



# CONSULTORIA ATUARIAL

---

Rua João Anes, 157 - São Paulo - SP  
Tel. 55 11 3834.4933 - [ccaconde@ccaconde.com.br](mailto:ccaconde@ccaconde.com.br)  
[www.ccaconde.com.br](http://www.ccaconde.com.br)

**PARECER ATUARIAL**  
**EXERCÍCIO DE 2022**

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

**PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**

**Março/2023**

## **PARECER ATUARIAL**

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefício PCD da **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 19/12/2008 e patrocinado pela **ENERGISA PARAÍBA - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A** e pela própria **ENERGISAPREV**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

O **PLANO DE BENEFÍCIO PCD**, 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 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**, 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, calculado pela **CONDE**, resultou em 24,81% dos Salários de Participação, por outro lado, a **ENERGISAPREV** arrecada contribuições na proporção de 24,81% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2022, foi apurado em R\$1.004.298 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$1.004.298, resultando em um equilíbrio no Plano.

Foi verificado, em 31/12/2022, o Fundo Previdencial no valor de R\$4.972, referente ao **Fundo de Oscilação de Riscos**, sendo que este dará cobertura às oscilações de custos em função dos movimentos dos Benefícios de Risco, e foi formado por saldos residuais com inexistência de direitos de Participantes, valores cobrados a título de multas e encargos de atrasos.

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

Cabe esclarecer que os resultados apresentados consideraram o encerramento do processo de Migração de participantes entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** e o **PLANO DE BENEFÍCIOS ENERGISA**, ocorrido em 31/07/2022, sendo que 10,32% da massa de participantes permaneceram no Plano de Origem, **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** da **ENERGISAPREV** e permanecem aderentes e adequadas para este exercício, ressaltando que são consideradas apenas para o cálculo dos Benefícios de Risco.

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 entrada de 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 PCD** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021, porém, tem o Benefício de Risco com características de Benefício Definido.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNASA** pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº 277, de 02 de abril de 2018, publicada no DOU de 05 de abril de 2018, e efetivada em 01 de setembro de 2018.

Houve alteração do Regulamento, aprovado pela Portaria nº 467, de 03 de julho de 2020, publicada em 08/07/2020, no DOU – Diário Oficial da União nº 129, Seção 1, página nº 22, com vigência inicial a partir de 8 de julho de 2020, inclusive, onde foi aprovada a Migração do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** para o **PLANO DE BENEFÍCIOS ENERGISA**, encerrando para novas adesões a este plano.

Em dezembro/2020, iniciou-se o processo de Migração de participantes entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** e o **PLANO DE BENEFÍCIOS ENERGISA**, que se encerrou em 31/07/2022.

Conforme Resolução CNPC nº 46, de 01/10/2021, o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**, administrado pela **ENERGISAPREV**, tem seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.307.416/0001-83, devendo ser implementada até 30/06/2023, conforme CNPC nº. 56/2022.

#### ➤ **Migração entre Planos**

Durante o ano de 2022 ocorreu a 4ª e última tranche para a Migração entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** e o Plano **ENERGISA CD**.

Os valores não transferidos permanecerão no **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**, nas mesmas contas de origem.

#### ➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2022, não houve alteração regulamentar no **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**.

#### ➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de outubro/2022, considerando as movimentações até o mês de dezembro/2022 e contempla todos os Participantes e Assistidos do Plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Discriminação	Ativos (*)	Assistidos				Total Geral
		Aposentados	Inválidos	Pensões	Total	
Quantidade	16	12	0	0	12	28
Sal. e Benef. Total Mensal (R\$)	34.366	13.363	0	0	13.363	47.729
Salário e Benefício Médio Mensal (R\$)	3.124	1.114	0	0	1.114	2.075
Idade Média (anos)	49	62	0	0	62	54
Tempo Médio para Aposentadoria (anos)	10	-	-	-	-	10
Tempo Médio de Plano (anos)	17	-	-	-	-	17
Tempo Médio de Empresa (anos)	19	-	-	-	-	19

(\*) Contempla 5 Participantes em Benefício Proporcional Diferido, aguardando recebimento, sendo que não foram incluídos na Folha Salarial e Salário Médio Mensal.

Base: Out/2022 com movimentações até Dez/2022.

### ➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Considerando que o cadastro é de outubro/2022 e o mês relativo ao dissídio salarial é novembro, e ainda que os resultados desta avaliação se encontram posicionados em 31/12/2022, os salários, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 6,86% referente à variação do INPC-IBGE de novembro/2021 e novembro/2022.

Considerando que o regulamento do Plano tem como base a variação da Cota do Plano, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2022, os benefícios, para efeito desta avaliação, não foram recompostos.

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 2022 são as seguintes:

## Tábuas Biométricas (apenas para os Benefícios de Risco)

Tábuas Biométricas	dez/22	jul/22
Tábua Geral	BR-EMS 2015 Específica por sexo	BR-EMS 2015 Específica por sexo
Tábua Entrada Invalidez	LIGHT FRACA	LIGHT FRACA

## Variáveis Econômicas (apenas para os Benefícios de Risco)

Variáveis Econômicas	dez/22	jul/22
Taxa de Juros	4,16%	4,16%
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	2,88%	2,88%
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98%	98,4%
Capacidade de Benefício	98%	98,4%
Índice do Plano	Variação da Cota	Variação da Cota

### REGIME FINANCEIRO

Capitalização Financeira para Aposentadoria de Renda Programada.  
Para Pensão e Invalidez, Capitalização por Idade de Entrada e para as Despesas Administrativas, Repartição Simples.

### Estudos de Aderência

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 a manutenção das tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, conforme descrito no próximo item.

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, esse 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%. 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 uma consultoria de investimentos externa, contratada pela **ENERGISAPREV**, motivo pelo qual não foram processados os respectivos estudos de aderência pela **CONDE**.

#### ➤ **Rentabilidade da Cota**

A rentabilidade da cota do Plano de Benefícios PCD atingiu, no exercício de 2022, o percentual de 10,35% que, comparado com a inflação acumulada de 5,93% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 4,16% ao ano (utilizado na Avaliação Atuarial do exercício de 2021), ficou acima da meta atuarial em 0,01%.

A rentabilidade real líquida observada pela **CONDE** está voltada para a aderência da premissa da taxa de juros utilizada nos cálculos atuariais dos Benefícios de Risco, motivo pelo qual a denominamos de Rentabilidade do Plano de Benefícios, sendo que nesse exercício de 2022 ela atingiu a meta atuarial.



➤ **Patrimônio do Plano**

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**, considerando o balanço contábil, assim se apresentou:

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	dez/22	jul/22
Ativo Total	1.082.109	1.110.841
Exigível Operacional	(29.117)	(33.533)
Exigível Contingencial	0	0
Fundo Previdencial	(4.972)	(11.885)
Fundo Administrativo	(42.892)	(17.992)
Fundo Garantia Op. Participantes	(830)	(830)
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>1.004.298</b>	<b>1.046.601</b>

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

Não foi localizada nenhuma dívida contratada nos balancetes do Plano.

➤ **Ativo / Passivo Judicial**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2022, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**, não foi identificado Passivo Judicial.

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

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 24,81% sobre o total dos Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

**Custo Atuarial Nivelado (%)**

Benefícios	% Custo (*)	
	dez/22	jul/22
Aposentadorias	3,99	4,46
Benefícios de Risco	0,04	0,04
Despesas Administrativas	20,78	17,68
<b>Custo Total</b>	<b>24,81</b>	<b>22,18</b>

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

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$1.004.298 conforme quadro a seguir:

<b>Reservas Matemáticas</b>		Valores em R\$ 1,00	
<b>Descrição</b>	<b>dez/22</b>	<b>jul/22</b>	
Benefícios Concedidos	480.450	548.068	
Benefícios a Conceder	523.848	498.533	
Contribuição Definida - Programado	523.848	498.533	
Benefício Definido - Não Programado	0	0	
Reservas a Amortizar	0	0	
<b>Total de Reservas Matemáticas</b>	<b>1.004.298</b>	<b>1.046.601</b>	

Ressaltamos que, os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2022, e o controle é de responsabilidade do administrador, ou seja, são coletadas as informações da base de dados cadastrais e informações da ENERGISAPREV.

Foram verificados, em 31/12/2022, os Fundos informados a seguir:

<b>Fundos</b>		Valores em R\$ 1,00	
<b>Descrição</b>	<b>dez/22</b>	<b>jul/22</b>	
<b>Fundos</b>	<b>48.694</b>	<b>30.707</b>	
<b>Fundos Previdenciais</b>	<b>4.972</b>	<b>11.885</b>	
Fundo Previdenciário Patronal	0	7.360	
Fundo de Oscilação de Risco	4.972	4.525	
<b>Fundos Administrativos</b>	<b>42.892</b>	<b>17.992</b>	
<b>Fundo Garantia Op. Participantes</b>	<b>830</b>	<b>830</b>	

### ➤ Despesas Administrativas

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela ENERGISAPREV, as despesas administrativas do **PLANO DE BENEFÍCIOS CD**, relativas ao ano de 2023, serão de R\$87.049, sendo R\$80.575, Previdencial e R\$6.474, de Investimentos.

As Despesas Administrativas Previdenciais anuais de R\$80.575, equivalem a 12 parcelas mensais de R\$6.715, e serão suportadas pelas contribuições da Patrocinadora no valor de R\$6.573, acrescida da contribuição dos Autopatrocinados, no valor de R\$142.

Além dos valores mencionados no parágrafo anterior, está previsto no orçamento, a constituição do Fundo Administrativo pela Patrocinadora, em 12 parcelas mensais de R\$ 427.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$6.473, sendo 12 parcelas mensais de R\$ 539, e serão suportadas pela Rentabilidade dos Investimentos.

➤ **Plano de Custeio**

O Plano Anual a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo IV do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**.

**Participantes Ativos:**

**I - Contribuição Básica**, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, correspondente a um percentual, objeto de opção do Participante, de 2% a 5% do Salário-de-Participação;

**II - Contribuição Adicional**, de caráter eventual, e em valor a critério do participante, sob a forma de múltiplo da contribuição básica, até cinco vezes.

**Patrocinadoras:**

**I - Contribuição básica**, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, estabelecida a partir de uma verba global, anualmente alocada pelas patrocinadoras, e distribuída, pelas Contas Individuais Vinculadas (CIV's), proporcionalmente aos salários-de-participação, no mínimo de valor equivalente a 2% desses;

**II - Contribuição Variável**, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, calculada atuarialmente, em bases anuais, para manutenção dos saldos de valores apropriados nas Contas Coletivas;

**III - Contribuição Adicional**, de caráter eventual, proporcional aos Salários-de-Participação.

## Resumo da Contribuição Média das Patrocinadoras e dos Participantes:

(% Contribuição Média - ATIVOS <sup>(1)</sup> )						
Tipo	dez/22			jul/22		
	Partic. (3)	Patroc. (2)	Total	Partic.	Patroc.	Total
<b>Normal</b>	2,00	1,99	3,99	2,47	1,99	4,46
Benefícios de Risco	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	0,04
Desp. Administrativas	0,41	20,37	20,78	0,00	17,68	17,68
<b>Contribuições Efetivas</b>	<b>2,41</b>	<b>22,40</b>	<b>24,81</b>	<b>2,47</b>	<b>19,71</b>	<b>22,18</b>

(1) Em % sobre o Salário de Participação.

(2) Desp. Administrativas - Considerado 1,24% referente à constituição do Fundo Administrativo

(3) Desp. Administrativa - % referente aos Autopatrocinados = R\$141,58 mensais

As contribuições mensais para os Benefícios de Risco, que representam 0,04% da Folha Salarial dos Participantes do PCD, podem ser retiradas mensalmente do Fundo de Oscilação de Riscos.

### ➤ Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do Plano faz frente às Reservas Matemáticas do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** no valor total de R\$1.004.298, conforme quadro a seguir:

Situação em 31 de dezembro		Valores em R\$1,00	
Descrição	dez/22	jul/22	
a ) Patrimônio de Cobertura do Plano	1.004.298	1.046.601	
b ) Reservas Matemáticas	(1.004.298)	(1.046.601)	
<b>a-b = Resultado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

Obs: Informações coletadas via Balancete

### ➤ 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. Tendo em vista a característica de Plano de Contribuição Definida, a duração para o Plano PCD é de dez anos, conforme especificado na legislação.

São Paulo, março de 2023.

## CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

Newton Cezar Conde  
Atuário MIBA 549

Alberto dos Santos  
Atuário MIBA 892

Edna Mithie Yamada  
Atuária MIBA 839



# **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**