



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 DE BENEFÍCIOS I
PATROCINADO PELA ENERGISA MATO
GROSSO DO SUL

Março/2021

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 31/12/2020, foi apurado em R\$69.798.859,00 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$54.045.059,46, gerando um Superávit de R\$15.753.799,54, o qual, por sua vez, corresponde a 29,15% das Reservas Matemáticas. Tendo em vista a situação superavitária, cabe esclarecer que existem R\$2.043.682,06 enquadrados como Ajuste de Precificação dos Ativos, não considerados no resultado deste plano.

Cabe esclarecer que os resultados apresentados consideraram a Migração de participantes entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** e o Plano **ENERGISA CD**, sendo que 60,78% da massa de participantes permaneceram no Plano de Origem.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV** e estão aderentes e adequadas para este exercício.

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 Benefício Definido, de acordo com a Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº 9, de 19/01/2006.

O **PLANO DE BENEFÍCIOS I** encontra-se em extinção desde 01/05/2002, e conforme informações da **ENERGISAPREV**, existe apenas 01 Participante Ativo/Vinculado, aguardando o BPD, no Plano na data desta avaliação.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNDAÇÃO ENERSUL**, pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº277, de 02/04/2018, publicada no DOU de 05/04/2018, e efetivada em 01/09/2018.

➤ **Migração entre Planos**

No ano de 2020 foi aprovada a Migração entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** e o Plano **ENERGISA CD**, apresentamos a seguir a proporção de migração:

Participantes	Não Migrou		Migrou	
	Qtde	Res. Matem.	Qtde	Res. Matem.
Ativos	1	36.551	-	-
Assistidos	171	54.008.508	111	42.748.023
Total	172	54.045.059	111	42.748.023
Proporção	60,78%	55,84%	39,22%	44,16%

➤ Alteração Regulamentar

No ano de 2020, a **PREVIC** aprovou as alterações regulamentares no Plano de Benefícios, para o processo de Migração entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS I** e o **Plano Energisa CD**.

➤ Cadastro

O cadastro utilizado, nesta Avaliação, corresponde ao mês de julho/2020, 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**, considerando apenas os participantes que não optaram pela migração:

Base: jul/2020

Descrição	Ativo	Assistidos					Total Geral
	BPD	Apos. T.de Contrib.	Apos. Especial	Apos. Idade	Invalidez	Pensão por Morte (**)	
Quantidade	1	58	20	1	14	78	172
Benef/ Salário Total Mensal (*)	R\$ -	R\$ 145.884	R\$ 79.273	R\$ 3.689	R\$ 31.310	R\$ 118.413	R\$ 378.569
Benef/ Salário Médio Mensal	R\$ -	R\$ 2.515	R\$ 3.964	R\$ 3.689	R\$ 2.236	R\$ 1.518	R\$ 2.214
Idade Média	56	74	81	91	67	70	72

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

(**) Idade média dos dependentes vitalícios.

➤ **Recomposição de Benefícios**

Considerando que os dados cadastrais são de julho/2020 e contemplam o reajuste concedido em maio/2020, e a avaliação está posicionada em dezembro/2020, os benefícios foram recompostos em 3,61%, conforme a variação acumulada do INPC/IBGE de maio/2020 a novembro/2020.

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 de 2020, são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2020 / 2019
Tábua Geral	BR-EMS 2015 Específica por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável
Tábua de Inválidos	MI-85 por Sexo

Anuidades de Pensão

Anuidades de Pensão	2020 / 2019
A Tábua de Anuidade de Pensão	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes, da ENERGISAPREV

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas	2020	2019
Taxa de Juros	5,00% ao ano	5,00% 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	98,40%	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.

Existe 1 participante que aguarda o diferimento para receber o benefício e as Reservas Matemáticas de Benefícios Concedidos, ambos estão plenamente constituídos.

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 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 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 5,0%. 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 2020, o percentual de – 8,23% que, comparado com a inflação acumulada de 5,45% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial anual de 5%, ficou abaixo da meta atuarial no exercício em 2,25%.

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 2020, ela não atingiu a meta atuarial.

➤ **Patrimônio do Plano**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro:

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	2020	2019
Ativo Total	75.351.523	124.401.268
Exigível Operacional	(5.383.234)	(83.895)
Exigível Contingencial	0	(1.561)
Fundo Previdencial	0	(188.651)
Fundo Administrativo	(21.606)	(388.569)
Fundo de Investimento	(147.824)	(339.623)
Patrimônio de Cobertura do Plano	69.798.859	123.398.968

Obs: Informações coletadas via 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 2020, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, não foi identificado Passivo Judicial.

➤ **Resultados das Reservas Matemáticas**

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$54.045.059, conforme quadro a seguir:

Valores em R\$ 1,00		
Descrição	2020	2019
Benefícios Concedidos	54.008.508	96.966.480
Benefícios a Conceder	36.551	0
Benefícios do Plano com a Geração Atual	0	0
Outras Contribuições da Geração Atual	0	0
Reservas a Amortizar	0	0
Total de Reservas Matemáticas	54.045.059	96.966.480

Fundos

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2020, no valor total de R\$169.430, demonstrados conforme a seguir:

Fundos em 31 de dezembro		
Valores em R\$ 1,00		
Descrição	2020	2019
Fundos	169.430	916.843
Fundos Previdenciais	0	188.651
Fundo de Oscilação de Riscos	0	0
Fundo para Revisão do Plano	0	188.651
Fundos Administrativos	21.606	388.569
Fundo Administrativo	21.606	388.569
Fundos de Investimentos	147.824	339.623
Fundo de Investimentos	147.824	339.623

➤ 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 2021, 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 (*)	
	2021	2020
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%
Despesas Administrativas (**)		
Despesas Administrativas	2,03%	-
Média das Contribuições	5,32%	3,29%

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

(**) Orçamento 2020 = R\$899.635,56.

Orçamento 2021=R\$288.974,78, sendo R\$99.442,62 para contribuição normal e R\$189.532,17, para o Fundo Administrativo, ou seja, R\$24.081,84 mensais, sendo R\$8.286,88 referentes a contribuição Normal e R\$15.794,35 como constituição do Fundo Administrativo.

Obs: BPD = R\$ 46,00

Teto do RGPS 2020 - R\$ 6.101,06

As Patrocinadoras e os Pensionistas contribuem 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 2021, as despesas administrativas serão de R\$531.788,67, no valor mensal de R\$ 44.315,72 e estão divididas entre Previdencial e Investimentos:

As Contribuições para **Despesas Administrativas Previdenciais** Totais, foram orçadas em R\$288.974,78, sendo 12 parcelas mensais de R\$24.081,23, onde a Patrocinadora contribuirá com R\$20.000,00 fixo e o Participante com R\$4.081,23, que representam, respectivamente, 4,90% e 1,00%, dos valores dos Benefícios. Os R\$24.081,23 serão assim distribuídos: R\$8.286,88 serão destinados às Despesas Administrativas Mensais e R\$15.794,35 serão revertidos para o Fundo Administrativo do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**.

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

Já as **Despesas Administrativas de Investimentos** do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2021, serão de R\$432.346,05, sendo 12 parcelas mensais de R\$36.028,84 e serão suportadas da Rentabilidade dos Investimentos.

➤ **Situação Financeiro-Atuarial**

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS I**, no valor de R\$69.798.859, faz frente às Reservas Matemáticas de R\$54.045.059, gerando um superávit de R\$15.753.800, aproximadamente 29,15% das Reservas Matemáticas, conforme quadro a seguir:

Situação em 31 de dezembro	Valores em R\$1,00	
	2020	2019
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	69.798.859	123.398.968
b) Reservas Matemáticas	(54.045.059)	(96.966.480)
a-b =Superávit	15.753.800	26.432.488

➤ **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 DE BENEFÍCIOS I** da **ENERGISAPREV**, é de 8,34 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% x Duração do Passivo do Plano)] x Reservas Matemáticas

Premissas	Valores
Reserva Matemática	R\$ 54.045.059,46
Duração (anos)	8,62
Superávit Apurado	R\$ 15.753.799,54
Limite de Contingência LRC	R\$ 10.063.190,07
Reserva Especial	R\$ 5.690.609,47

LRC: Limite da Reserva de Contingência.

Ajuste de Precificação Positivo não é aplicável

Observação: Foi utilizada a duração do passivo de 2019/2020 de 8,62 anos.

Observamos em 31/12/2020, que é o terceiro ano consecutivo de constituição da Reserva Especial do Plano I.

Conforme Art. 21, da Resolução 30/2018, a partir da constituição da reserva especial no decurso de três exercícios, será obrigatória a revisão do plano de benefícios.

➤ **Ajuste de Precificação de Ativos**

Em consonância com a legislação, reproduzimos a seguir 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 da

ENERGISAPREV:

Valores em R\$		
Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
34.230.911,30	36.274.593,35	2.043.682,06

Fonte: Sistema VENTURO, da PREVIC

Tendo em vista a situação superavitária, cabe esclarecer que o valor de R\$2.043.682,06, enquadrado como Ajuste de Precificação dos Ativos, não foi considerado nos resultados do Plano.

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



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