os Ativos, Assistidos e Pensionistas, da **Parte A** e **Parte B** do Plano, sendo que ele foi previamente submetido ao processo de consistência e foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Foram consideradas as Movimentações e Saldos de contas de Participantes da **Parte B**, ocorridas até 31/12/2024.

Conforme informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**, não há participantes ativos na **Parte A**.

Base: Out/2024

Discriminação	Parte A				Parte B				Total
	Ativos	Assistidos			Ativos (2)	Assistidos			
		Aposent.	Pensão (1)	Total		Aposent.	Pensão	Total	
Quantidade	-	1	4	5	122	29	2	31	158
Salário e Benefício Total Mensal (R\$)	-	9.429	3.076	12.506	2.933.243	467.114	32.643	499.757	3.445.506
Salário e Benefício Médio Mensal (R\$)	-	9.429	769	2.501	27.936	16.107	16.321	16.121	24.611
Idade Média (anos)	-	83	70	73	49	65	64	65	53
Tempo Médio p/ Aposentadoria (anos)	-	-	-	-	11	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	-	-	-	-	13	-	-	-	-
Tempo Médio de Empresa (anos)	-	-	-	-	19	-	-	-	-

(1) Idade média dos dependentes vitalícios.

(2) Contemplam 17 Participantes em Benefício Proporcional Diferido, aguardando recebimento, sendo que não foram inclusos na Folha Salarial e Salário Médio Mensal e 1 Autopatrocínados. Base: Out/2024, com as movimentações e saldos até dezembro/2024.

➤ **RECOMPOSIÇÃO SALARIAL, DE BENEFÍCIOS E UNIDADE CATAGUAZES**

No que tange à **Parte A**, os dados cadastrais são de outubro/2024 e contemplam o reajuste concedido em abril/2024. Como a avaliação está posicionada em novembro/2024, os benefícios foram recompostos em 2,65%, conforme a variação do INPC/IBGE de abril/2024 a novembro/2024.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos acima, objetivam posicionar os benefícios no pico, extraindo destes, todo e qualquer efeito da inflação. No que tange à **Parte B**, não cabe reajuste Salarial e de Benefícios.

A Unidade Cataguazes do Plano, posicionada em dezembro/2024, equivale a R\$533,60

➤ **HIPÓTESES ATUARIAIS**

As Hipóteses Atuariais utilizadas nesta Avaliação Atuarial são as seguintes:

**Tábuas Biométricas – Renda Vitalícia – Parte A**

Tábuas Biométricas	2024	2023
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMS 2021 por sexo	BR-EMS 2021 por sexo

**Anuidades de Pensão**

Tábua de Anuidade de Pensão	2024 / 2023
Assistidos	Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes da ENERGISAPREV

## Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	2024	2023
Taxa de Juros	4,73% ao ano	4,84% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	0,00%	0,00%
Taxa de Crescimento Salarial	0,00%	0,00%
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,25%	98,25%
Capacidade de Benefício	98,25%	98,25%
Índice do Plano	INPC/Cotas	INPC/Cotas

Ressaltamos que na **Parte A** (BD) não existem Participantes Ativos e para os Participantes Ativos da **Parte B** (CD), não se aplicam premissas atuariais.

### Métodos Atuariais

Para Aposentadorias e Pensão por Morte e Pecúlios, da **Parte A**, o Regime Financeiro é Capitalização.

Para Aposentadorias e Pecúlios por Morte e Invalidez, da **Parte B**, o Regime Financeiro é Capitalização Financeira.

Para as Despesas Administrativas e Auxílios, Repartição Simples.

### 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 e a manutenção das demais Tábuas Biométricas e Variáveis Econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, cuja validade é de um ano, os estudos de aderência têm validade de 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.

Este retorno está traduzido em uma taxa real de juros e nesta Avaliação adotamos a taxa de juros de 4,73%. 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 ENERGISA SUDESTE**, calculada pela cota, atingiu no exercício de 2024 o percentual de 5,90% que, comparado com a inflação acumulada de 4,77% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 4,84%, não atingiu a meta atuarial, registrando uma rentabilidade líquida negativa de 3,59%.

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.

#### ➤ **PATRIMÔNIO DO PLANO**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, considerando o balancete contábil de 31 de dezembro:

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	dez/24	dez/23
Ativo Total	188.970.085	178.202.712
Exigível Operacional	(926.038)	(833.408)
Exigível Contingencial	(355.481)	(355.481)
Fundos	(5.634.188)	(6.584.045)
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>182.054.379</b>	<b>170.429.779</b>

Obs.: Informações coletadas via Balancete.

➤ **DÍVIDAS CONTRATADAS**

Não existe registro de dívida contratada no balanço do **PLANO ENERGISA SUDESTE**.

➤ **ATIVO/PASSIVO JUDICIAL**

Observamos no Balancete a existência de Conta Depósitos Judiciais/Recursais no ativo do plano, no valor de R\$355.481, e Provisões de Processos Tributário, na conta do Exigível Contingencial, o mesmo valor.

➤ **RESULTADOS DOS CUSTOS E DAS RESERVAS MATEMÁTICAS**

A presentamos a seguir o quadro referente aos custos totais do plano, sendo 30,97% de custo normal para os benefícios do plano, 1,66% de custo para despesas administrativas conforme PGA informado pela **ENERGISAPREV**, ambos sobre a folha de salários, conforme quadro a seguir:

**Custo Atuarial Nivelado (%)**

Custo <sup>(1)</sup>	2024	2023
Aposentadoria <sup>(2)</sup>	30,97	29,94
Taxa de carregamento <sup>(3)</sup>	0,93	0,93
<b>Custo Total</b>	<b>31,90</b>	<b>30,87</b>
Outras Fontes <sup>(4)</sup>	0,73	-

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

(2) Contribuições Médias apurada sob a folha de dezembro/2024.

(3) Custo Administrativo do Plano é 1,66% sobre a folha de salários, referente a despesa previdencial de R\$631.547 onde estão incluídos: contribuição dos ativos de 1% sobre as contribuições normais, contribuição das patrocinadoras de 5% sobre as contribuições normais, contribuições dos assistidos de 0,5% sobre os benefícios

(4) 0,70% de taxa de administração, entre outras fontes de recursos para financiamento disponibilizados no PGA.

Para o custo administrativo, eventual diferença deverá ser compensada por outras fontes de receita, entre elas, parte da taxa de administração sob os investimentos para garantir o equilíbrio administrativo ao longo do exercício e eventual reversão/constituição do Fundo Administrativo, se for o caso.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$181.283.644, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	2024	2023	
<b>Benefícios Concedidos</b>	<b>41.362.237</b>	<b>30.130.183</b>	
Contribuição Definida	39.609.087	28.412.595	
Benefício Definido	1.753.150	1.717.588	
<b>Benefícios a Conceder</b>	<b>139.921.407</b>	<b>139.312.247</b>	
Contribuição Definida	139.921.407	139.312.247	
Benefício Definido	-	-	
<b>Total de Reservas Matemáticas</b>	<b>181.283.644</b>	<b>169.442.430</b>	

### 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/2024.

### Fundos

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2024, com o valor total de R\$5.634.188, demonstrados a seguir:

		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	2024	2023	
Fundos	5.634.188	6.584.045	
Fundos Previdenciais	5.012.626	6.131.835	
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	272.568	43.151	
Revisão de Plano	4.740.059	6.088.684	
Fundos Administrativos	570.948	410.898	
Fundos de Operações com Participantes	50.614	41.312	

O Fundo Previdencial está constituído no valor de R\$5.012.626, conforme informação da **ENERGISAPREV**, posicionado em dezembro/2024, foi formado conforme disposições regulamentares descritas a seguir:

**Fundo de Reversão de Saldo** – é um Fundo Patronal, formado pelas parcelas do Saldo da Conta da Patrocinadora, não resgatadas pelos Participantes, que poderá ser utilizado total ou parcialmente de acordo com critérios uniformes e não discriminatórios, estabelecidos pela Patrocinadora, até o final de cada exercício, no valor de R\$272.568.

**Fundo de Revisão de Plano** – é um Fundo coletivo formado pela transferência de Superávit acumulado, atualmente pertencente às patrocinadoras, no valor de R\$4.740.059.

➤ **PLANO DE CUSTEIO**

O Plano Anual de Custeio, de acordo com o Capítulo VIII do Regulamento, não prevê contribuição para os Assistidos de ambas as Partes. Portanto, só serão consideradas as contribuições de Ativos da **Parte B** e da Patrocinadora, já que na **Parte A** só existem assistidos.

**Do Participante:**

- **Contribuição Regular Mensal:** Percentual de 1% a 10% do Salário de Contribuição escolhido pelo Participante, efetuada 13 vezes por ano. Somente os Participantes Opcional e Contribuinte com Salários de Participação maiores que 9 Unidades Cataguazes serão elegíveis a contribuir;
- **Contribuição Adicional Mensal:** Percentual de 2% a 20% do Salário de Participação escolhido pelo Participante, efetuada 13 vezes por ano;
- **Contribuição Esporádica:** Percentual de 10% a 30% do Salário de Participação escolhido pelo Participante, desde que previamente autorizado pela Patrocinadora.
- **Contribuição de Risco:** Facultativa e mensal, destinada a dar cobertura aos benefícios por invalidez e morte do Participante Ativo e do Autopatrocinado, por meio de companhia seguradora, podendo desistir a qualquer momento, mediante requerimento.

- **Contribuição Administrativa:** Participantes e Assistidos deverão pagar Contribuição Administrativa, aplicada sobre as contribuições normais, nos limites e periodicidade estabelecidos no Plano Anual de Custeio.

#### **Da Patrocinadora:**

- **Contribuição Regular Mensal:** Percentual limitado em 5,5% sobre a folha mensal de Salários de todos os empregados da Patrocinadora, inclusive o 13º, distribuídos da seguinte forma:
  1. Limitada à proporção de uma unidade depositada pela Patrocinadora para cada unidade da Contribuição Regular do Participante, proporcionalmente às Contribuições Regulares dos Participantes;
  2. Caso o limite máximo da Contribuição Regular da Patrocinadora seja maior que as Contribuições Regulares dos Participantes, a diferença será rateada proporcionalmente às Contribuições Adicionais dos Participantes, limitada à proporção de uma unidade depositada pela Patrocinadora para cada unidade da Contribuição Adicional do Participante;
  3. Caso o limite máximo da Contribuição Regular da Patrocinadora continue maior que a soma dos itens 1 e 2 anteriores, o valor faltante para atingimento daquele percentual será rateado proporcionalmente às Contribuições Esporádicas dos Participantes, relativamente ao mês de competência, limitada à proporção de uma Unidade depositada pela Patrocinadora para cada Unidade de Contribuição Esporádica do Participante.
- **Contribuição Adicional Mensal:** Adicional e Voluntária, baseada em um percentual aplicável sobre o Salário de Contribuição, desde que use critérios uniformes e não discriminatórios entre todos os Participantes;
- **Contribuição Administrativa:** Patrocinadora deverá pagar Contribuição Administrativa, aplicada sobre as contribuições normais, nos limites e periodicidade estabelecidos no Plano Anual de Custeio.
- **Conta de Saldos Remanescentes da Patrocinadora:** Utilização do Saldo remanescente de ex-participante que deverá ser prevista em Plano de Custeio Anual, embasada em manifestação atuarial e aprovada pelo órgão estatutariamente competente, de comum acordo com a Patrocinadora.

## Resumo das Contribuições:

Contribuição	2024			
	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)	Assistidos (%) <sup>(3)</sup>
Aposentadoria <sup>(1)</sup>	7,77	7,77	15,53	-
Adicional	7,72	7,72	15,44	-
Esporádica	0,00	0,00	0,00	-
Voluntária	0,00	0,00	0,00	-
Despesas Administrativas <sup>(2)</sup>	0,15	0,77	0,93	0,50 <sup>(3)</sup>
<b>Total das Contribuições <sup>(1)</sup></b>	<b>15,64</b>	<b>16,26</b>	<b>31,90</b>	<b>0,50 <sup>(3)</sup></b>
Adm II - Taxa de Administração <sup>(2)</sup>	0,70%			
Adm III - Outras Fontes	Reversão ou Constituição via Fundo Adm e outros			

(1) % Médio sobre o Salário de Participação.

(2) % Sobre os investimentos.

(3) % Sobre o benefício.

## Despesas Administrativas Previdenciais e de Investimentos.

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, as despesas administrativas do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, relativas ao ano de 2025, serão de R\$1.653.246 e estão divididas entre Previdenciais e Investimentos.

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$631.547, representando um custo de 1,66% sobre a folha salarial, e de acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, as despesas serão custeadas através de contribuição dos assistidos em 0,50% sobre a folha de benefícios, contribuição dos ativos de 1% sobre a contribuição total dos ativos, contribuição da patrocinadora de 5% sobre a contribuição total dos ativos, além da taxa de administração de 0,70% sobre os investimentos, além de outras fontes de receitas, conforme PGA da **ENERGISAPREV**.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2025, serão de R\$1.021.699, e serão suportadas integralmente pela 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 ENERGISA SUDESTE** da **ENERGISAPREV**, no valor total de R\$182.054.379, faz frente às Reservas Matemáticas calculadas pela **CONDE**, no valor total de R\$181.283.644, gerando um Resultado Superavitário Acumulado da **Parte A** de R\$770.735, o qual, por sua vez, corresponde a 43,96% das Reservas Matemáticas de Benefício Definido e cerca de 0,43% das Reservas Matemáticas Totais, posicionadas em dezembro/2024.

### Reservas Matemáticas - Parte A e Parte B

Descrição	Valores em R\$	
	dez/24	dez/23
a ) Patrimônio de Cobertura do Plano	182.054.379	170.429.779
b ) Reservas Matemáticas	(181.283.644)	(169.442.430)
<b>a-b = Superávit</b>	<b>770.735</b>	<b>987.349</b>

Parte A	Valores em R\$	
	dez/24	dez/23
a ) Patrimônio de Cobertura do Plano - BD	2.523.885	2.704.937
b ) Reservas Matemáticas	(1.753.150)	(1.717.588)
<b>a-b = Superávit Parte A</b>	<b>770.735</b>	<b>987.349</b>

Parte B	Valores em R\$	
	dez/24	dez/23
a ) Patrimônio de Cobertura do Plano - CD	179.530.494	167.724.842
b ) Reservas Matemáticas - CD	(179.530.494)	(167.724.842)
<b>a-b = Equilíbrio Parte B</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### ➤ 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 2024, para o **PLANO ENERGISA SUDESTE**, foi de 6,74 anos.

#### ➤ AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS

O **PLANO ENERGISA SUDESTE** possuía R\$9.982 de ajustes de precificação dos ativos em 31/12/2024, conforme informado pela **ENERGISAPREV**.

#### ➤ 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.

Limite da Reserva de Contingência =  $[10\% + (1\% \times \text{Duração do Passivo do Plano})] \times \text{Reservas Matemáticas}$

Premissas	Valores
Reserva Matemática	1.753.150,00
Duração (anos)	6,74
Superávit Apurado <sup>(1)</sup>	770.735,01
Ajuste de Precificação <sup>(2)</sup>	9.982,00
Limite de Contingência LRC	293.477,31
Relação do Limite	16,74%
<b>Reserva Especial</b>	<b>477.257,70</b>

(1) Conforme balanço patrimonial de dez/2024

(2) Conforme informado pela Energisaprev

#### ➤ DISTRIBUIÇÃO DO SUPERÁVIT / FUNDO DE REVISÃO

Conforme Resolução CNPC nº 30/2018, após o decurso de três exercícios com constituição de Reserva Especial haverá obrigatoriedade da revisão do plano de benefícios, devendo ser integralmente destinada até o final do exercício subsequente.

Desta forma, o valor de R\$293.477,31 apresentado é o limite das Reservas de Contingência do Plano, motivo pelo qual, o valor acima deste limite deve constituir a Reserva Especial do Plano. Por se tratar do terceiro ano consecutivo, este valor de R\$477.257,70 deverá ser integralmente destinado mediante estudo que deverá ser realizado ao longo deste exercício.

São Paulo, fevereiro de 2025.

**CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.**

**André Conde**  
Atuário MIBA 2071

**Danilo Teixeira**  
Atuário MIBA 3856



## **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**