

CONSULTORIA ATUARIAL

PARECER ATUARIAL EXERCÍCIO DE 2024

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Plano de Benefícios SERGIPE CD

Fevereiro de 2025

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**.

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 Assistido, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**. Desta forma, colocamos cada Assistido à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos o seu respectivo Custo Atuarial, bem como suas Reservas Matemáticas.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em premissas e parâmetros de cálculo, tais como juros, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas do Plano de Benefícios, portanto, os resultados devem ser sempre analisados com o prévio conhecimento das premissas 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**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

No exercício de 2023 foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, 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.

O custo do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, exceto o custo administrativo, calculado pela Conde Consultoria Atuarial, resultou em 4,53% da folha de Salários de Participação, por outro lado, a **ENERGISAPREV – Fundação Energisa de Previdência** arrecada contribuições na proporção de 4,53% 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 185,67% sobre a folha de salário dos ativos, sendo em média 8,00% sobre a Folha de Benefícios dos assistidos, sendo que eventual diferença deverá ser compensada por outras fontes de receita, entre elas a taxa de administração de 2,00% 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 SERGIPE CD**, em 31/12/2024, foi apurado em R\$ 7.938.715 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 7.938.715, resultando em um equilíbrio no Plano.

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**, CNPB 2008.0044-65, está estruturado na modalidade Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021, mas tem o Benefício de Risco com características de Benefício Definido. É um plano vedado a inscrições de novos participantes.

➤ Alteração Regulamentar

No ano de 2024, não houve alterações regulamentares no **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**.

➤ Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês outubro de 2024, com os saldos posicionados em dezembro de 2024, contempla todos os participantes do plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base: out/2024

Descrição	Ativos(*)	Assistidos			Total Geral
		Aposentados	Pensionistas	Total	
Quantidade de Participantes	1	21	20	41	42
Folha Salarial Mensal / Benefício Mensal	R\$ 7.508	R\$ 56.890	R\$ 29.657	R\$ 86.547	R\$ 94.055
Salário Médio Mensal / Benefício Médio Mensal	R\$ 7.508	R\$ 2.709	R\$ 1.483	R\$ 2.111	R\$ 2.239
Idade Média	43	73	57	65	64
Tempo Médio de Admissão (anos)	15	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos)	15	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	14	-	-	-	-

(*) Não Incluídos 1 participantes aguardando BPD.

➤ Recomposição Salarial e de Benefícios

Para Avaliação Atuarial do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, foram considerados os salários posicionados em dezembro de 2024, com recomposição a título de inflação de 8,70% referente à variação acumulada do IPC-FIPE de novembro de 2022 a dezembro de 2024, tendo em vista que o último reajuste nos benefícios, considerado nesse cadastro, é referente ao mês novembro de 2022.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos no parágrafo anterior 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 2024 e de 2023 são as seguintes:

Tábuas Biométricas (Utilizadas para os Benefícios de Risco)

Tábuas Biométricas	2024	2023
Tábua Geral	BR-EMS 2021 (sexo)	BR-EMS 2021 (sexo)
Tábua Geral Anuidade de Pensão	BR-EMS 2021 (sexo)	BR-EMS 2021 (sexo)
Tábua - Risco de Morte / Capitalização	BR-EMS 2021 (sexo)	BR-EMS 2021 (sexo)
Entrada de Invalidez	Light (Fraca)	Light (Fraca)
Tábua de Ativos	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS 2021 por sexo, Light (Fraca) e MI85 por sexo - Método Hamza	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS 2021 por sexo, Light (Fraca) e MI85 por sexo - Método Hamza

Variáveis Econômicas (Utilizadas para os Benefícios de Risco)

Variáveis Econômicas Anuais	2024	2023
Taxa de Juros	5,45%	5,26%
Taxa de Rotatividade	Não se Aplica	Não se Aplica
Taxa de Crescimento Salarial	2,19%	2,19%
Taxa de Crescimento de Benefícios	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,25%	98,25%
Capacidade de Benefícios	98,25%	98,25%
Índice do Plano	IPC/ FIPE	IPC/ FIPE

Estudos de Aderência

Conforme a Instrução PREVIC Nº 33, de 23 de outubro de 2020, Art. 35º, §1º: “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 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, e mantém acompanhamentos constantes para qualquer variação.

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.

➤ **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 5,45% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos pela Entidade e por seus consultores financeiros e já apreciados pela Diretoria da **ENERGISAPREV**.

➤ **Rentabilidade da Cota do Plano**

A rentabilidade da cota patrimonial do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** da **ENERGISAPREV** atingiu no exercício de 2024 o percentual de 10,01%, que, comparado com a variação de 4,68% do IPC/FIPE de janeiro a dezembro de 2024 resultou em 5,09% e acrescido dos juros atuariais da meta do exercício de 2023, registrou uma rentabilidade líquida de -0,16% neste exercício.

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 2024, assim se apresentou:

Valores em R\$ 1,00

Patrimônio de Cobertura	2024	2023
Ativo Total	8.422.752,97	8.814.732,53
Exigível Operacional	(13.270,46)	(48.530,44)
Exigível Contingencial	-	-
Fundo Previdencial	(281.990,54)	(232.553,64)
Fundo Administrativo	(188.326,84)	(152.553,64)
Fundo para Garantia das Operações com Participantes	(449,75)	(449,75)
Patrimônio de Cobertura	7.938.715,38	8.380.645,06

➤ **Dívidas Contratadas – Registradas no Ativo Contábil**

Conforme registrado no balancete de dezembro de 2024 há um contrato de financiamento de R\$243.838, 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\$1.796.833, totalizando R\$2.040.671.

➤ **Passivo Judicial**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2024, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, não foi identificado Passivo Judicial.

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

Apresentamos a seguir o quadro referente aos custos totais do plano, totalizando 190,19% sobre o total de Salário de Participação, sendo 4,53% relativos aos participantes ativos sobre os salários, para os benefícios de aposentadoria e benefícios de risco, e mais 185,67% sobre o total dos salários dos participantes, sendo as despesas administrativas do PGA da Entidade.

Custo Atuarial Nivelado	Base: out/2024	
	% Custo (*)	
Descrição	2024	2023
Renda de Aposentadoria	4,50	4,50
Benefício de Renda por Invalidez	0,02	0,02
Benefício de Pensão por Morte	0,01	0,01
Custo	4,53	4,53
Despesas Administrativas (**)	185,67	179,860
Custo Total	190,19	4,53

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

(**) Custos administrativos de 185,67% da folha de salários referente a despesa previdencial de R\$196.978, onde estão incluídos 8% sobre a folha de benefício, a 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 2,00% sob os investimentos, entre outras receitas, 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\$196.978 para o Previdencial e R\$45.734 dos Investimentos, sendo que este último será extraído da rentabilidade.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$7.938.715, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2024	2023	
Benefícios Concedidos	7.837.147	8.292.093	
Valor Atual dos Benefícios Programados	7.837.147	8.292.093	
Benefícios a Conceder	101.568	88.552	
Benefícios Programados	101.134	88.057	
Benefícios Não Programados	434	495	
Valor Atual dos Benefícios Não Progr.	871	1.053	
Valor Atual das Contribuições Não Progr.	(437)	(558)	
Total de Reservas Matemáticas	7.938.715	8.380.645	

Ressaltamos que os Saldos de Contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2024, e são de responsabilidade do administrador destas, ou seja, são coletadas as informações da base de dados cadastrais e informações da ENERGISAPREV.

Foram verificados, em 31/12/2024, os Fundos informados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2024	2023	
Fundos	470.767	385.557	
Fundos Previdenciais	281.991	232.554	
Fundos Administrativos	188.327	152.554	
Fundo para Garantia das Operações com Participante	450	450	

Base: out/2024

O saldo do Fundo Previdencial é de R\$470.767, sendo composto por valores de reversão de saldo por exigência regulamentar e fundo de garantia de benefício de riscos.

➤ 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	4,50	-	4,50
Benefício de Renda por Invalidez	0,02	-	0,02
Benefício de Pensão por Morte	0,01	-	0,01
Total de Contribuição	4,53	0,00	4,53

(*) Sobre o salário de participação

Tendo em vista que o valor presente necessário para cobertura dos Valores Atuais de Benefício de risco é de R\$871 e o Fundo de Cobertura do Benefício de risco registrado no balancete de dezembro de 2024 é de R\$199.251,11, para o exercício de 2025 as contribuições de 0,02% para custear o Benefício de Renda por Invalidez e 0,01% para custear o Benefício de Pensão por Morte, totalizando 0,03%, poderão ser subtraídas do Fundo em questão.

➤ Despesas Administrativas

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, as despesas administrativas do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** relativas ao ano de 2025 serão de R\$242.712, em 12 parcelas mensais de R\$20.226, e estão divididas entre Previdencial e Investimentos.

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas R\$196.978, e de acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, as despesas serão custeadas através de contribuições no percentual de 8% sobre o total dos benefícios,

além da taxa de administração de 2,00% sobre os investimentos, e ainda outras fontes de receitas, conforme PGA do Plano.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2025, de R\$45.734, serão suportadas pela taxa de administração dos Investimentos.

Ressaltamos que o fundo administrativo poderá absorver as sobras ou as insuficiências das despesas orçadas, mantendo-a equilibrada.

➤ **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\$7.938.715, conforme quadro a seguir:

Situação do Plano	2024	2023
a) Patrimônio de Cobertura	7.938.715,38	8.380.645,06
b) Reservas Matemáticas	7.938.715,38	8.380.645,06
a-b = Equilibrado	-	-

➤ **Duração do Plano**

Conforme o artigo 4º, da Instrução Normativa PREVIC nº 33, de 23/10/2020:

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

Por se tratar de um Plano de Contribuição Definida, não se aplica a Duração do Plano.

São Paulo, fevereiro de 2025.

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

André Conde

Danilo Teixeira

10

Conde Consultoria Atuarial Ltda.

Av. Imperatriz Leopoldina, 957, Vila Leopoldina– São Paulo/SP

Fone: 55 – 11-3834.4933

ccaconde@ccaconde.com.br

www.ccaconde.com.br



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