



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 SERGIPE CD

Março de 2024

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** gerenciado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 18/12/2008 e patrocinado pela **ENERGISA SERGIPE - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

O **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, 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 CONSULTORIA ATUARIAL**, da qual o presente "Parecer Atuarial" é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

O custo e custeio do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, calculado pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 2,53% sobre os Salários de Participação, excluindo as Despesas Administrativas do Plano, que por sua vez representa uma taxa média, conforme explicitado neste Parecer Atuarial de 7,55% da folha dos aposentados e pensionistas.

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, em 31/12/2023, foi apurado em R\$ 8.380.645 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 8.380.645, resultando em um equilíbrio no Plano.

Conforme o estudo elaborado de aderência de hipóteses biométricas, as tábuas de mortalidade geral, de entrada em Invalidez e de mortalidade de inválidos, adotadas nesta avaliação para o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, estão adequadas com a realidade da população.

No exercício de 2023, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** e estão aderentes e adequadas para este exercício.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** da **ENERGISAPREV** encontra-se em situação financeiro-atuarial de equilíbrio.

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 SERGIPE CD**, CNPB 2008.0044-65, está estruturado na modalidade Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021, mas tem o Benefício de Risco com características de Benefício Definido. É um plano vedado a inscrições de novos participantes.

Conforme Resolução CNPC nº 46, de 01/10/2021, o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, administrado pela **ENERGISAPREV**, tem seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.307.418/0001-72, devendo ser implementada até 30 de junho de 2023, conforme CNPC nº 56/2022.

➤ **Alteração Regulamentar**

No ano de 2023, não houve alterações regulamentares no **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**.

➤ **Migração entre Planos**

Durante o ano de 2023, ocorreu o processo de migração voluntária dos participantes para o **PLANO DE BENEFÍCIOS ENERGISA**, também administrado pela **ENERGISAPREV**, com data efetiva em 31/05/2023.

Apresentamos a seguir a proporção da migração:

Participantes	Posição 30/04/2023					
	Total		Não Migrou		Migrou	
	Quant.	Reserva Matemática	Quant.	Reserva Matemática	Quant.	Reserva Matemática
Ativos	305	15.953.966	2	78.281	303	15.884.892
Assistidos	370	99.990.436	64	9.432.401	306	90.558.035
Total	675	115.944.402	66	9.510.683	609	106.442.927
Proporção			9,78%	8,20%	90,22%	91,81%

Ressaltamos que os rateios e as devidas proporções foram realizados entre os migrados e não migrados e parte dos valores foram transferidos com os respectivos optantes pela migração, conforme definido no Termo de Migração.

Os valores não transferidos, permaneceram no **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, nas mesmas contas de origem.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês outubro de 2023, com os saldos posicionados em dezembro de 2023, contempla todos os participantes do plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Descrição	Ativos(*)	Assistidos			Total Geral
		Aposentados	Pensionistas	Total	
Quantidade de Participantes	1	36	28	64	65
Folha Salarial Mensal / Benefício Mensal	R\$ 7.507	R\$ 141.290	R\$ 43.479	R\$ 184.769	R\$ 192.276
Salário Médio Mensal / Benefício Médio Mensal	R\$ 7.507	R\$ 3.925	R\$ 1.553	R\$ 2.887	R\$ 2.958
Idade Média	40	72	69	71	70
Tempo Médio de Admissão (anos)	13	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos)	17	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	13	-	-	-	-

(*) Não Incluídos 1 participantes aguardando BPD.

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Para Avaliação Atuarial do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, foram considerados os salários posicionados em dezembro de 2023, com recomposição a título de inflação de 3,80% referente à variação acumulada do IPC-FIPE de novembro de 2022 a dezembro de 2023, tendo em vista que o último reajuste nos benefícios, considerado nesse cadastro, é referente ao mês novembro de 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 de 2023 e de 2022 são as seguintes:

Tábuas Biométricas (Utilizadas para os Benefícios de Risco)

Tábuas Biométricas	2023	2022
Tábua Geral	BR-EMS 2021 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Tábua Geral Anuidade de Pensão	BR-EMS 2021 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Tábua - Risco de Morte / Capitalização	BR-EMS 2021 (sexo)	BR-EMS 2015 (sexo)
Entrada de Invalidez	Light (Fraca)	Light (Fraca)
Tábua de Ativos	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS 2021 por sexo, Light (Fraca) e MI85 por sexo - Método Hamza	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS 2015 por sexo, Light (Fraca) e MI85 por sexo - Método Hamza

Variáveis Econômicas (Utilizadas para os Benefícios de Risco)

Variáveis Econômicas Anuais	2023	2022
Taxa de Juros	5,26%	4,16%
Taxa de Rotatividade	Não se Aplica	Não se Aplica
Taxa de Crescimento Salarial	2,19%	2,88%
Taxa de Crescimento de Benefícios	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,25%	98,00%
Capacidade de Benefícios	98,25%	98,00%
Índice do Plano	IPC/ FIPE	IPC/ FIPE

Estudos de Aderência

Conforme a Instrução PREVIC Nº 33, de 23 de outubro de 2020, Art. 35º, §1º: “validade geral máxima de 3 (três) anos, contados a partir da data de sua realização, cabendo ao ARPB a indicação quanto à necessidade de sua realização em menor período, conforme parecer do atuário habilitado e legalmente responsável pelo plano de benefícios”.

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, as tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, conforme descrito no próximo item, ressaltando que os estudos de aderência têm validade de 3 anos.

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, 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 5,26% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos pela Entidade e por seus consultores financeiros e já apreciados pela Diretoria da **ENERGISAPREV**.

➤ **Rentabilidade da Cota do Plano**

A rentabilidade da cota patrimonial do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** da **ENERGISAPREV** atingiu no exercício de 2023 o percentual de 11,74%, que, comparado com a variação de 2,87% do IPC/FIPE de janeiro a dezembro de 2023 resultou em 8,62% e acrescido dos juros atuariais da meta do exercício de 2023 de 4,16%, registrou uma rentabilidade líquida de 4,28% neste exercício.

Vale destacar que as cotas foram calculadas e informadas pela **ENERGISAPREV**.

➤ **Patrimônio do Plano**

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2023, assim se apresentou:

Valores em R\$ 1,00

Patrimônio de Cobertura	2023	2022
Ativo Total	8.814.732,53	120.949.529,55
Exigível Operacional	(48.530,44)	(577.022,72)
Exigível Contingencial	-	-
Fundo Previdencial	(232.553,64)	(4.294.588,75)
Fundo Administrativo	(152.553,64)	(409.010,41)
Fundo para Garantia das Operações com Participantes	(449,75)	(31.133,76)
Patrimônio de Cobertura	8.380.645,06	115.637.773,91

➤ **Dívidas Contratadas – Registradas no Ativo Contábil**

Conforme registrado no balancete de dezembro de 2023 há um contrato de financiamento de R\$1.025.470, referentes as migrações do **PLANO INERGUS BD-1** para o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** e um Contrato de Financiamento dos Ativos Ilíquidos no valor de R\$2.069.892, totalizando R\$3.095.363.

➤ **Passivo Judicial**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2023, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**, não foi identificado Passivo Judicial.

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

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total considerando os benefícios de riscos de 4,53% sobre o total dos Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios mais despesas administrativas que totalizam 7,55% da folha dos aposentados e pensionistas, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado

Base: out/2023

Descrição	% Custo (*)	
	2023	2022
Renda de Aposentadoria	4,50	5,59
Benefício de Renda por Invalidez	0,02	0,02
Benefício de Pensão por Morte	0,01	0,01
Custo	4,53	5,62

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

Valores em R\$

Descrição	Custo	
	2023	2022
Despesas Administrativas	68.647	480.000

Para efeitos comparativos as Despesas Administrativas eram de R\$480mil em 2022 e passaram para R\$69mil em 2023.

Resultados das Reservas Matemáticas

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$8.380.645, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2023	2022	
Benefícios Concedidos	8.292.093	100.774.306	
Valor Atual dos Benefícios Programados	8.292.093	100.774.306	
Benefícios a Conceder	88.552	14.863.468	
Benefícios Programados	88.057	14.801.299	
Benefícios Não Programados	495	62.169	
Valor Atual dos Benefícios Não Progr.	1.053	137.248	
Valor Atual das Contribuições Não Progr.	(558)	(75.079)	
Total de Reservas Matemáticas	8.380.645	115.637.774	

Ressaltamos que os Saldos de Contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2023, e são de responsabilidade do administrador destas, 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 em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Discriminação	2023	2022	
Fundos	385.557	4.734.733	
Fundos Previdenciais	232.554	4.294.589	
Fundos Administrativos	152.554	409.010	
Fundo para Garantia das Operações com Participante	450	31.104	

Base: out/2023

O saldo do Fundo Previdencial é de R\$385.557, sendo composto por valores de reversão de saldo por exigência regulamentar, contribuições de riscos e oscilações.

➤ **Despesas Administrativas**

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela ENERGISAPREV, as despesas administrativas do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** relativas ao ano de 2024 serão de R\$121.656, em 12 parcelas mensais de R\$10.138, e estão divididas entre Previdencial e Investimentos.

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$68.648, e serão suportadas pelas contribuições dos participantes, em 12 parcelas mensais de R\$14.988, que gerará sobras utilizadas para compor o fundo administrativo.

O Fundo administrativo será recomposto em R\$111.212 que será a diferença do valor orçado para as Despesas Previdenciais de R\$68.648 e as Contribuições vertidas que estão projetadas em R\$179.860.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$53.009 e serão suportadas pela Rentabilidade dos Investimentos.

➤ Plano de Custeio

O Plano Anual de Custeio a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo IV, do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD**. As contribuições vertidas ao Plano e previstas no regulamento são:

Contribuição	Percentual Aplicável
Contribuição Básica Participante	Obrigatória e mensal, conforme livre escolha do participante dentro do limite de 2 % a 5% do salário-de-participação.
Contribuição Adicional Participante	Livre Escolha sem contrapartida da Patrocinadora, sob a forma de múltiplo da contribuição básica, até cinco vezes.
Contribuição da Patrocinadora	Contribuição básica, periodicidade mensal, estabelecida a partir de uma verba global, anualmente alocada pelas patrocinadoras, e distribuídas, pelas Contas , Individuais Vinculadas - CIV's, proporcionalmente aos salários-de-participação, no mínimo de valor equivalente a 2%.

Contribuição (*)	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)
Benefício de Renda Programada	4,50	-	4,50
Benefício de Renda por Invalidez	0,02	-	0,02
Benefício de Pensão por Morte	0,01	-	0,01
Total de Contribuição	4,53	0,00	4,53 ?

(*) Sobre o salário de participação

Tendo em vista que o valor presente necessário para cobertura dos Valores Atuais de Benefício de risco é de R\$495 e o Fundo de Cobertura do Benefício de risco registrado no balancete de dezembro de 2023 é de R\$157.340,83, para o exercício de 2024 as contribuições de 0,02% para custear o Benefício de Renda por Invalidez e 0,01% para custear o Benefício de Pensão por Morte, totalizando 0,03%, poderão ser subtraídas do Fundo em questão.

➤ **Situação Financeiro-Atuarial**

O Patrimônio de Cobertura do Plano faz frente às Reservas Matemáticas do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE CD** no valor total de R\$8.380.645, conforme quadro a seguir:

Situação do Plano	2023	2022
a) Patrimônio de Cobertura	8.380.645	115.637.774
b) Reservas Matemáticas	8.380.645	115.637.774
a-b = Equilibrado	0	0

➤ **Duração do Plano**

Conforme o artigo 4º, da Instrução Normativa PREVIC nº 33, de 23/10/2020:


“Art. 4º Os fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano devem considerar os benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como os benefícios concedidos que adquiriram característica de benefício definido na fase de concessão.”

Por se tratar de um Plano de Contribuição Definida, não se aplica a Duração do Plano.

São Paulo, março de 2024.

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.


André Conde
Atuário MIBA 2071


Alberto dos Santos
Atuário MIBA 892



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