



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 2023

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Plano CEMAT BD-I

Fevereiro de 2024

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefícios **CEMAT BD-I**, na modalidade de Benefício Definido, administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 01/01/1994 e Patrocinado pela: Energisa Mato Grosso – Distribuidora de Energia S/A., tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Assistidos 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 2023, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o Plano de Benefícios **CEMAT BD-I**, 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 atualização da Tábua de Mortalidade e da taxa de capacidade de benefícios, bem como a manutenção das demais Tábuas Biométricas e Variáveis Econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, cuja validade é de 1 (um) ano, os estudos de aderência têm validade de 3 (três) anos observada a legislação aplicável.

Tendo em vista que o plano não possui participantes ativos, os resultados apresentados nesta Avaliação não expressaram custo para futuras coberturas dos Benefícios Programados e não Programados. Assim, há projeção de custos

somente para as despesas administrativas além das contribuições extraordinárias dos déficits equacionados.

Através do orçamento da Entidade, o Custo Administrativo do Plano sobre a Folha de Benefícios resultou em 10,99%, por outro lado, a **ENERGISAPREV** arrecadará contribuições na proporção de 25% sobre o total dos mesmos Benefícios.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2023, foi de R\$4.092.108 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$3.771.802, gerando um superávit de R\$320.306, aproximadamente 8,49% das Reservas Matemáticas. Desta forma, o valor de R\$320.306 apresentado está dentro do limite da Reserva de Contingência do Plano, motivo pelo qual não existe distribuição do superávit.

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

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 **CEMAT BD-I**, administrado pela **ENERGISAPREV**, **CNPB** nº 1993.0010-18, está estruturado na modalidade Benefício Definido, 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 BD-I**, administrado pela **ENERGISAPREV**, teve seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.306.822/0001-21.

O Plano de Benefícios **CEMAT BD-I** encontra-se em extinção desde 31/12/1998.

➤ Alteração Regulamentar

No ano de 2023, não houve alterações regulamentares no Plano de Benefícios **CEMAT BD-I**.

➤ Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de outubro/2023 e contempla todos os Assistidos do Plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base de dados: Outubro/2023

Valores R\$ 1,00

Descrição	Ativos	Assistidos			Total de Participantes
		Aposentados	Pensionistas (*)	Total	
Quantidade de Participantes	-	5	11	16	16
Folha Salarial / Benefício (mensal)	-	12.793	14.802	27.595	27.595
Salário Médio / Benefício Médio (mensal)	-	2.559	1.346	1.725	1.725
Idade Média	-	63	67	66	66
Tempo Médio de Admissão (anos)	-	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos)	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	-	-	-	-	-

(*) Considerados apenas os Beneficiários Principais de cada Complementação de Pensão.

➤ Recomposição Salarial e de Benefícios

Considerando que a base de dados é referente a outubro/2023 e que os resultados encontram-se posicionados em 31/12/2023, os benefícios, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 4,74% sendo a variação acumulada do INPC-IBGE observada entre outubro/2022 à novembro/2023.

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

➤ Hipóteses Atuariais

As premissas Atuariais utilizadas na Avaliação Atuarial são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2023	2022
Tábua Geral	BR-EMS 2021 por Sexo	BR-EMS 2015 por Sexo
Tábua Geral Anuidade de Pensão	BR-EMS 2021 por Sexo	BR-EMS 2015 por Sexo
Tábua - Risco Morte / Capitalização	BR-EMS 2021 por Sexo	BR-EMS 2015 por Sexo

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	2023	2022
Taxa de Juros	4,80%	4,80%
Capacidade de Benefícios	98,25%	98,00%
Índice do Plano	INPC-IBGE	INPC-IBGE

Anuidades de Pensão

Tábua de Anuidade de Pensão	2023	2022
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

Para as Aposentadorias e Pensões, o Regime adotado é o de Capitalização; 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 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, mantendo acompanhamentos constantes para qualquer variação.

Observados os resultados, a **CONDE** recomendou a atualização da Tábua de Mortalidade e da taxa de capacidade de benefícios, bem como a manutenção das demais Tábuas Biométricas e Variáveis Econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, cuja validade é de 1 (um) ano, 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 4,80% 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 aprovada pela **Previc**.

Informamos que essa 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 BD-I** atingiu no exercício de 2023 o percentual de 6,58%, que, comparado com a inflação acumulada no período de 3,71% (INPC/IBGE), e acrescido do juro atuarial de 4,80%, não atingiu a meta atuarial do exercício em 1,94%.

➤ **Patrimônio do Plano**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios **CEMAT BD-I**, considerando o balancete contábil de 31/12/2023:

Valores em R\$1,00

Composição do Patrimônio (*)	2023	2022
Ativo Total	4.215.672	4.034.264
Exigível Operacional	(58.033)	(20.565)
Exigível Contingencial	-	-
Fundo Previdencial	-	-
Fundo Administrativo	(65.440)	(21.855)
Fundo de Operações com Participantes	(91)	(91)
Patrimônio de Cobertura do Plano	4.092.108	3.991.753

(*) Informações coletadas do Balancete.

➤ **Dívidas Contratadas**

Existe um registro de Instrumentos com Cláusula Financeira, com reconhecimento de dívida referente ao déficit técnico contratado, conforme balancete contábil de 31/12/2023, no valor total de R\$16.511,98, referente ao equacionamento dos déficits dos exercícios de 2020/2021 e 2022.

Existem Instrumentos de Confissão e Consolidação de Dívida referentes aos déficits mencionados no parágrafo anterior, assinados em 2021.

Segundo informações da **ENERGISAPREV**, houve liquidação do contrato de dívida referente aos déficits dos exercícios de 2015 a 2019.

➤ **Passivo Judicial**

Foi identificado no balancete de dezembro/2023 no Ativo do Plano, o valor de R\$809,10 referente a depósitos Judiciais/Recursais.

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

Tendo em vista que o Plano não possui Participantes Ativos, os resultados apresentados nesta Avaliação expressam um custo nulo para a cobertura dos Benefícios Programados e Não Programados. Assim, há projeção de custos somente para as despesas administrativas além das contribuições extraordinárias, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	2023	2022
	% Custo (**)	% Custo (**)
Aposentadorias	-	-
Aposentadorias por Invalidez	-	-
Pensão por Morte	-	-
Despesas Administrativas	-	-
Custo Normal	-	-
Despesas Administrativas sobre Benefícios (***)	10,99	18,04
Custo Extraordinário		
Patroc. parte Autopatroc. em % ^(1A)	41,23	41,23
Patroc. parte Autopatroc. em % ^(1B)	50,61	50,61
Participante Assistido em % ^(2A)	2,74	2,74
Participante Assistido em % ^(2B)	5,03	5,03
Participante Assistido em % ^(2C)	4,70	4,70
Participante Assistido em % ^(2D)	2,06	2,06
Participante Assistido em % ^(2E)	2,49	2,49
Participante Assistido em % ^(2F)	1,78	-

(**) Não expressaram Custos de Benefícios Futuros por não existirem participantes Ativos.

(***) Custo das Despesas Administrativas Previdenciais, de R\$36.404, conforme informado pela **ENERGISAPREV**, sobre a folha de Benefícios informada no cadastro de outubro/2023.

(1A-B) Percentual sobre a Folha de Benefícios dos Autopatrocinados na aposentadoria referente aos Déficits dos Exercícios de 2017 (1A) e 2018 (1B).

*O Custeio assumido pelo Autopatrocinado, da parte que cabe à Patrocinadora, permanecerá pelo período remanescente do equacionamento do déficit ainda que, dentro deste período, tenha entrado em gozo de benefício oferecido pelo Plano.

(2A-F) Percentual sobre a Folha de Benefícios. – Déficits dos exercícios: 2016, 2017, 2018, 2019, 2020/2021 e 2022.

Os valores e percentuais de Despesas Administrativas, considerados nesta Avaliação, foram informados pela **ENERGISAPREV**. O valor orçado para as

despesas administrativas é de R\$36.404 para o Previdencial e R\$23.879 dos Investimentos, sendo que este último será extraído da rentabilidade.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$3.771.802, conforme quadro a seguir:

Valores em R\$ 1,00

Descrição	2023	2022
Benefícios Concedidos	4.321.705	4.829.426
Benefícios a Conceder	-	-
Reservas a Amortizar (*)	(549.903)	(577.249)
Déficit do exercício de 2016	(51.744)	(64.801)
Assistidos	(51.744)	(64.801)
Déficit do exercício de 2017	(150.373)	(177.152)
Assistidos	(150.373)	(177.152)
Déficit do exercício de 2018	(163.792)	(189.240)
Assistidos	(163.792)	(189.240)
Déficit do exercício de 2019	(51.537)	(61.618)
Assistidos	(51.537)	(61.618)
Déficit do exercício de 2020 (**)	(71.714)	(84.438)
Assistidos	(71.714)	(84.438)
Déficit do exercício de 2022	(60.743)	-
Assistidos	(60.743)	-
Total de Reservas Matemáticas	3.771.802	4.252.177

(**) Reposicionado em novembro de 2021, devido às migrações.

(*) Cabe esclarecer que o valor constante nas Reservas a Amortizar é referente aos déficits equacionados dos exercícios de 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 e 2020/2021 e 2022, conforme os relatórios de plano de equacionamento elaborados para a Entidade.

A partir de janeiro/2021 o valor da Reserva a Amortizar referente ao(s) Patrocinador(es) deixou de ser computado do Valor das Reservas Matemáticas Totais mediante a reclassificação contábil prevista no Art. 22 da Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020, ficando a cargo da Entidade a contabilização.

➤ Plano de Custeio

Observado os participantes remanescentes no plano, e de acordo com o regulamento, vimos apresentar a proposta do Plano de Custeio a seguir:

Despesas administrativa mensal	
Participantes Assistidos (*).....	25,00

(*) % Sobre a Folha de Benefícios.

Percentuais e valores para as Despesas administrativas informados pela ENERGISAPREV.

Contribuições Mensais Extraordinárias	
Patroc. parte Autopatroc. em % ^(1A)	41,23
Patroc. parte Autopatroc. em % ^(1B)	50,61
Participante Assistido em % ^(2A)	2,74
Participante Assistido em % ^(2B)	5,03
Participante Assistido em % ^(2C)	4,70
Participante Assistido em % ^(2D)	2,06
Participante Assistido em % ^(2E)	2,49
Participante Assistido em % ^(2F)	1,78

(1A-B) Percentual sobre a Folha de Benefícios dos Autopatrocínados na aposentadoria referente aos Déficits dos Exercícios de 2017 (1A) e 2018 (1B).

*O Custeio assumido pelo Autopatrocínado, da parte que cabe à Patrocínadora, permanecerá pelo período remanescente do equacionamento do déficit ainda que, dentro deste período, tenha entrado em gozo de benefício oferecido pelo Plano.

(2A-F) Percentual sobre a Folha de Benefícios. – Déficits dos exercícios: 2016, 2017, 2018, 2019, 2020/2021 e 2022.

➤ **DESPESAS ADMINISTRATIVAS E DE INVESTIMENTOS**

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2024, as despesas administrativas serão de R\$60.282, e estão divididas entre Previdencial e Investimentos:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$36.404 e acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, as despesas administrativas serão custeadas pelos Participantes Assistidos por 25,00% aplicado sobre a Folha de Benefício mensal.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos do **PLANO CEMAT BD-I**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2023, de R\$23.879, serão suportadas da Rentabilidade 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, no valor total de R\$4.092.108, cobre as Reservas Matemáticas de R\$3.771.802, gerando um superávit de R\$320.306, que corresponde a 8,49% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2023.

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	2023	2022
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	4.092.108	3.991.753
b) Reservas Matemáticas	(3.771.802)	(4.252.177)
a-b = Superávit / (Déficit)	320.306	(260.424)

➤ 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 2023, conforme Sistema Venturo, para o Plano de Benefícios **CEMAT BD-I** da **ENERGISAPREV**, é de 10,12 anos.

➤ Distribuição do Superávit

De acordo com a legislação o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das Reservas Matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

(A) Reservas Matemáticas atribuíveis aos benefícios definidos, deduzidas das Reservas Matemáticas a Constituir.

(B) Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{Duração do Passivo do Plano})] \times \text{Reservas Matemáticas}$

Valores em R\$ 1,00

Análise do Superávit e o Limite da Reserva de Contingência			
25% das Reservas (A)	Fórmula (B)	LRC = MÍNIMO (A;B)	Superávit Atual
R\$ 942.951	R\$ 755.907	R\$ 755.907	R\$ 320.306

LRC: Limite da Reserva de Contingência.

Ajuste de Precificação Positivo não aplicável.

Observação: Foi utilizada a duração do passivo apurada em 31/12/2022 de 10,04 anos

Desta forma, o valor de R\$320.306 apresentado, está dentro do limite da Reserva de Contingência do Plano, motivo pelo qual não existe obrigatoriedade pela destinação do superávit.

➤ 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**:


Posição	Valor Contábil	Valor Ajustado	Valor do Ajuste
NTN-B	3.053.793,00	3.265.404,00	211.611,00
TOTAL	3.053.793,00	3.265.404,00	211.611,00

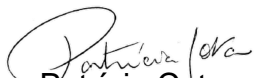
O quadro anterior refere-se a diferença entre a taxa de juros dos títulos e a taxa de juros atuariais, contudo, em nosso ponto de vista, esse ajuste deveria ser reconhecido formalmente por meio de lançamentos contábeis.


São Paulo, fevereiro de 2024.

Conde Consultoria Atuarial Ltda.


Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549


Daniel R. Conde
Atuário MIBA 2126


Patrícia Cota
Atuária MIBA 1789


Júlia Bicalho
Atuária



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