



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

ENERGISA PREV – FUNDAÇÃO
ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

PLANO DE BENEFÍCIOS I
PATROCINADO PELA ENERGISA MATO
GROSSO DO SUL

Fevereiro/2024

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 18/07/1989, patrocinado pela **ENERGISA MATO GROSSO DO SUL – 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 I**, 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: taxa de juros, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, portanto, os resultados devem ser sempre analisados com o prévio conhecimento dessas 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 CONSULTORIA ATUARIAL**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

Os custos não foram computados por não existirem contribuições futuras, de forma que as Reservas Matemáticas estão integralizadas.

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, em 31/12/2023, foi apurado em R\$53.352.068 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$41.499.628, gerando um Superávit de R\$11.852.440, o qual, por sua vez, corresponde a 28,56% das Reservas Matemáticas.

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

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS 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: capacidade de benefícios, 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 I** da **ENERGISAPREV**, **CNPB** nº 1989.0011-65, está estruturado na modalidade de Benefício Definido, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021.

O **PLANO DE BENEFÍCIOS I** encontra-se em extinção desde 01/05/2002, e conforme informações da **ENERGISAPREV**, não há Participantes Ativos/Vinculados no Plano na data desta avaliação.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNDAÇÃO ENERSUL**, pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº 277, de 02/04/2018, publicada no DOU de 05/04/2018, e efetivada em 01/09/2018.

Conforme Resolução CNPC nº 46, de 01/10/2021, o **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, administrado pela **ENERGISAPREV**, tem seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.306.769/0001-69.

➤ **ALTERAÇÃO REGULAMENTAR**

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

➤ **CADASTRO**

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

A seguir, demonstramos a distribuição dos Participantes do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**:

Base: out/2023

Descrição	Assistidos					Total Geral
	Apos. T.de Contrib.	Apos. Especial	Apos. Idade	Invalidez	Pensão por Morte (**)	
Quantidade	40	11	0	9	59	119
Benef/ Sal. Total Mensal (*)	R\$ 117.665	R\$ 53.918	R\$ 0	R\$ 17.904	R\$ 115.942	R\$ 305.429
Benef/ Salário Médio Mensal	R\$ 2.942	R\$ 4.902 -		R\$ 1.989	R\$ 1.965	R\$ 2.567
Idade Média	75	83	-	66	72	74

(*) Benefício Recompuesto - valores em R\$1,00.

(**) Idade média dos dependentes vitalícios.

➤ **RECOMPOSIÇÃO DE BENEFÍCIOS**

Considerando que os dados cadastrais são de outubro/2023 e contemplam o reajuste concedido em maio/2023, e a avaliação está posicionada em dezembro/2023, os benefícios foram recompostos em 0,70%, conforme a variação acumulada do INPC/IBGE de maio/2023 a novembro/2023.

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

➤ **HIPÓTESES ATUARIAIS**

As Hipóteses Atuariais, utilizadas nesta Avaliação Atuarial, são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	dez/23	dez/22
Tábua Geral	BR-EMS 2021 por sexo	BR-EMS 2015 por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável	Não Aplicável
Tábua de Inválidos	MI-85 por Sexo	MI-85 por Sexo

Anuidades de Pensão

Anuidades de Pensão	dez/23	dez/22
A Tábua de Anuidade de Pensão	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes, da ENERGISAPREV	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes, da ENERGISAPREV

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas	dez/23	dez/22
Taxa de Juros	4,68% ao ano	4,68% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável
Capacidade de Benefício	98,25%	98,00%
Índice do Plano	INPC/IBGE	INPC/IBGE

O Regime Financeiro aplicado na avaliação dos Benefícios de Aposentadorias e Pensão é o de Capitalização. E o Regime para as Despesas Administrativas é o de Repartição Simples.

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 estes 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 4,68%. Nosso pronunciamento se justifica ao observar o cenário econômico Nacional que delineia 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 consultoria de investimento externa, contratada pela **ENERGISAPREV**, motivo pelo qual não foram processados os respectivos estudos de aderência pela **CONDE**.

➤ **RENTABILIDADE DO PLANO**

A rentabilidade do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, calculada pelo método da Taxa Interna de Retorno (TIR), atingiu, no exercício de 2023, o percentual de –

10,58% que, comparado com a inflação acumulada de 3,71% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial anual de 4,68%, ficou acima da meta atuarial no exercício em 1,86%.

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, a meta atuarial foi atingida.

➤ **PATRIMÔNIO DO PLANO**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, considerando o balanço contábil de dezembro:

Valores em R\$		
Situação do Plano de Benefícios	dez/23	dez/22
Ativo Total	57.832.571	56.215.823
Exigível Operacional	(519.031)	(418.034)
Exigível Contingencial	(1.899.410)	0
Fundo Previdencial	(1.683.628)	(3.654.068)
Fundo Administrativo	(325.493)	(209.988)
Fundos Operações c/ Participantes	(52.942)	(93.456)
Patrimônio de Cobertura do Plano	53.352.068	51.840.277

Obs.: Conforme Balancete.

➤ **DÍVIDAS CONTRATADAS**

Não encontramos registro de dívida contratada no balanço do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**.

➤ **PASSIVO JUDICIAL**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2023, observamos a existência de Conta Processos Cíveis, no valor de R\$ 1.899.410.

➤ **RESULTADOS DAS RESERVAS MATEMÁTICAS**

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$41.499.828, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	dez/23	dez/22	
Benefícios Concedidos	41.499.628	43.271.441	
Benefícios a Conceder	-	-	
Reservas a Amortizar	-	-	
Total de Reservas Matemáticas	41.499.628	43.271.441	

Fundos

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2023, no valor total de R\$4.378.357, demonstrados conforme a seguir:

Fundos	Valores em R\$ 1,00	
Descrição	dez/23	dez/22
Fundos	2.062.062	3.957.512
Fundos Previdenciais	1.683.628	3.654.068
Fundo de Oscilação de Riscos	-	-
Fundo para Revisão do Plano	1.683.628	3.654.068
Fundos Administrativos	325.493	209.988
Fundo Administrativo	325.493	209.988
Fundos Operações c/ Participantes	52.942	93.456
Fundos Operações c/ Participantes	52.942	93.456

PLANO DE CUSTO/CUSTEIO

Nesta avaliação, os custos não foram computados por não existirem contribuições futuras, de forma que as Reservas Matemáticas estão integralizadas.

O Plano Anual de Custeio a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo XIX do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, para o exercício de 2024, e aprovado pelo Conselho Deliberativo, com base no custo do plano identificado atuarialmente, onde estão fixadas as contribuições dos Assistidos informadas a seguir:

Contribuição	Assistidos (*)	
	dez/23	dez/22
PLANO DE BENEFÍCIOS I		
Base: out/2023		
Contribuição Normal		
Parte do Benef. até 1/2 do Teto do RGPS	2,50%	2,50%
Parte do Benef. de 1/2 a 1 do Teto do RGPS	5,00%	5,00%
Parte do Benef. acima de 1 do Teto do RGPS	14,00%	14,00%
Média das Contribuições Benef.	3,10%	3,36%
Despesas Administrativas (**)		
Despesas Administrativas	5,00%	5,00%
Média das Contribuições	8,10%	8,36%

(*) % Sobre o total dos Benefícios dos Aposentados.

(**) Orçamento 12/2022 = R\$213.831.

Orçamento 12/2023 = R\$254.098, sendo R\$102.675 para as despesas administrativas orçadas, e R\$151.422 para o Fundo Administrativo, ou seja, R\$21.175 mensais, sendo R\$8.556 para as despesas administrativas orçadas, e R\$12.619 para Constituição do Fundo Administrativo.

Teto do RGPS 12/2023 = R\$7.507,49.

A Patrocinadora não contribui para o Plano para as Despesas Administrativas.

Despesas Administrativas Previdenciais e de Investimentos

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2024, as despesas administrativas serão de R\$428.491, e estão divididas entre Previdencial e Investimentos:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$ R\$102.675 e acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, as despesas administrativas serão custeadas pelos Assistidos por 5,00% aplicado sobre a Folha de Benefício mensal.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2024, de R\$325.816, 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 DE BENEFÍCIOS I**, no valor de R\$53.352.068, faz frente às Reservas Matemáticas de R\$41.499.628, gerando um superávit de R\$11.852.440, aproximadamente 28,56% das Reservas Matemáticas, conforme quadro a seguir:

Valores em R\$1,00		
	dez/23	dez/22
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	53.352.068	51.840.277
b) Reservas Matemáticas	(41.499.628)	(43.271.441)
a-b =Superávit	11.852.440	8.568.836

➤ **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.

A duração verificada em dezembro de 2023, para o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, é de 6,78 anos.

➤ **SUPERÁVIT DO PLANO**

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 = $[10\% + (1\% \times \text{Duração do Passivo do Plano})] \times \text{Reservas Matemáticas}$

Análise do Superávit e o Limite da Reserva de Contingência					
25% das Reservas (A)	Fórmula (B)	LRC = MÍNIMO (A;B)	Reserva Especial	Reserva de Contingência	Superávit Atual
R\$ 10.374.907	R\$ 7.474.083	R\$ 7.474.083	R\$ 4.378.357	R\$ 7.474.083	R\$ 11.852.440

LRC: Limite da Reserva de Contingência.

Ajuste de Precificação Positivo não é aplicável

Observação: Foi utilizada a duração do passivo apurada em 31/12/2022 de 8,01 anos


Desta forma, o valor de R\$7.474.083 apresentado, é o limite das Reservas de Contingência do Plano, motivo pelo qual, para o valor acima deste limite, deverá existir a destinação do superávit para a Reserva Especial do Plano. Por se tratar do terceiro ano consecutivo, este valor de R\$ R\$4.378.357 deve ser integralmente distribuído mediante estudo que deverá ser realizado ao longo deste exercício.


➤ **AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS**


Conforme informações da **ENERGISAPREV**, os títulos públicos federais do **PLANO DE BENEFÍCIOS 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



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