



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 SALDADO

Março de 2024

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO** 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**.

Em 04 de janeiro de 2021, houve a efetivação da transferência de gerenciamento do plano então administrado pelo **INERGUS – INSTITUTO ENERGIPE DE SEGURIDADE SOCIAL** (Entidade de Origem), ora transferido para a **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA** (Entidade de Destino), conforme Portaria nº 654, de 24 de setembro de 2020, publicada no DOU de 28 de setembro de 2020.

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 as suas Reservas Matemáticas.

As Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos e as Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder foram calculadas atuarialmente, pela Conde Consultoria Atuarial.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como, juros, inflação, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar as Reservas Matemáticas do Plano de Benefícios, 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.

O custo e custeio do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, calculado pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em R\$415.000 referentes às Despesas Administrativas Previdenciais do Plano.

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, em 31/12/2023, foi apurado em R\$59.115.450 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$64.962.158, resultando em um déficit de R\$5.846.708 no Plano, que após o ajuste de precificação de R\$1.802.062, e aplicação da CNPC Nº 30, resta um déficit a equacionar de R\$649.622 para o próximo exercício.

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 SALDADO**, 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 SALDADO** e estão aderentes e adequadas para este exercício.

Com base em tais fatos, podemos concluir que, o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO** da **ENERGISAPREV** encontra-se em situação financeiro-atuarial deficitária, e pela legislação vigente, há necessidade de financiamento do déficit atual.

Cabe esclarecer que, os resultados apresentados consideram o encerramento do processo de migração, finalizado em 31/07/2022, de participantes entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO** e o **PLANO DE BENEFÍCIOS ENERGISA**, sendo que 24,94% da massa de participantes permaneceu no plano de origem, **SERGIPE SALDADO**.

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 SALDADO**, CNPB 20.080.045-38, está estruturado como plano de benefício definido, sendo saldado, de acordo com a Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021.

Conforme Resolução CNPC nº 46, o **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, administrado pela **ENERGISAPREV**, tem seu CNPJ divulgado pela Receita Federal do Brasil sendo nº 48.307.419/0001-17, devendo ser implementado até 30 de junho de 2023, conforme CNPC nº 56/2022.

É um plano fechado a novas adesões de participantes, sem contribuições dos participantes, sendo que a patrocinadora contribui para suprir as despesas administrativas do plano.

Em 2021, houve a transferência de gerenciamento do plano da **INERGUS – INSTITUTO ENERGEIPE DE SEGURIDADE SOCIAL** para a **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº 654, de 24 de setembro de 2020, publicada no DOU de 28 de setembro de 2020.

➤ **Alteração Regulamentar**

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

➤ 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**, posicionado 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	273	R\$ 36.987.574	29	R\$ 15.201.099	244	R\$ 21.723.915
Assistidos	148	R\$ 80.639.983	76	R\$ 50.273.816	72	R\$ 29.597.123
Total	421	R\$117.627.557	105	R\$ 65.474.915	316	R\$ 51.321.038
Proporção			25%	56%	75%	44%

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 SALDADO**, nas mesmas contas de origem.

➤ Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de novembro 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.

Base: out/2023

Descrição	Ativos	Assistidos			Total Geral
		Aposentados	Pensionistas	Total	
Quantidade de Participantes	27	71	7	78	105
Benefício Proporcional Mensal/	R\$ 73.024	R\$ 261.571	R\$ 11.615	R\$ 273.186	R\$ 346.210
Benefício Proporcional Médio Mensal /	R\$ 2.705	R\$ 3.684	R\$ 1.659	R\$ 3.502	R\$ 3.297
Idade Média	56	63	50	62	60
Tempo Médio de Admissão (anos)	32	-	-	-	-
Tempo Médio para Aposent. (anos)	4	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	31	-	-	-	-

(*) Para pensões por morte foi considerado a idade média dos beneficiários principais.

➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Para Avaliação Atuarial do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, foram considerados os benefícios saldados 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 saldados, considerado nesse cadastro, é referente ao mês novembro de 2022.

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 são as seguintes:

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 Inválidos	MI 85 por sexo	MI 85 por sexo
Tábua de Ativos	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS por sexo, Light Fraca e MI85 por sexo - Método Hamza	Tábua de Ativos - Combinação das Tábuas BR-EMS por sexo, Light Fraca e MI85 por sexo - Método Hamza

Variáveis Econômicas Anuais	2023	2022
Taxa de Juros	4,96%	4,96%
Taxa de Rotatividade	Não Aplicado	Não Aplicado
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicado	Não Aplicado
Taxa de Crescimento de Benefícios	Não Aplicado	Não Aplicado
Capacidade Salarial	98,25%	98,00%
Capacidade de Benefícios	98,25%	98,00%
Índice do Plano (*)	IPC/ FIPE	IPC/ FIPE

(*) Índice de reajuste dos Assistidos.

➤ **Anuidades de Pensão**

De acordo com a experiência da **CONDE**, para os Participantes Ativos foi elaborada a Família Padrão, que serviu de base para o cálculo da Tábua das Anuidades de Pensão, associada à idade do Participante.

Para os Participantes Aposentados, foi utilizada a Família Real dos Participantes para o cálculo da reversão em pensão.

➤ **Estudos de Aderência**

Conforme a Instrução Normativa PREVIC Nº 33, de 23 de outubro de 2020, Art. 35, Inciso “I - validade geral máxima de três anos, contados a partir da data de sua realização, cabendo ao ARPB avaliar e indicar a necessidade de 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 4,96% ao ano, que, por sua vez, está baseada em estudos desenvolvidos pela Entidade e por seus consultores financeiros e já apreciados pela Diretoria do **ENERGISAPREV**.

➤ **Rentabilidade da Cota do Plano**

A rentabilidade patrimonial do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO** da **ENERGISAPREV** atingiu no exercício de 2023 o percentual de 6,37% que, comparado com a variação de 3,15% do IPC/FIPE de janeiro a dezembro de 2023 resultou em 3,12% de rentabilidade real bruta e acrescido dos juros atuariais da meta do exercício de 2023, de 4,96%, não alcançou a meta atuarial, registrando uma rentabilidade líquida negativa de 1,75% neste exercício.

➤ **Patrimônio do Plano**

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2023, apresenta-se conforme o seguinte quadro:

Valores em R\$ 1,00

Patrimônio de Cobertura	2023	2022
Ativo Total	59.424.097,76	98.393.898
Exigível Operacional	(85.194)	(102.351)
Fundo Administrativo	(222.668)	(360.865)
Fundo para Garantia das Operações com Participantes	(785)	(3.380)
Patrimônio de Cobertura	59.115.450	97.927.302

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

Conforme Termo de Contrato de Confissão de Dívida, celebrado entre **ENERGISA SERGIPE** e a **ENERGISAPREV**, há quatro dívidas contratadas em andamento, abaixo discriminadas:

- Déficit Equacionado de R\$12.511.718, com início em fevereiro de 2016, a ser quitado em 286 parcelas;

- Déficit Equacionado de R\$866.464, com início em janeiro de 2021, consistindo em 231 parcelas;
- Déficit Equacionado de R\$6.950.744, com início em março de 2022, consistindo em 228 parcelas.
- Déficit Equacionado de R\$ 2.532.192, com início em 2023, consistindo em 216 parcelas.

Verificamos que os valores se encontram no Ativo contábil de forma consolidada, sendo que os valores das parcelas mensais para 2024 totalizam, aproximadamente R\$110.248,62

➤ **Passivo Judicial**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2023, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, não foram localizados valores referentes ao Passivo Judicial.

➤ **Resultados das Reservas Matemáticas**

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$64.962.158, conforme quadro a seguir:

Discriminação	Valores em R\$ 1,00	
	2023	2022
Benefícios Concedidos	50.157.952	79.208.744
Valor Atual dos Benefícios Programados	46.282.073	72.635.048
Valor Atual dos Benefícios Não Programados	3.875.879	6.573.696
Benefícios a Conceder	14.804.206	36.435.852
Benefícios Programados	14.804.206	36.435.852
Reserva Matemática a Constituir	0	0
Total de Reservas Matemáticas	64.962.158	115.644.596

Reservas de Saldamento

Os valores das Reservas Matemáticas de Benefícios a Conceder foram calculados com base nos benefícios que foram saldados e informados pela **ENERGISAPREV**.

➤ **Fundos**

Foram verificados, em 31/12/2023, os Fundos informados a seguir:

Discriminação	Valores em R\$ 1,00	
	2023	2022
Fundos	223.453	364.245
Fundos Administrativos	222.668	360.865
Fundo para Garantia das Operações com Participantes	785	3.380

➤ **Despesas Administrativas**

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, as despesas administrativas do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, relativas ao ano de 2024, serão de R\$414.723, em 12 parcelas mensais de R\$34.560, e estão divididas entre Previdencial e Investimentos.

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$86.296, e serão suportadas pelas contribuições da Patrocinadora, em 12 parcelas mensais de R\$28.000, que gerará sobras.

O Fundo administrativo será recomposto em R\$249.704 que será a diferença do valor orçado para as Despesas Previdenciais de R\$86.296 e as Contribuições que serão vertidas no total de R\$336.000.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$328.428 e serão suportadas pela Rentabilidade dos Investimentos.

➤ **Plano de Custeio**

Considerando que o plano está saldado, não existem contribuições voltadas à formação de reservas, contudo, a Patrocinadora efetua mensalmente os recolhimentos de contribuições voltadas ao custeio das despesas administrativas ao Plano, conforme demonstrado a seguir:

PLANO DE CUSTEIO (*)		
TIPO	2023	2022
Orçadas Exercício seguinte (ano)	336.000	480.000
Orçadas Exercício seguinte (mês)	28.000	40.000

(*) As despesas administrativas são custeadas somente pela Patrocinadora.

Para suportar as despesas administrativas previdenciárias e recompor o fundo administrativo será realizada uma contribuição mensal de 28 mil reais que serão destinados ao Fundo Administrativo do Plano.

➤ Situação Financeiro-Atuarial

O valor total das Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO** é de R\$64.962.158, porém, para fazer frente a essas reservas, identificamos um total de recursos de R\$59.115.450, ou seja, constatamos uma insuficiência de R\$5.846.708, que representa 9,00% das reservas matemáticas, conforme quadro a seguir:

Situação do Plano	Valores em R\$1,00	
	2023	2022
a) Patrimônio de Cobertura	59.115.450	97.927.302
b) Reservas Matemáticas	64.962.158	115.644.596
a-b = (Deficit) / Superávit	(5.846.708)	(17.717.294)

➤ 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 SERGIPE SALDADO** é de 9,58 anos.

➤ Ajuste de Precificação de Ativos

Conforme informação incluída pela **ENERGISAPREV** no sistema Venturo, em consonância com a legislação, o Ajuste de Precificação de Ativos, que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados ao índice de preços, classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, elaborado pela Contabilidade, é de R\$1.802.062.

➤ **Equacionamento Mínimo Resolução CNPC nº 22, de 25/11/2015**

A **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** verificou o valor mínimo que deverá ser equacionado, aplicando a CNPC nº 22, de novembro de 2015.

O Limite, segundo a legislação, é determinado pela seguinte fórmula:
 $LDTA^* = 1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Reservas Matemáticas}$.

Tendo em curso mais de 3 equacionamentos de déficits, os novos Planos de Equacionamento não poderão contemplar resultados inferiores a 2% das Reservas Matemáticas.

LDTA = Limite de Déficit Técnico Acumulado

Vale salientar que, a duração calculada em dezembro de 2023, para o Plano, é de 9,58 anos, logo $1\% \times (9,58 - 4) = 5,58\%$.

Ao aplicar os 5,58% sobre as Reservas Matemáticas, ou seja, sobre R\$64.962.158, o limite máximo que poderá ser mantido no plano sem equacionamento é de R\$3.623.849, logo, todo déficit acima desse valor deverá ser equacionado.

O valor a ser equacionado é de R\$1.299.243, que equivale à diferença entre o déficit ajustado (incluído o ajuste de precificação) demonstrado no item anterior) e o limite de R\$3.623.849.

O prazo estipulado para o equacionamento do déficit, segundo a resolução CNPC 22, é de 1,5 a duração do passivo. Como a duração do plano é de 9,58 anos, o valor demonstrado poderá ser financiado em 14 anos. Como demonstrado nos resultados, o Plano de Benefícios **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO** encontra-se com déficit, que será financiado, logo, essa situação de desequilíbrio precisa ser equacionada por meio da proposição de um plano de amortização, descrito a seguir.

Equacionamento CNPC Nº30	Valores
Reserva Matemática (R\$)	64.962.158
Duração (anos)	9,58
Déficit Apurado (R\$)	(5.846.708)
Ajuste de Precificação	1.802.062
Resultado Apurado (R\$) - com Ajuste (*)	(4.044.646)
Limite do Déficit	(3.623.849)
Relação do Limite do Déficit x Reserva	5,58%
Equacionamento Mínimo	(1.299.243)
% do Equacionamento	2,00%
Valor Equacionado	(1.299.243)
Prazo do Financiamento (Meses)	168
Prazo do Financiamento (Anos)	14
Valor Mensal	10.670
Índice do Plano	IPC - FIPE

(*) Valor considerado após o ajuste de precificação, observada a Resolução CNPC 22/2015, assim como a diferença entre a taxa de juros dos títulos públicos e a taxa de juros atuariais

Observando a Resolução CNPC 22/2015, o Plano de Equacionamento do Déficit será elaborado até o final do exercício subsequente ao do Déficit apurado, no caso, no exercício de 2024.

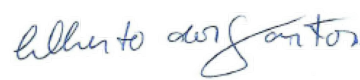
Ainda, segundo a Resolução CNPC 22/2015 para os planos em extinção, que é o caso do **PLANO DE BENEFÍCIOS SERGIPE SALDADO**, o prazo para o financiamento poderá ser correspondente ao prazo de liquidação dos compromissos do plano, desde que seja o equacionamento o valor total de R\$5.846.708, que é o valor total do déficit técnico acumulado.

São Paulo, março de 2023.

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