



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 DE BENEFÍCIOS PCD

Fevereiro/2024

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 20,84% dos Salários de Participação, por outro lado, a **ENERGISAPREV** arrecada contribuições na proporção de 20,84% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2023, foi apurado em R\$800.588 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$800.588, resultando em um equilíbrio no Plano.

Foi verificado, em 31/12/2023, o Fundo Previdencial no valor de R\$ 8.231, 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.

No exercício de 2023, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** da **ENERGISAPREV**, 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.

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.

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.

➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2023, não houve alteração regulamentar no **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de outubro/2023, considerando as movimentações até o mês de dezembro/2023 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	14	11	0	0	11	25
Sal. e Benef. Total Mensal (R\$)	31.882	11.902	0	0	11.902	43.784
Salário e Benefício Médio Mensal (R\$)	3.542	1.082	0	0	1.082	2.189
Idade Média (anos)	50	62	0	0	62	56
Tempo Médio para Aposentadoria (anos)	9	-	-	-	-	9
Tempo Médio de Plano (anos)	18	-	-	-	-	18
Tempo Médio de Empresa (anos)	20	-	-	-	-	20

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

Base: Out/2023 com movimentações até Dez/2023.

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Considerando que o cadastro é de outubro/2023 e o mês relativo ao dissídio salarial é novembro, e ainda que os resultados desta avaliação se encontram posicionados em 31/12/2023, os salários, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 4,25% referente à variação do INPC-IBGE de novembro/2022 e novembro/2023.

Considerando que o regulamento do Plano tem como base a variação da Cota do Plano, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2023, 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, extraíndo desses todo e qualquer efeito da inflação.

➤ **Hipóteses Atuariais**

As premissas Atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2023 são as seguintes:

Tábuas Biométricas (apenas para os Benefícios de Risco)

Tábuas Biométricas	dez/23	dez/22
Tábua Geral	BR-EMS 2021 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/23	dez/22
Taxa de Juros	5,19%	4,16%
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	2,19%	2,88%
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,25%	98%
Capacidade de Benefício	98,25%	98%
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 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, e mantém 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.

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 5,19%. 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 2023, o percentual de 11,21% que, comparado com a inflação acumulada de 3,71% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 4,16% ao ano (utilizado na Avaliação Atuarial do exercício de 2022), ficou acima da meta atuarial em 2,95%.

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 2023 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	Valores em R\$1,00	
	dez/23	dez/22
Ativo Total	984.060	1.082.109
Exigível Operacional	(137.779)	(29.117)
Exigível Contingencial	0	0
Fundo Previdencial	(11.284)	(4.972)
Fundo Administrativo	(33.578)	(42.892)
Fundo Garantia Op. Participantes	(830)	(830)
Patrimônio de Cobertura do Plano	800.588	1.004.298

➤ **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 2023, 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 20,84% sobre o total dos Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	% Custo (*)	
	dez/23	dez/22
Aposentadorias	3,99	3,99
Benefícios de Risco	0,11	0,04
Despesas Administrativas	16,74	20,78
Custo Total	20,84	24,81

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

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$800.588 conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	dez/23	dez/22	
Benefícios Concedidos	349.441	480.450	
Benefícios a Conceder	451.147	523.848	
Contribuição Definida - Programado	449.976	523.848	
Benefício Definido - Não Programado	1.171	0	
Reservas a Amortizar	0	0	
Total de Reservas Matemáticas	800.588	1.004.298	

Ressaltamos que, os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2023, 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 31/12/2023, os Fundos informados a seguir:

Fundos		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	dez/23	dez/22	
Fundos	45.693	48.694	
Fundos Previdenciais	11.284	4.972	
Fundo Previdenciário Patronal	3.053	0	
Fundo de Oscilação de Risco	8.231	4.972	
Fundos Administrativos	33.578	42.892	
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 2024, serão de R\$52.841, sendo R\$47.131, Previdencial e R\$5.170, de Investimentos.

As Despesas **Administrativas Previdenciais** anuais foram orçadas em R\$47.131, relativas ao ano de 2024, sendo 12 parcelas mensais de R\$3.928, onde R\$1.828, referentes à contribuição da Patrocinadora, R\$1.140 referente aos Participantes Ativos, R\$688 referente aos Assistidos e R\$271, referentes aos Autopatrocinados, BPD e Elegíveis.

Em resumo, a Despesa Administrativa Previdencial será:

DESP. ADM. PREVIDENCIAL 2024	Patrocinadora	Autopatrocinado	Ativos	Assistidos	Bpd + elegíveis
PREVIDENCIAL	11,6%	10,00%	5,00%	5,00%	R\$ 30,00
Base de cálculo	Folha Salários	Salário	Folha Salários	Folha de Benefícios	por participante

Já as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$5.710, sendo 12 parcelas mensais de R\$ 476, 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/23			dez/22		
	Partic. (2)	Patroc.	Total	Partic.	Patroc.	Total
Normal	2,00	1,99	3,99	2,00	1,99	3,99
Benefícios de Risco	0,00	0,11	0,11	0,00	0,04	0,04
Desp. Administrativas	5,09	11,65	16,74	0,41	20,37	20,78
Contribuições Efetivas	7,09	13,75	20,84	2,41	22,40	24,81

(1) Em % sobre o Salário de Participação.

(2) Desp. Administrativa - % referente aos Autopatrocinados = R\$30,00 mensais

As contribuições mensais para os Benefícios de Risco, que representam 0,11% 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\$800.588, conforme quadro a seguir:

Situação em 31 de dezembro		Valores em R\$1,00	
Descrição	dez/23	dez/22	
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	800.588	1.004.298	
b) Reservas Matemáticas	(800.588)	(1.004.298)	
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, Fevereiro de 2024.

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549

Alberto dos Santos
Alberto dos Santos
Atuário MIBA 892



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**