



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 2020

ENERGISA PREV – FUNDAÇÃO
ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

PLANO ENERGISA SUDESTE

Março/2021

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO ENERGISA SUDESTE**, administrado pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 01/07/1981, tendo por base os dispositivos legais, cadastrais dos Participantes Ativos e Assistidos e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

O **PLANO ENERGISA SUDESTE** é patrocinado pelas seguintes Patrocinadoras, que têm Participantes no Plano:

- ENERGISA TOCANTINS DISTRIB DE ENERGIA S.A.
- ENERGISA MATO GROSSO DISTRIB ENERGIA S.A.
- ENERGISA SUL SUDESTE DISTRIB DE ENERGIA S/A
- ENERGISA MATOGROSSO DO SUL DIST ENERGIA SA
- ENERGISA BORBOREMA
- ENERGISA MINAS GERAIS
- ENERGISA NOVA FRIBURGO
- ENERGISA SOLUÇÕES
- ENERGISA S/A
- ENERGISA COMERCIALIZADORA DE ENERGIA
- ENERGISA PLANEJAMENTO E CORRETAGEM DE SEGUROS
- ENERGISA SERGIPE DISTRIB DE ENERGISA S/A
- ENERGISA PARAIBA
- ENERGISA RONDÔNIA
- ENERGISA ACRE
- ENERGISAPREV-FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDENCIA

Além das Patrocinadoras acima, existe convênio de Adesão, neste Plano, da seguinte empresa, porém, sem participantes inscritos em 31/12/2020:

- PARQUE EÓLICO SOBRADINHO LTDA.

Neste trabalho, interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pelo **ENERGISAPREV**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, 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 outras que julgamos mais adequadas para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, 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 o custeio do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, calculados pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 28,12% sobre os Salários de Participação, incluindo as Despesas Administrativas do Plano, que por sua vez representa uma taxa média, conforme explicitado neste Parecer Atuarial.

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, em 31/12/2020, foi apurado em R\$125.530.083,25, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$125.075.863,39, gerando um Superávit de R\$454.219,86, o qual, por sua vez, corresponde a 20,34% das Reservas Matemáticas de Benefício Definido.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO ENERGISA SUDESTE** da **ENERGISAPREV** encontra-se em Situação Financeiro-Atuarial **Superavitária**.

No exercício de 2020, foram realizados os Estudos de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO ENERGISA SUDESTE** da **ENERGISAPREV** e estão aderentes e adequadas para este exercício.

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 ENERGISA SUDESTE**, administrado pela **ENERGISAPREV**, CNPB nº1981.0008-11, está estruturado na modalidade Contribuição Variável, de acordo com a Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº9, de 19/01/2006.

Contudo, o plano subdivide-se em duas partes:

- **Parte A** está estruturada na modalidade de Benefício Definido, fechado para novas adesões desde 01/05/1997.
- **Parte B** está estruturada na modalidade de Contribuição Definida, para adesões após 01/05/1997.

Este plano foi instituído em 01/07/1981, no **HSBC FUNDO DE PENSÃO** e transferido seu gerenciamento para **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, por meio da Portaria Previc nº 145, de 15 de fevereiro de 2019, cuja data efetiva foi 31/05/2019.

➤ **Alteração Regulamentar**

Em 2020, não houve alteração regulamentar no **PLANO ENERGISA SUDESTE**.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de julho/2020, para a **Parte A**, e ao mês de dezembro/2020, para a **Parte B**, e contempla todos os Ativos, Assistidos e Pensionistas do Plano, sendo que ele foi previamente submetido ao processo de consistência e foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Conforme informações fornecidas pela **ENERGISAPREV**, não há participantes ativos na **Parte A**.

Base: Jul-Dez/2020

Discriminação	Parte A				Ativos (**)	Parte B			Total
	Ativos	Assistidos		Assistidos		Assistidos	Total		
		Aposent.	Pensão (*)					Total	
Quantidade	-	4	16	20	232	28	-	28	280
Salário e Benefício Total Mensal (R\$)	-	8.300	5.556	13.856	3.075.831	172.849	-	172.849	3.262.536
Salário e Benefício Médio Mensal (R\$)	-	2.075	347	693	13.258	6.173	-	6.173	12.452
Idade Média (anos)	-	84	74	76	48	66	-	66	52
Tempo Médio p/ Aposentadoria (anos)	-	-	-	-	12	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	-	-	-	-	10	-	-	-	-
Tempo Médio de Empresa (anos)	-	-	-	-	17	-	-	-	-

(*) Idade média dos dependentes vitalícios.

(**) Contempla 26 Participantes em Benefício Proporcional Diferido, aguardando recebimento, sendo que não foram inclusos na Folha Salarial e Salário Médio Mensal e 3 Autopatrocinaados.

➤ **Recomposição Salarial, de Benefícios e Unidade Cataguazes**

No que tange à **Parte A**, os dados cadastrais são de julho/2020 e contemplam o reajuste concedido em abril/2020, como a avaliação está posicionada em Dezembro/2020, os benefícios foram recompostos em 3,37% utilizando como índice de referência o INPC/IBGE de abril/2020 a novembro/2020.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos acima, objetivam posicionar os benefícios no pico, extraíndo destes, todo e qualquer efeito da inflação.

No que tange à **Parte B**, não cabe reajuste Salarial e de Benefícios.

A Unidade Cataguazes do Plano, posicionada em 12/2020, equivale a R\$388,41.

➤ **Hipóteses Atuariais**

As Hipóteses Atuariais utilizadas nesta Avaliação Atuarial são as seguintes:

Tábuas Biométricas – Renda Vitalícia – Parte A

Tábuas Biométricas	2020 / 2019
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMS 2015 por sexo

Anuidades de Pensão

A Tábua de Anuidade de Pensão	2020 / 2019
Assistidos	Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes da ENERGISAPREV

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	2020	2019
Taxa de Juros	4,18% ao ano	4,18% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	0,00%	0,00%
Taxa de Crescimento Salarial	0,00%	0,00%
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,4%	98,0%
Capacidade de Benefício	98,4%	98,0%
Índice do Plano	INPC/Cotas	INPC/Cotas

Ressaltamos que na **Parte A** (BD) não existem Participantes Ativos e para os Participantes Ativos da **Parte B** (CD), não se aplicam premissas atuariais.

Para Aposentadorias e Pensão por Morte e Pecúlios, da **Parte A**, o Regime Financeiro é Capitalização.

Para Aposentadorias e Pecúlios por Morte e Invalidez, da **Parte B**, o Regime Financeiro é Capitalização Financeira.

Para as Despesas Administrativas e Auxílios, Repartição Simples.

Estudo de Aderência

Conforme a Instrução PREVIC Nº 10, de 30 de novembro de 2018, Art. 32º, §6º: “O estudo técnico de adequação terá 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 2020, 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 manutenção das tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da Capacidade de Benefício e Salários e da taxa de juros, conforme descrito no próximo item, ressaltando que os estudos de aderência têm validade de 3 anos.

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.

Este retorno está traduzido em uma taxa real de juros e nesta Avaliação adotamos a taxa de juros de 4,18% a.a.. 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 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 do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, calculada pela cota, atingiu no exercício de 2020 o percentual de 0,36% que, comparado com a inflação acumulada de 5,45% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 4,18%, ficou abaixo da meta atuarial em 8,65%.

A rentabilidade calculada pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** 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 2020, ela não atingiu a meta atuarial.

➤ **Patrimônio do Plano**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro:

Valores em R\$1

Situação do Plano de Benefícios	dez/20	dez/19
Ativo Total	140.126.178	136.051.369
Exigível Operacional	(940.065)	(631.433)
Exigível Contingencial	(355.481)	(336.373)
Fundo Previdencial	(13.300.549)	(16.716.243)
Patrimônio de Cobertura do Plano	125.530.083	118.367.320

Obs: Informações coletadas via Balancete.

➤ **Dívidas Contratadas**

Não existe registro de dívida contratada no balanço do **PLANO ENERGISA SUDESTE**.

➤ **Ativo/Passivo Judicial**

Observamos no Balancete a existência de Conta Depósitos Judiciais/Recurais, no valor de R\$355.480,79, também registrado com o mesmo valor na conta de Exigível Contingencial.

➤ Resultados dos Custos e das Reservas Matemáticas

Nesta avaliação, não foram identificados custos por não existirem participantes ativos na **Parte A**, de forma que as Reservas Matemáticas estão totalmente integralizadas.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$125.075.863, conforme quadro a seguir:

Descrição	Valores em R\$1	
	2020	2019
Benefícios Concedidos	21.283.126	19.640.620
Contribuição Definida	19.049.990	17.391.610
Benefício Definido	2.233.136	2.249.010
Benefícios a Conceder	103.792.738	98.554.453
Contribuição Definida	103.792.738	98.554.453
Benefício Definido	-	-
Total de Reservas Matemáticas	125.075.863	118.195.074

Saldo de Contas

Ressaltamos que a apuração dos valores das cotas e dos saldos de contas é de responsabilidade da **ENERGISAPREV**, sendo que a **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL** obteve esses valores por meio da base de dados cadastrais e informações mensais, posicionados em dezembro/2020.

Fundos

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2020, com o valor total de R\$13.300.548, demonstrados a seguir:

Descrição	Valores em R\$1	
	2020	2019
Fundos	13.300.549	16.716.243
Fundos Previdenciais	13.221.588	16.707.616
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	143.470	2.226.238
Revisão de Plano	13.078.118	14.481.378
Fundos Administrativos	68.636	4.780
Fundos de Investimentos	10.325	3.848

O Fundo Previdencial está constituído no valor de R\$13.221.588, conforme informação da **ENERGISAPREV**, posicionado em dezembro/2020, e foi formado conforme disposições regulamentares descritas a seguir:

Fundo de Reversão de Saldo – é um Fundo Patronal, formado pelas parcelas do Saldo da Conta da Patrocinadora, não resgatadas pelos Participantes, que poderá ser utilizado total ou parcialmente de acordo com critérios uniformes e não discriminatórios, estabelecidos pela Patrocinadora, até o final de cada exercício, no valor de R\$143.470.

Fundo de Revisão de Plano – é um Fundo coletivo formado pela transferência de Superávit acumulado, desde 2016, que está sendo distribuído após decisão do Conselho e das alterações regulamentares correspondentes, no valor de R\$13.078.117.

➤ **Plano de Custeio**

O Plano Anual de Custeio, de acordo com o Capítulo VIII do Regulamento, não prevê contribuição para os Assistidos de ambas as Partes. Portanto, só serão consideradas as contribuições de Ativos da **Parte B** e da Patrocinadora, já que na **Parte A** só existem Assistidos.

Do Participante:

- **Contribuição Regular Mensal:** Percentual de 0% a 10% do Salário de Contribuição escolhido pelo Participante, efetuada 13 vezes por ano. Somente os Participantes Opcional e Contribuinte com Salários de Participação maiores que 9 Unidades Cataguazes serão elegíveis a contribuir;
- **Contribuição Adicional Mensal:** Percentual de 2% a 20% do Salário de Participação escolhido pelo Participante, efetuada 13 vezes por ano;
- **Contribuição Esporádica:** Percentual de 10% a 30% do Salário de Participação escolhido pelo Participante, desde que previamente autorizado pela Patrocinadora.
- **Contribuição de Risco:** Facultativa e mensal, destinada a dar cobertura aos benefícios por invalidez e morte do Participante Ativo e do Autopatrocinado, por meio de companhia seguradora, podendo desistir a qualquer momento, mediante requerimento.

- **Contribuição Administrativa:** Participantes e Assistidos deverão pagar Contribuição Administrativa, aplicada sobre as contribuições normais, nos limites e periodicidade estabelecidos no Plano Anual de Custeio.

Da Patrocinadora:

- **Contribuição Regular Mensal:** Percentual limitado em 5,5% sobre a folha mensal de Salários de todos os empregados da Patrocinadora, inclusive o 13º, distribuídos da seguinte forma:
 1. Limitada à proporção de uma unidade depositada pela Patrocinadora para cada unidade da Contribuição Regular do Participante, proporcionalmente às Contribuições Regulares dos Participantes;
 2. Caso o limite máximo da Contribuição Regular da Patrocinadora seja maior que as Contribuições Regulares dos Participantes, a diferença será rateada proporcionalmente às Contribuições Adicionais dos Participantes, limitada à proporção de uma unidade depositada pela Patrocinadora para cada unidade da Contribuição Adicional do Participante;
 3. Caso o limite máximo da Contribuição Regular da Patrocinadora continue maior que a soma dos itens 1 e 2 anteriores, o valor faltante para atingimento daquele percentual será rateado proporcionalmente às Contribuições Esporádicas dos Participantes, relativamente ao mês de competência, limitada à proporção de uma Unidade depositada pela Patrocinadora para cada Unidade de Contribuição Esporádica do Participante.
- **Contribuição Adicional Mensal:** Adicional e Voluntária, baseada em um percentual aplicável sobre o Salário de Contribuição, desde que use critérios uniformes e não discriminatórios entre todos os Participantes;
- **Contribuição Administrativa:** Patrocinadora deverá pagar Contribuição Administrativa, aplicada sobre as contribuições normais, nos limites e periodicidade estabelecidos no Plano Anual de Custeio.
- **Conta de Saldos Remanescentes da Patrocinadora:** Utilização do Saldo remanescente de ex-participante que deverá ser prevista em Plano de Custeio Anual, embasada em manifestação atuarial e aprovada pelo órgão estatutariamente competente, de comum acordo com a Patrocinadora.

Resumo das Contribuições:

Contribuição Parte B	2020 (*)		
	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)
Regular (***)	6,81	6,81	13,62
Adicional	6,76	6,76	13,52
Esporádica	0,00	0,00	0,00
Voluntária	0,00	0,00	0,00
Despesas Administrativas (**)	0,00	0,98	0,98
Total das Contribuições	13,57	14,55	28,12

(*) % Médio sobre o Salário de Participação.

(**) Despesas Administrativas da Patrocinadora constituída de R\$10.804,2 da parte Previdencial e R\$19.195,73 para Constituição do Fundo Administrativo, totalizando um valor fixo mensal de R\$30.000,00.

Participantes BPD = Desp. Adm. mensal de R\$46,00 e 6,79% Contribuição dos Autopatrocinados.

(***) Contribuição Regular Mensal da Patrocinadora: Percentual limitado em 5,5% sobre a folha mensal de Salários de todos os empregados da Patrocinadora, inclusive o 13º salário.

Despesas Administrativas Previdenciais e de Investimentos.

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2021, as despesas administrativas serão de R\$978.195,00, no valor mensal de R\$81.516,25 e estão divididas entre Previdenciais e Investimentos:

As Contribuições para **Despesas Administrativas Previdenciais** Totais, anual, foram orçadas em R\$133.406,18, no valor mensal de 12 parcelas de R\$11.117,18, onde a Patrocinadora contribuirá com R\$30.000,00 fixos mensais e os Autopatrocinados com 6,79% do valor da Contribuição. Os R\$30.000,00 mensais da Patrocinadora, serão assim distribuídos: R\$10.804,27 será destinado às Despesas Administrativas Previdenciais e R\$19.195,73 serão revertidos para o Fundo Administrativo do **PLANO ENERGISA SUDESTE**.

O Participante que aguarda o Benefício de BPD, deverá contribuir mensalmente com R\$46,00 para as Despesas Administrativas Previdenciais

Já as Despesas **Administrativas de Investimentos** do **PLANO ENERGISA SUDESTE**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2021, serão de R\$844.788,82, sendo 12 parcelas mensais de R\$70.399,07 e serão suportadas pela 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 ENERGISA SUDESTE** da **ENERGISAPREV**, no valor total de R\$125.530.083, faz frente às Reservas Matemáticas calculadas pela **CONDE**, no valor total de R\$125.075.863, gerando um Resultado Acumulado da **Parte A** de R\$454.220, cerca de 0,36% das Reservas Matemáticas Totais, posicionadas em dezembro/2020.

Descrição	Valores em R\$	
	dez/20	dez/19
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	125.530.083	118.367.320
b) Reservas Matemáticas	(125.075.863)	(118.195.074)
a-b = Superávit	454.220	172.247

Reservas Matemáticas - Parte A e Parte B

Parte B	Valores em R\$	
	dez/20	dez/19
a) Patr. de Cob. do Plano - CD	122.842.727	115.946.064
b) Reservas Matemáticas - CD	(122.842.727)	(115.946.064)
a-b = Equilíbrio Parte B	0	0

Parte A	Valores em R\$	
	dez/20	dez/19
a) Patr. de Cob. do Plano - BD	2.687.356	2.421.257
b) Reservas Matemáticas	(2.233.136)	(2.249.010)
a-b = Superávit Parte A	454.220	172.247

➤ 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 2020, para o **PLANO ENERGISA SUDESTE**, foi de 10,08 anos.

➤ **Distribuição do Superávit / Fundo de Revisão**

O **PLANO ENERGISA SUDESTE** apresentou resultados superavitários históricos da **Parte A**, sendo transferido para o Fundo Previdenciário o superávit observado no exercício de 2016 e atualizado pela **ENERGISAPREV**, que está sendo distribuído desde maio/2020.

O Plano ainda mantém recursos adicionais no Fundo de Revisão do Plano que é utilizado para cobrir oscilações na Reserva de Contingência, visando observar e respeitar permanentemente o limite estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018.

➤ **Ajuste de Precificação de Ativos**

O **PLANO ENERGISA SUDESTE** não possui ajuste de Ativos em 31/12/2020.

São Paulo, março de 2021.

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

Newton Cezar Conde
Atuário MIBA 549

Alberto dos Santos
Atuário MIBA 892

Edna Mithie Yamada
Atuária MIBA 839



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**