



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 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)
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.004.298	1.046.601

➤ **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
Custo Total	24,81	22,18

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

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

Reservas Matemáticas		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	dez/22	jul/22	
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	
Total de Reservas Matemáticas	1.004.298	1.046.601	

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:

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

➤ 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 ⁽¹⁾)						
Tipo	dez/22			jul/22		
	Partic. (3)	Patroc. (2)	Total	Partic.	Patroc.	Total
Normal	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
Contribuições Efetivas	2,41	22,40	24,81	2,47	19,71	22,18

(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)	
a-b = Resultado	0	0	

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