



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 ELÉTRICAS BD-I

Fevereiro de 2024

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefícios **ELÉTRICAS BD-I**, na modalidade de Benefício Definido, administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 01/08/1986, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Assistidos e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

As patrocinadoras do Plano de Benefícios **ELÉTRICAS BD-I** estão relacionadas no anexo, ao final deste Parecer.

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 OP**, 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, e 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.

Desta forma, através do orçamento da Entidade, o Custo Administrativo do Plano sobre a Folha de Benefícios resultou em 4,50%, por outro lado, a **ENERGISAPREV** arrecadará contribuições na proporção de 8% sobre o total dos mesmos Benefícios.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2023, foi de R\$ 24.746.419, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 24.445.425, gerando um superávit de R\$300.994, que corresponde a 1,23% das Reservas Matemáticas. Desta forma, o valor de R\$300.994 apresentado está dentro do limite da Reserva de Contingência do Plano, motivo pelo qual não existe distribuição do superávit.

Conforme informações da **ENERGISAPREV**, os títulos públicos federais do Plano de Benefícios **ELÉTRICAS BD-I** estão marcados a mercado, tal reclassificação foi motivada pelo processo de retirada de patrocínio.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o Plano de Benefícios **ELÉTRICAS 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 **ELÉTRICAS BD-I**, administrado pela **ENERGISAPREV**, **CNPB** nº 1986.0004-19, 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 **ELÉTRICAS BD-I**, administrado pela **ENERGISAPREV**, teve seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.306.706/0001-02.

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

➤ Alteração Regulamentar

No ano de 2023, não existiram alterações regulamentares no plano de Benefícios **ELÉTRICAS 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.

Apresentamos a seguir sua composição:

Base de dados: outubro/2023

Valores R\$ 1,00

Descrição	Ativos	Assistidos			Total de Participantes
		Aposentados	Pensionistas (*)	Total	
Quantidade de Participantes	-	67	72	139	139
Folha Salarial / Benefício (mensal)	-	100.448	77.008	177.456	177.456
Salário Médio / Benefício Médio (mensal)	-	1.499	1.070	1.277	1.277
Idade Média	-	78	68	73	73
Tempo Médio de Admissão (anos)	-	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos)	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	-	-	-	-	-

(*) Considerados apenas os Beneficiários Principais de cada Suplementação da 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

0,53%, referente à variação acumulada do INPC-IBGE de agosto/2023 a novembro/2023.

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 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
Tábua de Inválidos	MI-85 por Sexo	MI-85 por Sexo

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	2023	2022
Taxa de Juros	4,73%	4,73%
Capacidade de Benefícios	98,25%	98,00%
Índice do Plano	INPC-IBGE	INPC-IBGE

Anuidades de Pensão

A 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, Pensões e Pecúlios, o Regime adotado é o de Capitalização. E regime de 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, e 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 4,73% 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 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 **ELÉTRICAS BD-I** atingiu no exercício de 2023 o percentual de 10,11% que, comparada com a inflação acumulada no período de 3,71% (INPC/IBGE), acrescida do juro atuarial anual de 4,73%, ficou acima da meta atuarial em 1,37%.

A rentabilidade calculada pela **CONDE** está voltada para a aderência da premissa da taxa de juros utilizada nos cálculos atuariais, motivo pelo qual a denominamos de Rentabilidade Patrimonial do Plano de Benefícios, sendo que nesse exercício de 2023, ela atingiu a meta atuarial.

➤ **Patrimônio do Plano**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios **ELÉTRICAS BD-I**, considerando os balanços contábeis de dezembro:

Valores em R\$1,00

Composição do Patrimônio (*)	2023	2022
Ativo Total	25.267.856	24.163.737
Exigível Operacional	(394.099)	(312.346)
Exigível Contingencial	-	-
Fundo Previdencial	-	-
Fundo Administrativo	(127.181)	(96.084)
Fundo de Operações com Participantes	(157)	(157)
Patrimônio de Cobertura do Plano	24.746.419	23.755.149

(*) 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\$244.269, referente ao equacionamento do déficit do exercício de 2021/2022.

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 referentes aos déficits dos exercícios de 2017 a 2021.

➤ **Passivo Judicial**

Não existem registros de Passivo Judicial no balanço do Plano de Benefícios **ELÉTRICAS BD-I**.

➤ **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	-	-
Pecúlio por Morte	-	-
Despesas Administrativas	-	-
Custo Normal	-	-
Despesas Administrativas sobre Benefícios (**)	4,50	5,83
Custo Extraordinário		
Participante Assistido em % ^(1A)	0,75	0,75
Participante Assistido em % ^(1B)	2,56	2,56
Participante Assistido em % ^(1C)	2,16	2,16
Participante Assistido em % ^(1D)	2,98	2,98
Participante Assistido em % ^(1E)	5,98	5,98

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

(**) Custo das Despesas Administrativas Previdenciais, de R\$95.906, conforme informado pela ENERGISAPREV, sobre a folha de Benefícios informada no cadastro de dez/2023. R\$ 143.542 serão suportadas da Rentabilidade dos Investimentos.

(1 A-E) Custo atuarial em % sobre o total dos Benefícios referentes aos déficits dos exercícios de 2017, 2018, 2019, 2020/2021 e 2021/2022.

Os valores de Despesas Administrativas, considerados nesta Avaliação, foram informados pela **ENERGISAPREV**. O valor orçado para as despesas administrativas é de R\$94.906 para o Previdencial, e R\$143.542 dos Investimentos, sendo que este último será extraído da rentabilidade.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$24.445.425, conforme quadro a seguir:

Descrição	Valores em R\$ 1,00	
	2023	2022
Benefícios Concedidos	27.144.988	27.422.571
Benefícios a Conceder	-	-
Reservas a Amortizar (*)	(2.699.563)	(2.808.811)
Déficit do exercício de 2017	(113.222)	(120.411)
Assistidos	(113.222)	(120.411)
Déficit do exercício de 2018	(423.008)	(445.367)
Assistidos	(423.008)	(445.367)
Déficit do exercício de 2019	(414.386)	(430.328)
Assistidos	(414.386)	(430.328)
Déficit do exercício de 2020 (**)	(601.712)	(621.333)
Assistidos	(601.712)	(621.333)
Déficit do exercício de 2021 (***)	(1.147.235)	(1.191.372)
Assistidos	(1.147.235)	(1.191.372)
Total de Reservas Matemáticas	24.445.425	24.613.760

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

(***) Reposicionado em julho de 2022, devido às migrações.

(*) Cabe esclarecer que o valor constante nas Reservas a Amortizar é referente aos déficits dos exercícios de 2017, 2018, 2019, 2020/2021 e 2021/2022, conforme relatórios do 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 no 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

De acordo com o regulamento, vimos apresentar a proposta do Plano de Custeio a seguir:

Despesas Administrativas Mensais	
Participantes Assistidos (*)	8,00%
Contribuições Mensais Extraordinárias	
Participante Assistido em % ^(1A)	0,75
Participante Assistido em % ^(1B)	2,56
Participante Assistido em % ^(1C)	2,16
Participante Assistido em % ^(1D)	2,98
Participante Assistido em % ^(1E)	5,98

(*) Despesas Administrativas, percentuais informados pela ENERGISAPREV, sobre a Folha de Benefícios para os participantes Assistidos.

(1 A-E) Em % sobre o total dos Benefícios, referentes aos déficits dos exercícios de 2017, 2018, 2019, 2020/2021 e 2021/2022.

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\$239.449, em 12 parcelas mensais, e estão divididas entre Previdenciais e Investimentos:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$95.906 e, de acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, serão custeadas pelos Participantes Assistidos pela taxa de 8,00%, aplicada sobre a Folha de Benefícios.

As Despesas Administrativas de Investimentos do Plano de Benefícios, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2023, serão de R\$143.542 e serão suportadas da Rentabilidade dos Investimentos.

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, no valor total de R\$24.746.419 cobre as Reservas Matemáticas de R\$24.445.425, gerando um superávit de R\$300.994, que corresponde a 1,23% 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	24.746.419	23.755.149
b) Reservas Matemáticas	(24.445.425)	(24.613.760)
a-b = Déficit	300.994	(858.611)

➤ 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 **ELÉTRICAS BD-I** da **ENERGISAPREV**, é de 7,96 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				
	Reservas (A)	Fórmula (B)	LRC = MÍNIMO (A;B)	Superávit Atual
R\$	6.111.356	R\$ 4.705.744	R\$ 4.705.744	R\$ 300.994

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 9,25 anos

Desta forma, o valor de R\$300.994 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**


Conforme informações da **ENERGISAPREV**, os títulos públicos federais do Plano de Benefícios **ELÉTRICAS BD-I** estão marcados a mercado, tal reclassificação foi motivada pelo processo de retirada de patrocínio.

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

ANEXO: Patrocinadoras

Conforme informações da **ENERGISAPREV**, são Patrocinadoras do Plano de Benefícios **Elétricas BD-I**:

- Energisa Sul-Sudeste - Distribuidora de Energia S/A;
- Energisa Tocantins Distribuidora de Energia S/A.



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