

CONSULTORIA ATUARIAL

PARECER ATUARIAL

Exercício de 2024

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Plano ENERGISA

Março de 2025

2

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefícios **ENERGISA**, na modalidade de Contribuição Definida, administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 07/04/2017, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Participantes e os Assistidos e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

As patrocinadoras do Plano de Benefícios **ENERGISA** estão relacionadas no anexo, ao final deste Parecer.

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/Custeio, bem como suas Reservas Matemáticas.

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.

O custo do Plano de Benefícios **ENERGISA**, exceto o custo administrativo, calculado pela Conde Consultoria Atuarial, resultou em 11,18% da folha de Salários de Participação, por outro lado, a **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA** arrecada contribuições na proporção de 11,18% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

De acordo com o orçamento da **ENERGISAPREV**, apuramos que o Custo Administrativo, total de 0,80% sobre a folha de salário dos ativos, equivalendo em média a 17,00% sobre a folha de salário dos participantes sendo que eventual diferença deverá ser compensada por outras fontes de receita, entre elas a taxa de administração de 0,55% 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 de Benefícios, em 31/12/2024, foi de R\$1.214.257.622 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$1.214.257.622, gerando uma situação de perfeito equilíbrio.

Tendo em vista a característica do Plano ser de Contribuição Definida, os estudos de aderências não são aplicáveis.

O Plano de Benefícios **ENERGISA** tem características de Plano de Contribuição Definida, assim, com base em tais fatos, justifica-se o perfeito equilíbrio financeiro-atuarial.

Os resultados não envolvem projeções futuras, portanto, não foram utilizados critérios atuariais. Dada a modalidade do Plano, há projeção de custos somente para as despesas administrativas, e as Reservas Matemáticas estão representadas pelos Saldos de Contas controlado e administrado pela **ENERGISAPREV**.

A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

➤ **Características do Plano**

O Plano de Benefícios **ENERGISA**, administrado pela **ENERGISAPREV**, **CNPB** nº 2017.0006-47, está estruturado na modalidade de Contribuição Definida de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 9 de junho de 2021.

➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2024, não existiram alterações regulamentares no plano de Benefícios **ENERGISA**.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2024, e contempla todos os Participantes Ativos e Assistidos do Plano. Cabe esclarecer que os dados cadastrais foram previamente submetidos ao processo de consistência e eventual falta de informações foi suprida com o cadastro antecedente, sendo considerado válido para os cálculos atuariais.

Base de Dados: dezembro/2024

Valores em R\$ 1,00

Descrição	Ativos ^(*)	Assistidos			Total de Participantes
		Aposentados	Pensionistas	Total	
Quantidade de Participantes	13.596	1.256	696	1.952	15.548
Folha Salarial / Benefício (mensal)	56.203.706	6.594.680	2.254.225	8.848.905	65.052.611
Salário Médio / Benefício Médio (mensal)	4.134	5.251	3.239	4.533	4.184
Idade Média	38	70	67	69	42
Tempo Médio de Admissão (anos)	8	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos) (**)	9	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	6	-	-	-	-

(*) Incluídos os participantes em Aux. Doença e Desligados com saldos no Plano.

(**) Foi considerada a idade de 45 anos de aposentadoria antecipada (1ª elegibilidade)

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Tendo em vista as características do Plano de Benefícios, os Salários de Participação e os Benefícios não foram recompostos.

➤ **Bases Técnicas e Hipóteses Atuariais**

Tendo em vista a Característica do Plano ser de Contribuição Definida, as tábuas biométricas, variáveis econômicas e e financeiras não são aplicáveis.

➤ **Estudo de Aderência**

Tendo em vista a característica do Plano ser de Contribuição Definida, os estudos de aderência não são aplicáveis.

➤ **Regime Financeiro**

O Regime Financeiro adotado para Aposentadorias e Pensão por Morte é o de Capitalização Financeira; Repartição Simples para as Despesas Administrativas.

➤ **Rentabilidade do Plano**

A rentabilidade Patrimonial do Plano de Benefícios **ENERGISA**, calculada pela variação da cota, atingiu no exercício de 2024 o percentual de 1,55% que, comparado com a inflação acumulada no mesmo período de 4,77% (INPC/IBGE), ficou abaixo da inflação em 3,07% no exercício.

➤ **Patrimônio do Plano**

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

Valores em R\$1,00

Composição do Patrimônio (*)	dez/24	dez/23
Ativo Total	1.245.700.413	1.315.102.859
Exigível Operacional	(11.331.080)	(12.898.994)
Exigível Contingencial	-	-
Fundo Previdencial	(10.953.107)	(17.341.677)
Fundo Administrativo	(7.316.755)	(5.844.130)
Fundo de Operações com Participantes	(1.841.850)	(1.613.798)
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.214.257.622	1.277.404.260

(*) Informações coletadas do Balancete.

➤ **Dívidas Contratadas**

Existem registros de Instrumentos com Cláusulas Financeiras de reconhecimento e consolidação de Dívida, referentes aos déficits técnicos contratados nos planos de origem que foram refinanciados mediante os processos de migrações, conforme balancete contábil de 31/12/2024, no valor total de R\$99.840.664,60, do Plano de Benefícios **ENERGISA**.

➤ **Registro Judicial**

Foi identificado nos ativos do balancete de dezembro/2024 do Plano **ENERGISA**, o valor de R\$934,94, referente a Depósitos Judiciais/Recurrais.

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

Apresentamos a seguir o quadro referente aos custos totais do plano, totalizando 11,98% sobre o total de Salário de Participação, sendo 11,18% relativos aos Participantes Ativos e Patrocinadoras sobre os benefícios de aposentadorias do Plano e 0,80% sobre as despesas administrativas do PGA informado pela **ENERGISAPREV**.

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	% Custo (*)
	dez/24
Aposentadorias	11,18
Despesas Administrativas (**)	0,80
Custo Total	11,98

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

(**) Custos administrativos de 0,80% sobre a folha de salários referente a despesa previdencial de R\$5.398.068, onde estão incluídos 17% de carregamento sobre as contribuições, taxa de administração, entre outras fontes de recursos para financiamento, conforme PGA do plano.

Eventual diferença deverá ser compensada por outras fontes de receita, entre elas, a taxa de administração de 0,55% sob os investimentos, para garantir o equilíbrio administrativo ao longo do exercício e eventual reversão/constituição do Fundo Administrativo, se for o caso.

Os valores e percentuais de Despesas Administrativas, considerados nesta Avaliação, foram informados pela **ENERGISAPREV**. O valor orçado para as despesas administrativas é de R\$5.398.608 para o Previdencial e R\$6.973.954 dos Investimentos, sendo que este último será extraído da rentabilidade.

Sobre os Custos dos Benefícios de Invalidez e de Pensão por Morte, não foram disponibilizados os participantes que optaram pela cobertura adicional dos benefícios decorrentes de invalidez e morte via Companhia Seguradora.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$1.214.257.622, conforme quadro a seguir:

Descrição	Valores em R\$ 1,00	
	dez/24	dez/23
Benefícios Concedidos	705.898.669	787.800.475
Saldo de Contas dos Assistidos - Constituído	705.898.669	787.800.475
Benefícios à Conceder	508.358.953	489.603.785
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador	185.178.259	171.120.450
Saldo de Contas - Parcela Participante	323.180.694	318.483.335
Total de Reservas Matemáticas	1.214.257.622	1.277.404.260

Ressaltamos que os saldos de Contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2024, 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**

As contribuições elencadas a seguir são realizadas em 12 (doze) vezes mensais e não incidirão sobre o 13º salário.

As Contribuições Normais dos Participantes Ativos e dos Participantes Autopatrocinados são determinadas pelo percentual livremente escolhido pelos participantes de 2% a 20% sobre o Salário de Participação, e uma contribuição voluntária de valor e periodicidade livremente escolhidos pelos Participantes.

As Contribuições Normais das Patrocinadoras correspondem ao mesmo percentual escolhido pelo participante, contudo, é limitado a 7% sobre o Salário de Participação.

A Contribuição Adicional de Risco é facultativa e destinada a dar cobertura aos benefícios por invalidez e morte do Participante Ativo e do Autopatrocinado, por meio de companhia seguradora.

A Patrocinadora não pagará nenhuma espécie de contrapartida em relação às Contribuições Voluntárias e Adicional de Risco recolhidas pelo Participante, bem como em favor dos Autopatrocinados e Optantes pelo Benefício Proporcional Diferido.

A seguir é apresentado o resumo sobre o plano de custeio do plano.

Custo/Custeio Atuarial Nivelado (%)

Plano de Custeio (*)	dez/24		
	Part.(%)	Patr.(%)	Total (%)
Aposentadoria	5,86	5,32	11,18
Despesas Administrativas (**)	0,00	0,90	0,90
Custo Normal	5,86	6,22	12,08

(*) Custo sobre o total de salários.

(**) Os custos das despesas Administrativas foram informados pela ENERGISAPREV.

Resumo do Custeio

Plano de Custeio	2025					Taxa de Administração
	Part.	Patr.	Autopatr.	BPD	Assist.	
Contribuição Normal	2% a 20%	Igual do Part. Limitado a 7%	-	-	-	
Contribuição Voluntária	mínimo de 2%	-	-	-	-	0,55% sobre os Investimentos
Taxa Desp. Administrativa	-	17% sobre Contribuições (*)	-	-	-	
Contribuição Adicional de Risco	A definir	-	A definir	-	-	

(*) Taxa de carregamento é resultado da aplicação da alíquota de 17% sobre as Contribuições Normais de Participantes.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E DE INVESTIMENTOS

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **EnergisaPrev**, relativas ao ano de 2025, as despesas administrativas serão de R\$12.372.652, 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\$5.398.608, e de acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, as despesas serão custeadas através de contribuições da patrocinadora no percentual de 17% da Contribuição dos participantes ativos, sendo que eventual diferença deverá ser compensada por outras fontes de receita, entre elas a taxa de administração de 0,55% dos investimentos.

Para as Despesas Administrativas de Investimentos, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2025, foram orçadas em R\$6.973.954 e serão suportadas da taxa de administração 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 Previdencial, no valor total de R\$1.214.257.622, equipara-se às Reservas Matemáticas de R\$1.214.257.622, tornando o plano equilibrado.

Valores em R\$1,00

Situação do Plano	dez/24	dez/23
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	1.214.257.622	1.277.404.260
b) Reservas Matemáticas	(1.214.257.622)	(1.277.404.260)
a-b = Equilíbrio	-	-

➤ **Duração do Passivo do Plano**

Conforme o artigo 4º, da Instrução PREVIC nº 33, de 23 de outubro de 2020:

“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, bem como os benefícios concedidos que adquiriram característica de benefício definido na fase de concessão, de forma a assegurar sua concessão e manutenção.”

Por se tratar de um Plano CD Puro, não se aplica a Duração do Plano.

São Paulo, março de 2025.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.

Daniel R. Conde
Atuário MIBA 2126

Patrícia Cota
Atuária MIBA 1789

Júlia Bicalho
Atuária

ANEXO: Patrocinadoras

Conforme informações da **ENERGISAPREV**, são Patrocinadoras do Plano de Benefícios **ENERGISA**:

- ✓ Energisa Mato Grosso Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisaprev Fundação Energisa de Previdencia
- ✓ Energisa Tocantins Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Sul Sudeste Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Mato Grosso Do Sul Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Borborema Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Minas Gerais Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Nova Friburgo Distribuidora Energia S/A
- ✓ Energisa Soluções S/A
- ✓ Energisa S/A
- ✓ Energisa Comercializadora de Energia Ltda
- ✓ Energisa Planejamento e Corretagem de Seguros Ltda
- ✓ Energisa Sergipe Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Paraíba Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Soluções Construções e Serviços Em Linhas E Redes S/A
- ✓ Energisa Goiás Transmissora de Energia S/A
- ✓ Energisa Para Transmissora de Energia S/A
- ✓ Energisa Rondonia Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Energisa Acre Distribuidora de Energia S/A
- ✓ Alsol Energias Renováveis S/A
- ✓ Multi Energisa Serviços S/A
- ✓ Energisa Serviços Aéreos de Aeroinspeção S/A
- ✓ Energisa Tocantins Transmissora de Energia S/A
- ✓ Parque Eólico Sobradinho Ltda
- ✓ Instituto Sergipe de Seguridade Social – Inergus
- ✓ Gemini Energy S.A.



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