



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 2022

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Plano CEMAT-OP

Março de 2023

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefícios **CEMAT-OP**, na modalidade de Contribuição Variável, administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 01/01/1999 e Patrocinado pela Energisa Mato Grosso – Distribuidora de Energia S/A. e EnergisaPrev - Fundação Energisa de Previdência, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Participantes 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, 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, 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**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o Plano de Benefícios **CEMAT OP** da **ENERGISAPREV** e estão aderentes e adequadas para este exercício, exceto a taxa de juro, reavaliada para o exercício de 2022.

O custo normal do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, calculado pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 13,43% da folha de Salários de Participação, por outro lado, de acordo com o Orçamento da Entidade, a **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA** arrecada contribuições na proporção de 13,43% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio. Para os assistidos, o custo e custeio demonstram equilíbrio, apesar

disso, para os assistidos de renda vitalícia, existe a necessidade de adequação do plano de custeio conforme resultado do plano comentado a seguir.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2022, foi de R\$33.028.698 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$33.771.329, gerando um déficit de R\$742.631, que é correspondente a 2,20% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2022. Quando comparado com a parte de Benefícios Definidos (rendas vitalícias), o percentual correspondente é de 4,96%.

Tendo em vista que o resultado deficitário de R\$742.631 foi coberto pela aplicação do Ajuste de Precificação, observada a legislação aplicável, não existe a obrigatoriedade do seu equacionamento neste estágio, ficando a cargo da Entidade a decisão do plano de equacionamento.

O Ajuste de Precificação dos Ativos de R\$1.551.201 foi suficiente apenas para evitar o equacionamento da situação deficitária do Plano. No entanto, a **ENERGISAPREV**, fundamentada na Legislação, não fez esse reconhecimento por meio de lançamentos contábeis e, em nosso ponto de vista, esse ajuste deveria ser reconhecido formalmente por meio de lançamentos contábeis, de tal sorte a evitar a evidência de parte do déficit no Balanço Contábil.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o Plano de Benefícios **CEMAT OP**, da **ENERGISAPREV**, encontra-se em situação financeiro-atuarial deficitária.

Cabe esclarecer, que os resultados apresentados consideram o encerramento do processo de migração, finalizada em 31/07/2022, de participantes entre o Plano de Benefícios **CEMAT OP** e o Plano de Benefícios **ENERGISA**, sendo que 54,48% da massa de participantes permaneceu no plano de origem, **CEMAT OP**.

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 e salarial e mortalidade poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais. A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

➤ **Características do Plano**

O Plano de Benefícios **CEMAT OP**, administrado pela **ENERGISAPREV, CNPB** nº 1998.0067-19, está estruturado na modalidade de de Contribuição Definida para os benefícios programados a conceder. Para os Assistidos que optaram pela renda financeira, encontra-se estruturado na modalidade de Contribuição Definida, e, para os Assistidos que optaram pela renda vitalícia, na modalidade de Benefício Definido. Portanto, o Plano enquadra-se na modalidade de Contribuição Variável, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 9 de junho de 2021.

Conforme Resolução CNPC Nº 46, de 01/10/2021, o Plano de Benefícios **CEMAT OP**, administrado pela **ENERGISAPREV**, teve seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.307.022/0001-25, e devendo ser implementado até 30 de junho de 2023, conforme Resolução CNPC nº 56 de 14/12/2022.

➤ **Migração entre Planos**

Durante o ano de 2022 ocorreu a 4ª e a última tranche para a Migração entre o Plano de Benefícios **CEMAT OP** e o Plano de Benefícios **ENERGISA**, posicionada em 30/06/2022.

Apresentamos a seguir a proporção da migração:

Participantes	30/06/2022			
	Não Migrou		Migrou	
	Qtde.	Res. Matem.	Qtde.	Res. Matem.
Ativos	71	2.847.535	52	2.301.482
Assistidos	75	31.236.595	70	37.917.647
Total	146	34.084.130	122	40.219.129
Proporção	54,48%	45,87%	45,52%	54,13%

➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2022, não houve alterações regulamentares no Plano de Benefícios **CEMAT OP**.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de outubro/2022, com movimentação até dezembro/2022, para os Ativos e Assistidos optantes pelo Benefício de Renda Mensal Financeira, e outubro/2022 para os Assistidos optantes pelo Benefício de Renda Mensal Vitalícia, e contempla todos os Participantes do Plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Descrição	Ativos	Assistidos				Total	Total de Participantes
		Renda Mensal Vitalícia		Renda Mensal Financeira			
		Aposentado	Pensões	Aposentado	Pensões		
Quantidade de Participantes	65	32	19	20	4	75	140
Folha Salarial / Benefício (mensal)	185.777	89.049	54.295	70.192	6.810	220.346	406.124
Salário Médio / Benef. Médio (mensal)	2.858	2.783	2.858	3.510	1.703	2.938	2.901
Idade Média	41	74	73	71	72	73	59
Tempo Médio para Aposent. (anos)	14	-	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	12	-	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Empresa (Anos)	12	-	-	-	-	-	-

Para os participantes ativos foram incluídas todas as classificações informadas na Base de Dados de Ativos encaminhada pela Entidade.

Vale ressaltar que os Participantes em Auxílio-Doença também foram avaliados no Parecer Actuarial do Plano de Benefícios R do Exercício de 2022.

Recomposição Salarial e de Benefícios

Considerando que o Plano está estruturado na modalidade de Contribuição Definida para os benefícios programados a conceder, os salários, para efeito desta avaliação, não foram recompostos.

Considerando o regulamento do Plano, os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2022 e a base de dados dos Benefícios de Renda Mensal Vitalícia está posicionado em 31/10/2022, os benefícios de Renda Mensal Vitalícia, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 6,86% referente a variação acumulada do INPC-IBGE de novembro/2021 a novembro/2022.

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

➤ Bases Técnicas e Hipóteses Atuariais

As Bases Técnicas e as Hipóteses Atuariais utilizadas nesta Avaliação Atuarial de 2022 são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	dez/22	jul/22
Tábua Geral	BR-EMS 2015 por Sexo	BR-EMS 2015 por Sexo

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	dez/22	jul/22
Taxa de Juros	4,73%	5,01%
Taxa de Rotatividade	-	-
Taxa de Crescimento Salarial	-	-
Taxa de Crescimento de Benefícios	-	-
Capacidade Salarial	-	-
Capacidade de Benefícios	98,00%	98,40%
Índice do Plano	COTA, exceto Rendas Vitalícias: INPC-IBGE	COTA, exceto Rendas Vitalícias: INPC-IBGE

Anuidades de Pensão

Anuidade de Pensão	dez/22	jul/22
Assistidos	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados dos aposentados informada pela ENERGISAPREV.	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados dos aposentados informada pela ENERGISAPREV.

Método de Avaliação

O Regime Financeiro para a Renda Mensal Financeira e Renda Mensal Vitalícia é o de Capitalização e Repartição Simples para as Despesas Administrativas.

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 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 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 (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.

Esse retorno está traduzido em uma taxa de juros e nesta Avaliação adotamos a taxa de juros real de 4,73% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos por essa Entidade e por seus consultores financeiros, já apreciados pela diretoria da **ENERGISAPREV**, conforme a duração do Plano e o limite superior e inferior da taxa de juros parâmetro aprovado 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 Patrimonial do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, calculada pela variação da cota, atingiu no exercício de 2022 o percentual de 11,59% que, comparada com a inflação acumulada no período de 5,93% (INPC/IBGE),

acrescida do juro atuarial anual de 5,01%, superou a meta atuarial no exercício em 0,32%.

➤ **Patrimônio do Plano**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, considerando o balancete contábil de dezembro:

Valores em R\$1,00

Composição do Patrimônio (*)	dez/22	jul/22
Ativo Total	33.684.449	33.638.390
Exigível Operacional	(554.432)	(517.798)
Exigível Contingencial	-	-
Fundo Previdencial	-	-
Fundo Administrativo	(94.120)	(51.388)
Fundo de Operações com Participantes	(7.200)	(7.200)
Patrimônio de Cobertura do Plano	33.028.698	33.062.005

(*) Informações coletadas do Balancete

➤ **Dívidas Contratadas**

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

➤ **Passivo Judicial**

Foi identificado no balancete de dezembro/2022, do Plano de Benefícios **CEMAT OP**, o valor de R\$29.262,53 referente a Depósitos Judiciais/Recursais.

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

Apresentamos a seguir, o quadro referente aos custos totais do plano, remanescente do processo de migração, sendo 8,94% vindo de Participantes Ativos do plano e 4,49% das Patrocinadoras, totalizando 13,43% sobre o total dos Salários de Participação, e 4,00% sobre a folha de Benefícios.

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios (*)	dez/22				jul/22			
	Part.(%)	Patr.(%)	Total (%)	Assist.(%)	Part.(%)	Patr.(%)	Total (%)	Assist.(%)
Benefícios	4,94	0,49	5,43	-	4,57	0,46	5,03	-
Desp. Admin.	4,00	4,00	8,00	4,00	0,18	0,02	0,20	4,00
Custo Normal	8,94	4,49	13,43	4,00	4,75	0,48	5,23	4,00

(*) Custo sobre o total de Salários dos Ativos e dos Assistidos sobre os Benefícios das bases de dados.

Os custos das despesas Administrativas foram informados pela **ENERGISAPREV**. Para o BPD e o Elegível Aguardando Opção o custo administrativo é de R\$22 mensal e 8% sobre as contribuições dos Autopatrocínados, sendo que, na Base de dados de outubro/2022, movimentada até dezembro/2022, não constam autopatrocinados.

Os valores e percentuais de Despesas Administrativas, considerados nesta Avaliação, foram informados pela **ENERGISAPREV**. O valor orçado para as despesas administrativas é de R\$134.024 para o Previdencial e R\$210.611 dos Investimentos, sendo que este último será extraído da rentabilidade.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$33.771.329, conforme quadro a seguir:

Descrição	Valores em R\$ 1,00	
	dez/22	jul/22
Benefícios Concedidos	31.050.876	31.293.099
Benefícios a Conceder	2.720.454	2.871.043
Reservas a Amortizar	-	-
Total de Reservas Matemáticas	33.771.329	34.164.142

Considerados nos Benefícios a Conceder os Saldos dos Ativos, dos Institutos, os desligados sem resgates e os Auxílios.

Ressaltamos que os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2022, 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**

Observado os participantes remanescentes no plano após o processo de Migração deste Plano para o Plano **ENERGISA** e tendo em vista o equilíbrio do Plano, a proposta aprovada do Plano de Custeio é:

A Contribuição dos Participantes Ativos e dos Participantes Autopatrocinados é determinada pelo percentual livremente escolhido pelo participante, de 2% a 20% sobre o Salário de Participação, e uma contribuição opcional de valor e periodicidade livremente escolhidos pelo Participante.

A Contribuição das Patrocinadoras corresponde ao percentual determinado a cada ano pelo Conselho Deliberativo, não podendo ser inferior a 10% sobre o valor da contribuição mensal do participante, podendo também ter uma contribuição adicional de valor e periodicidade livremente determinados pelas Patrocinadoras.

Despesas Administrativas

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2023, as despesas administrativas serão de R\$344.635 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\$134.024 e, de acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, serão custeadas conforme quadro a seguir:

Custeio definido pela **ENERGISAPREV**

Ativos	BPD	Autopatrocinados	Patrocinadora	Assistidos
4,00% sobre os Salários	R\$ 22,00 Fixo mensal	8,00% sobre os Salários	4,00% sobre os Salários	4,00% sobre os Benefícios

Para as Despesas Administrativas de Investimentos, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2023, foram orçadas em R\$210.611 e serão suportadas da Rentabilidade dos Investimentos do plano.

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, em 31/12/2022, foi de R\$33.028.698, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$33.771.329, gerando um déficit de R\$742.631, que correspondente a 2,20% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2022. Quando comparado com a parte de Benefícios Definidos (rendas vitalícias), o percentual correspondente é de 4,96%.

Valores em R\$ 1,00

Descrição	dez/22	jul/22
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	33.028.698	33.062.005
b) Reservas Matemáticas	(33.771.329)	(34.164.142)
a-b = (Déficit) / Superávit	(742.631)	(1.102.137)

➤ **Duração do Passivo 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 2022, conforme Sistema Venturo, para o Plano de Benefícios **CEMAT-OP** da **ENERGISAPREV** é de 9,29 anos.

Entretanto, conforme estabelecido no 1º parágrafo do artigo 8º da Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, vide:

“§1º O plano que apresente benefício com características de contribuição definida e utilize taxa de juros real anual em cálculos de benefícios deve adotar taxa de juros real anual dentro do intervalo estabelecido considerando a duração de dez anos”.

Também é possível adotar a duração de dez anos para o Plano de Benefícios **CEMAT OP** da **ENERGISAPREV**.

➤ Déficit do Plano

A Conde aplicou a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, para identificar o equacionamento do déficit de dezembro de 2022 e o mesmo não ultrapassou o limite previsto na citada resolução, assim não existe a obrigatoriedade do seu equacionamento neste estágio ficando a cargo da Entidade a decisão do plano de equacionamento.

Apuração do Déficit	Valores
Reservas Matemáticas (Parte BD)	23.099.218
Duração (anos) - Parte BD	9,29
Resultado Apurado (R\$) (Superávit/(Déficit))	(742.631)
Ajuste de Precificação * (R\$)	1.551.201
Resultado Apurado (R\$) - com Ajuste (*)	808.570
Limite do Déficit	1.221.949
Valor a ser equacionado	Não é obrigatório

(*) Ajuste de precificação informado pela **ENERGISAPREV**.

Alternativamente, a legislação permite o equacionamento do déficit de forma integral, adicionalmente, para caso de planos em extinção, o prazo para o equacionamento poderá ser estendido de forma vitalícia, ficando a cargo da Entidade a decisão do plano de equacionamento.

➤ Ajuste de Precificação de Ativos

Em consonância com a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, e conforme Instrução Normativa Previc, reproduzimos a seguir o Ajuste de Precificação de Ativos que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais, atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento - elaborado pela Contabilidade da **ENERGISAPREV**:

Valores em R\$ 1,00			
Posição	Valor Contábil	Valor Ajustado	Valor do Ajuste
NTN-B	13.369.564,00	14.920.765,00	1.551.201,00
TOTAL	13.369.564,00	14.920.765,00	1.551.201,00

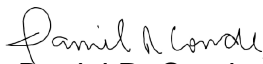
O Balancete Contábil da **ENERGISAPREV**, de forma explícita, apresenta uma situação de desequilíbrio (Déficit) no valor total de R\$742.631, contudo, em nosso ponto de vista, o Ajuste de Precificação deveria ser reconhecido

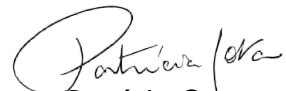
formalmente por meio de lançamentos contábeis, de tal sorte a evitar a evidência do déficit no Balanço Contábil. No entanto, a **ENERGISAPREV** segue o que determina a Legislação do Órgão Regulador e Fiscalizador. Desta forma, não temos condições de considerar uma situação de parte de um equilíbrio, considerando que a Contabilidade da **ENERGISAPREV**, fundamentada na Legislação, não fez esse reconhecimento.

São Paulo, março de 2023.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.


Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549


Daniel R. Conde
Atuário MIBA 2126


Patrícia Cota
Atuária MIBA 1789



**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